



BILFINGER

Bilfinger SE

Quartalsmitteilung Q3 2022

9. November 2022

Hydropower: ÖBB - Obervellach/Tauernmoos

Key Highlights Q3 2022



Deutliche Steigerung im

Auftragseingang
org. +19%



Deutlicher

Umsatzanstieg
org. +11%



treibende Faktoren:

**Effizienz-
steigerung &
Nachhaltigkeit**



Operativer

Ausblick 2022
bestätigt



EBITA Marge

auf vergleichbarem Vorjahreswert

3,4%



Free Cashflow

über vergleichbarem Vorjahreswert

€ 69 Mio.



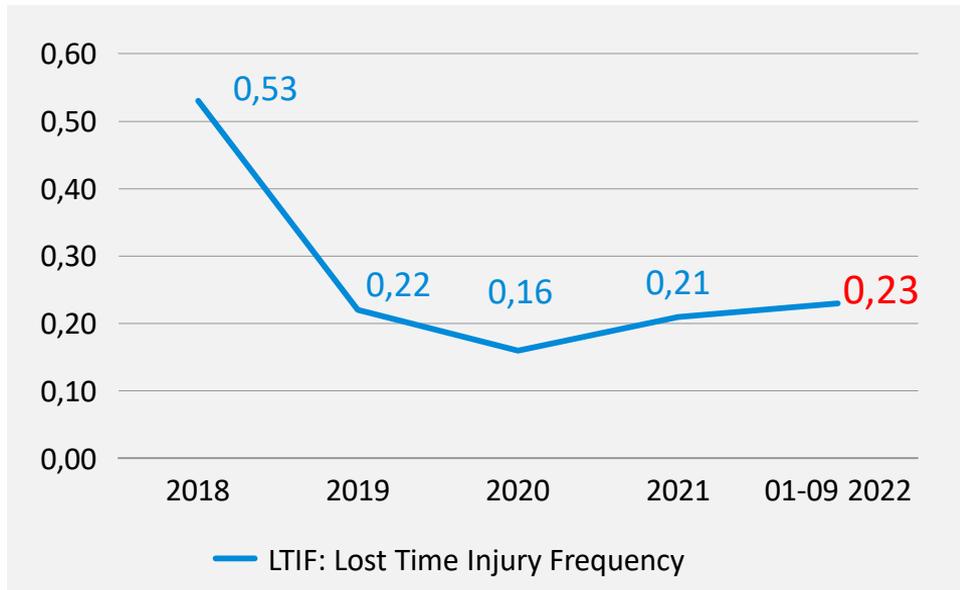
Ergebnis-Effekt Ende 2023

**Effizienz-
Programm**



Strategie Update

CMD
14. Feb 2023



Sicherheits-KPI (basierend auf 1 Mio. Arbeitsstunden)

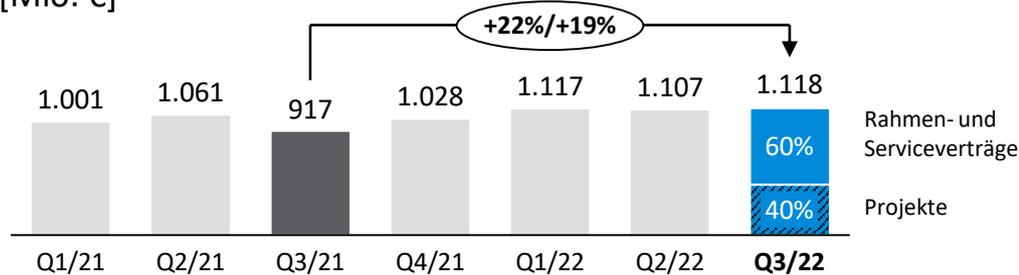


**„Null
Unfälle“**

ist machbar

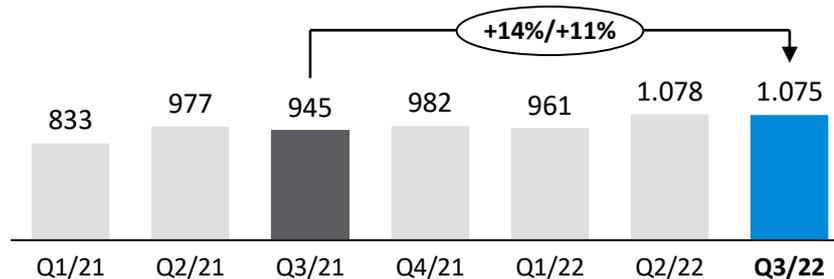
Auftragseingang und Umsatz deutlich über Vorjahr

Auftragseingang [Mio. €]



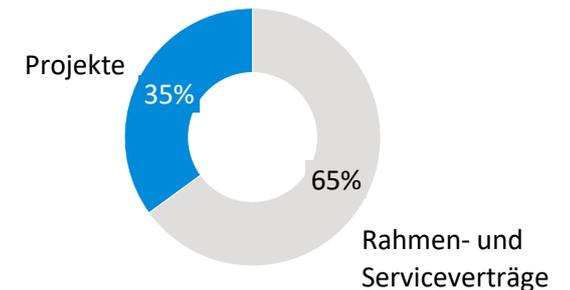
Auftragsbestand [Mio. €]	2.796	2.845	2.821	2.946	3.130	3.158	3.211
Book-to-Bill [Ratio]	1,20	1,09	0,97	1,05	1,16	1,03	1,04

Umsatz [Mio. €]



- Anstieg im **Auftragseingang**
- Leicht erhöhter Anteil bei Projekten, unter anderem Biopharma und Energie-Transformation
- **Umsatzanstieg** in allen Segmenten

Umsatzaufteilung [YTD, %]



Δ abs. / org.

Marktentwicklung

Anhaltend positive Nachfrage trotz Herausforderungen für die Industrie



Chemie & Petrochemie

30% des Konzernumsatzes YTD

Bilfinger Trend



Langfristige Entwicklung:

Nachhaltigkeit, Energiekosten, Rohstoffverfügbarkeit, Verfügbarkeit von Facharbeitern, Kapazitätserweiterung und Modernisierung in Nordamerika und im Mittleren Osten

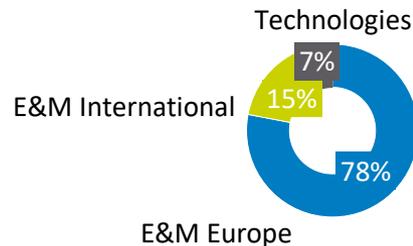
Aktuelle Situation:

Steigende Nachfrage nach integrierten Industriedienstleistungen, Investitionen in Rohstoff- und Energietransformation; in Deutschland schwächer, im Ausland stabiler

Unsere Positionierung:

- Anlageninstandhaltung
- Industrieprojekte
- Anlagenstillstand

Umsatzaufteilung [YTD, %]



Energie

15% des Konzernumsatzes YTD

Bilfinger Trend



Langfristige Entwicklung:

Staatliche Subventionen, CO2-Reduzierung, Investition in Erneuerbare Energien, Ziel der Unabhängigkeit von Russland, alternde Infrastruktur

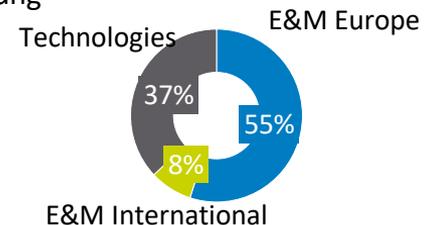
Aktuelle Situation:

Investitionen in „grüne Energie“ und Elektrifizierung von Industrieanlagen nimmt zu, Kernkraft Revival als Teil der „Net Zero“ Strategie, Markt für Behandlung von nuklearen Abfällen entwickelt sich

Unsere Positionierung:

- Kohlenstoff-Abscheidung und Speicherung
- Wasserstoff-Produktion und Transport
- Gewerbliches Heizen und Kühlen
- Batterieproduktion
- Energieerzeugung durch Wasserkraft

Umsatzaufteilung [YTD, %]



Marktentwicklung

Nachfrage nach Angeboten zur Effizienzsteigerung und Nachhaltigkeit bleiben treibende Faktoren



Öl & Gas

20% des Konzernumsatzes YTD

Bilfinger Trend



Langfristige Entwicklung:

Hohe Gewinne der Großunternehmen, Investition in Erneuerbare Energien, Ziel der Unabhängigkeit von Russland, alternde Infrastruktur

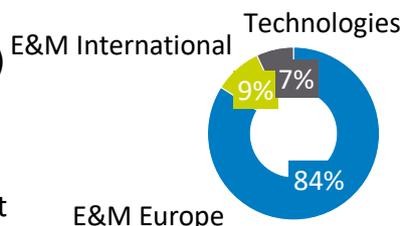
Aktuelle Situation:

Investitionsniveaus sind wieder stark angestiegen, u.a. neue LNG-Projekte, einige große Konzerne beschäftigen sich intensiv mit Wasserstoff und Kohlenstoffabscheidung

Unsere Positionierung:

Asset-Integrity Management
(Instandhaltung, Inspektion, Projekte)
Kohlenstoff-Abscheidung
und Speicherung
Wasserstoff Produktion und Transport

Umsatzaufteilung [YTD, %]



Pharma & Biopharma

5% des Konzernumsatzes YTD

Bilfinger Trend



Langfristige Entwicklung:

Deglobalisierung, demographische Entwicklung, Outsourcing bei Instandhaltung und Produktion, Ausgaben für das Gesundheitssystem

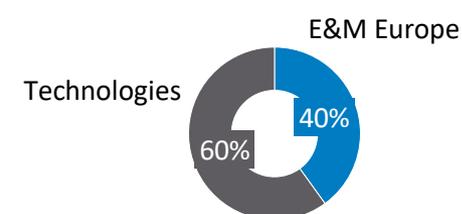
Aktuelle Situation:

Weltweit steigende Ausgaben für das Gesundheitssystem, insbesondere in den Industrieländern, Teilweise Relokation der Produktion nach Europa

Unsere Positionierung:

Life Cycle Services
Planung-Fertigung-
Montage-Instandhaltung

Umsatzaufteilung [YTD, %]



Kombinierter, digitaler Inspektionsservice

Digitaler Zwilling



HERAUSFORDERUNG

Eine sicherere, effizientere, reproduzierbare und kostengünstigere interne visuelle Inspektion (IVI), die gleichzeitig die Qualität der Prüfergebnisse verbessert.



LÖSUNG

Interne Ferninspektion (RII). Mit Hilfe neuester Technologie können interne Inspektionen mit ferngesteuerten Fahrzeugen durchgeführt werden.



- Reduzierter Personalaufwand
- Verbesserte Arbeitssicherheit
- Bis zu 80% effizienter als herkömmliche Verfahren
- Verbesserte Visualisierung und Reproduzierbarkeit
- Erhöhter Anteil an Nicht-Intrusiven Inspektionen (NII)
- Verbesserte Anlagenauslastung



Strategie Update

- Ziel: Nr. 1 in der Effizienz- und Nachhaltigkeitsverbesserung
- Fokus auf Industriesegmente und Regionen mit profitablen Wachstum
- Standardisierung von Geschäftsmodellen und Abläufen
- Stärkung der Innovation
- Ergebnisse am CMD 14.02.2023



Neue Management-Struktur

- Group Executive Management mit Vorstand, Business Segmenten und Zentralfunktionen gebildet
- Steigerung der Effizienz und Kollaboration
- Näher am operativen Geschäft und bessere Ausrichtung am Kunden



Effizienz-Programm



Ziel ist es, mit nachhaltigem, profitablen Wachstum die Nr. 1 für Effizienz und Nachhaltigkeit in unseren relevanten Märkten zu sein



- Standardisierung von Arbeitsabläufen, Vereinfachung von Strukturen in der Verwaltung, Senkung von Kosten
- Investitionen in Aus- und Weiterbildung



- Einsparungen von rund 55 Mio. € p.a. ab Ende 2023
- Etwa ein Viertel der Einsparungen als Investitionen in die Aus- und Weiterbildung



- Start Q4 2022 mit Bildung entsprechender Rückstellungen von rund 60 Mio. €
- Laufzeit des Programms bis Ende 2023

➤ EBITA-Marge von mindestens 5% ab 2024



Deutliche Steigerung im
Auftragseingang
org. +19%



Deutlicher
Umsatzanstieg
org. +11%



Bruttoergebnis
erhöht auf
114 Mio. €



EBITA Marge
auf vergleichbarem Vorjahreswert
3,4%



Free Cashflow
über vergleichbarem Vorjahreswert
69 Mio. €



SG&A Quote
unter Vorjahr
7,3%

	Q3/ 2022	Q3/ 2021	Δ in %	YTD/ 2022	YTD/ 2021	Δ in %
Auftragseingang	1.118	917	+22%	3.343	2.980	+12%
Umsatzerlöse	1.075	945	+14%	3.114	2.755	+13%
Bruttoergebnis	114	106	+7%	316	280	+13%
Vertriebs- und Verwaltungskosten	-78	-71	-10%	-228	-214	-7%
EBITA	37	54	-32%	78	84	-8%
<i>davon Sondereinflüsse</i>	0	3	-	-10	-3	-208%
EBITA Marge	3,4%	5,7%		2,5%	3,1%	
Finanzergebnis	-7	-8	+7%	-19	-13	-53%
Ertragssteuern	-7	-5	-35%	-23	-11	-113%
Ergebnis nach Ertragsteuern (fortzuführende Aktivitäten)	23	42	-45%	36	61	-42%
Ergebnis nach Ertragsteuern (nicht fortzuführende Aktivitäten)	0	0	+14%	1	4	-79%
Konzernergebnis	22	41	-46%	35	64	-46%
Ergebnis je Aktie ¹⁾ (in €)	0,56	1,00	-44%	0,86	1,57	-45%

1) unverwässert

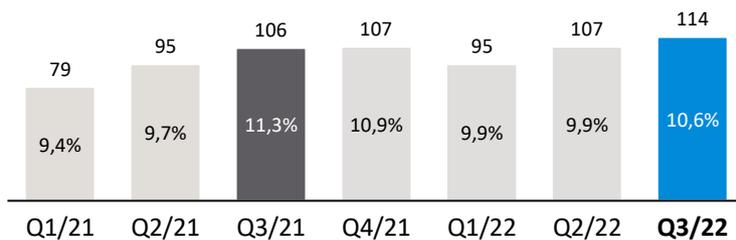
- **EBITA-Marge im Quartal** mit 3,4% auf Vorjahr ohne Einmaleffekte (Gewinne aus Immobilienverkäufen 19 Mio. € und Sondereinflüsse 3 Mio. €)
- **Keine Sondereinflüsse** im Quartal

Bruttoergebnis gesteigert

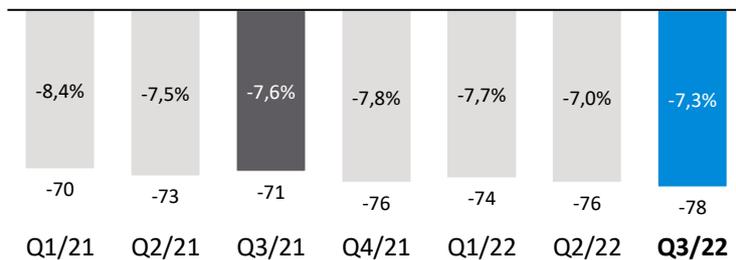
Vertriebs- und Verwaltungskosten deutlich über Vorjahreswert

EBITA-Marge operativ stabil

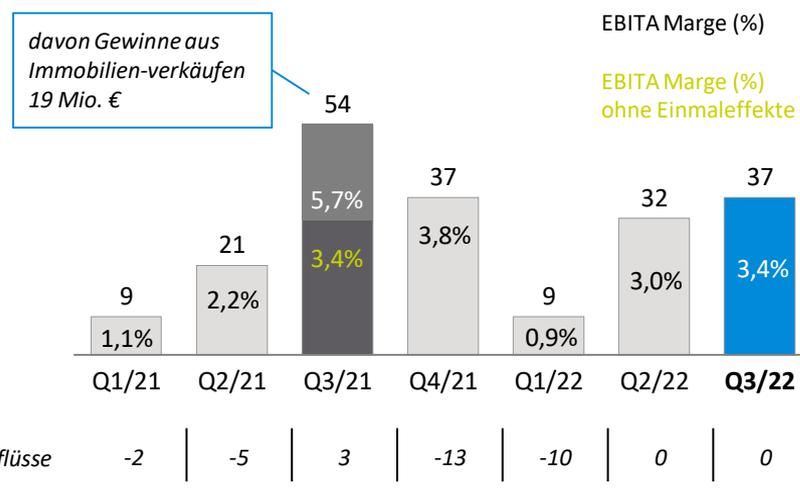
Bruttoergebnis [Mio. €, %]



Vertriebs- und Verwaltungskosten [Mio. €, %]



EBITA [Mio. €, %]

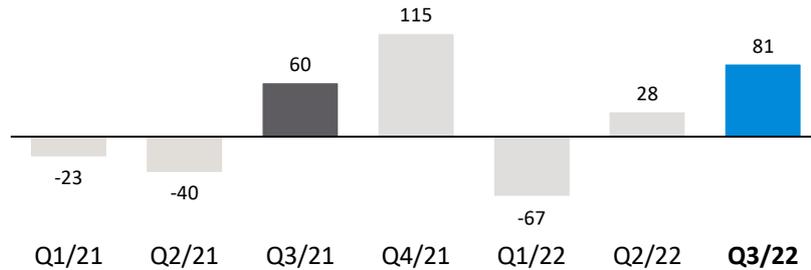


davan Sondereinflüsse [Mio. €]

-2	-5	3	-13	-10	0	0
----	----	---	-----	-----	---	---

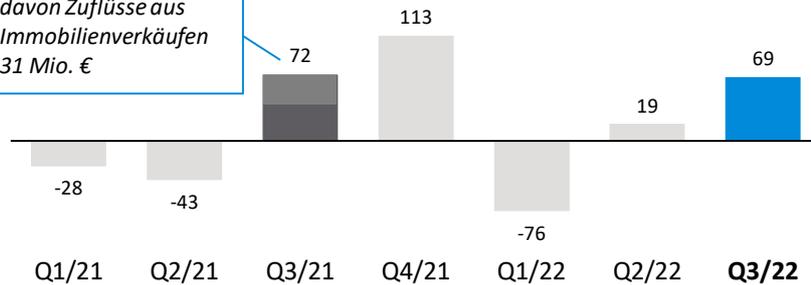
Verbesserung im Working Capital Cash Flow operativ gesteigert

Operativer Cash Flow [Mio. €]

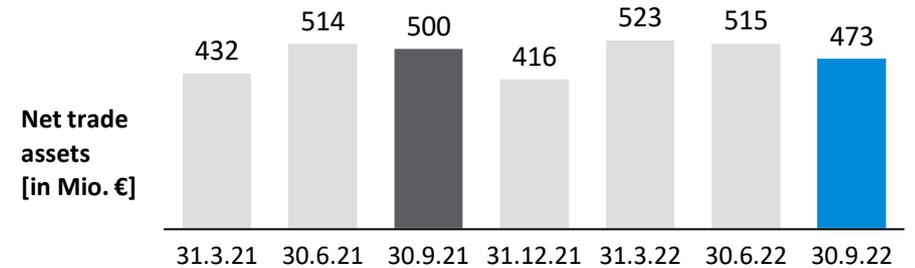


Free Cash Flow [Mio. €]

davon Zuflüsse aus
Immobilienverkäufen
31 Mio. €



Net Trade Assets / DSO/DPO



DSO [Tage]	78	77	82	67	80	76	74
DPO [Tage]	71	65	74	62	67	69	74

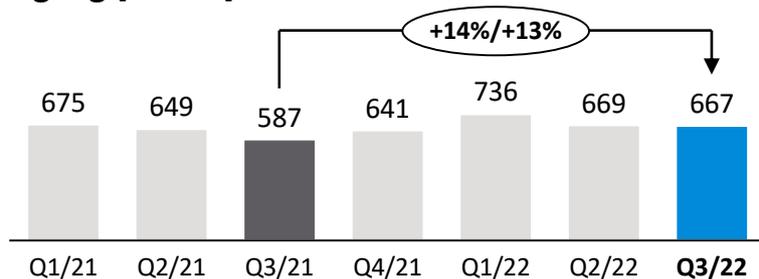
E&M Europe:

Umsatzanstieg unterstützt von starker Nachfrage in Nordsee Offshore

EBITA-Marge leicht verbessert

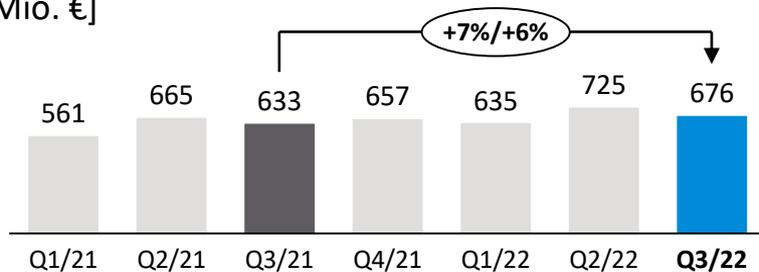


Auftragseingang [Mio. €]



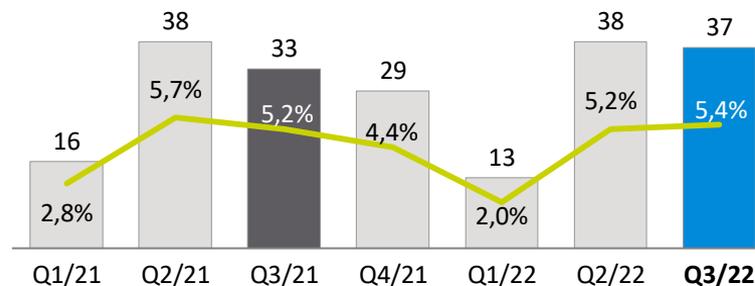
	Q1/21	Q2/21	Q3/21	Q4/21	Q1/22	Q2/22	Q3/22
Auftragsbestand [Mio. €]	1.840	1.821	1.773	1.769	1.874	1.796	1.772
Book-to-Bill [Ratio]	1,20	0,98	0,93	0,98	1,16	0,92	0,99

Umsatz [Mio. €]

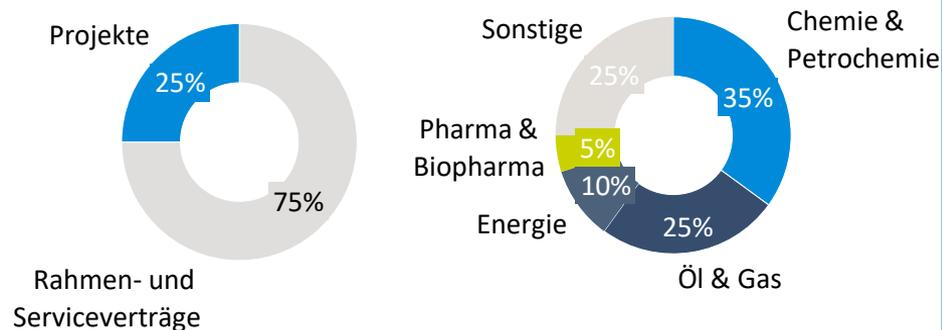


Δ abs. / org.

EBITA [Mio. €]



Umsatzaufteilung [YTD, %]



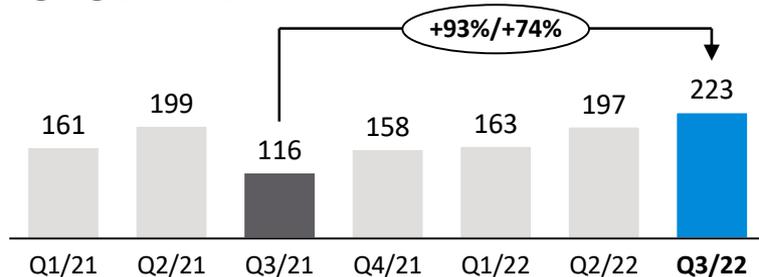
E&M International:

Zunahme von Instandhaltungsverträgen in Nordamerika

EBITA-Marge verbessert aber noch negativ

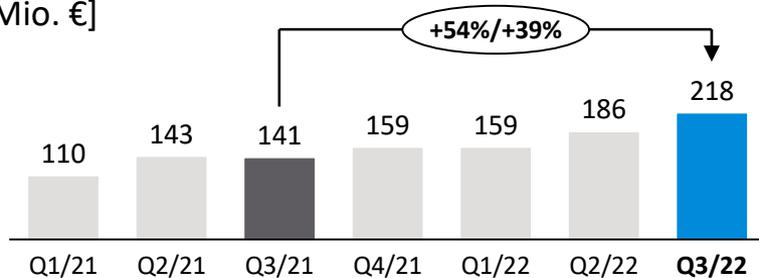


Auftragseingang [Mio. €]



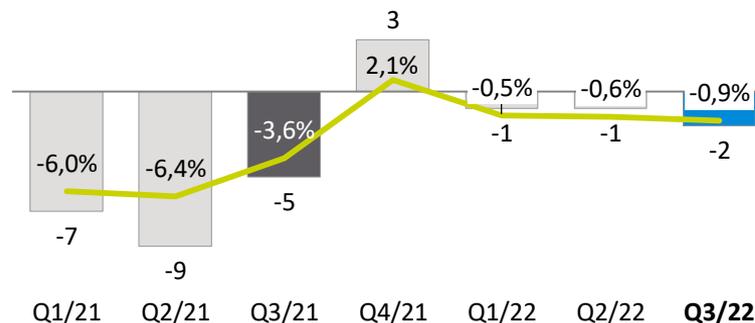
	Q1/21	Q2/21	Q3/21	Q4/21	Q1/22	Q2/22	Q3/22
Auftragsbestand [Mio. €]	391	443	422	490	503	550	591
Book-to-Bill [Ratio]	1,47	1,39	0,82	0,99	1,03	1,06	1,03

Umsatz [Mio. €]

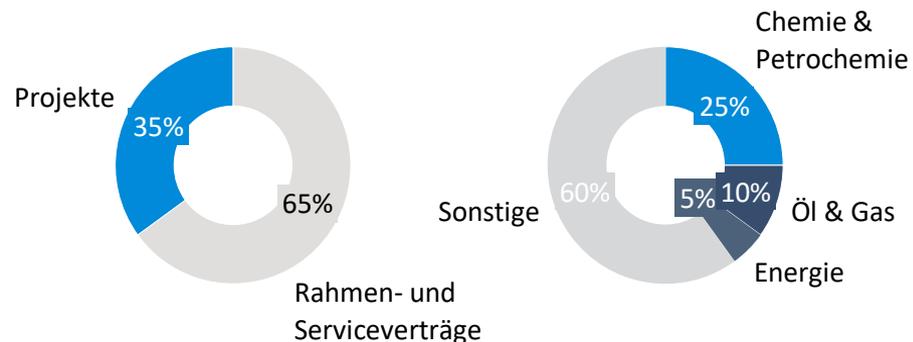


Δ abs. / org.

EBITA [Mio. €]



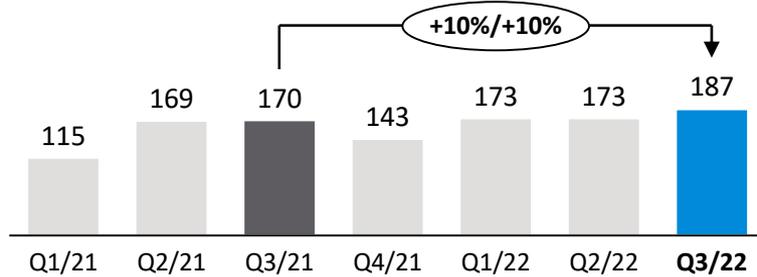
Umsatzaufteilung [YTD, %]



Technologies:

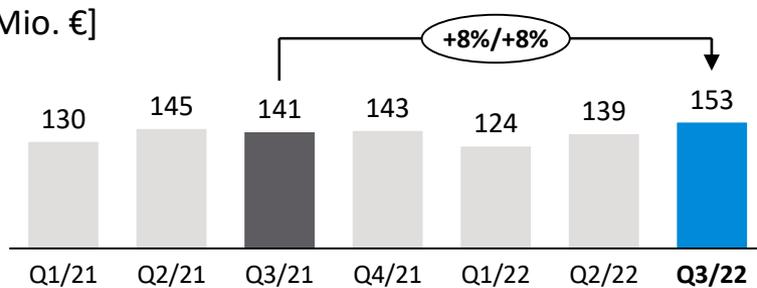
Auftragseingänge aus der Pharma- und Biopharmaindustrie führen zu Umsatzanstieg

Auftragseingang [Mio. €]



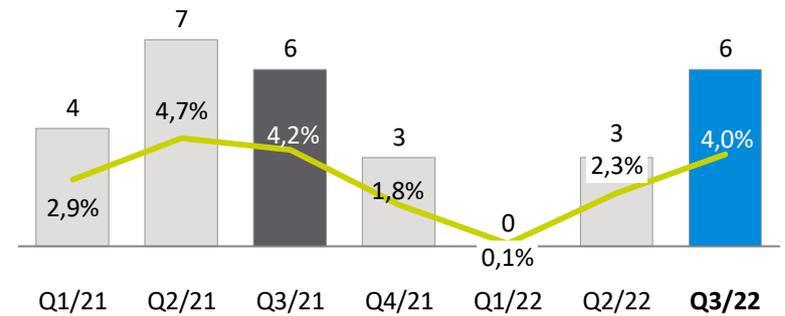
Auftragsbestand [Mio. €]	550	575	615	617	665	697	726
Book-to-Bill [Ratio]	0,88	1,16	1,20	1,00	1,39	1,24	1,23

Umsatz [Mio. €]

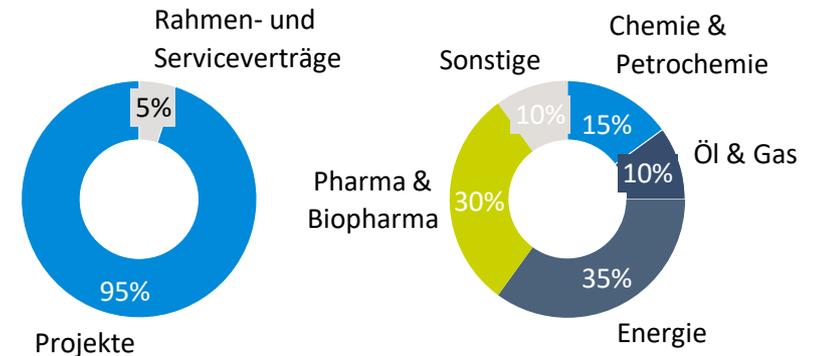


Δ abs. / org.

EBITA [Mio. €]



Umsatzaufteilung [YTD, %]



Ausblick 2022 operativ bestätigt

	Ist GJ 2021	9M 2022	Ausblick GJ 2022
Umsatz	3.737 Mio. €	3.114 Mio. €	Deutliche Steigerung
EBITA	121 Mio. € ¹	78 Mio. €	Deutliche operative Steigerung, jedoch Belastung durch Sondereinflüsse ³⁾
Free Cashflow	115 Mio. € ²	12 Mio. €	Auf Vorjahresniveau

¹ Inklusive Einmaleffekte i.H.v. 31 Mio. € Gewinne aus Immobilienverkäufen und -16 Mio. € Sondereinflüssen

² Inklusive Einmaleffekte i.H.v. 86 Mio. €, davon 57 Mio. € aus Immobilienverkäufen und 29 Mio. € aus Steuerrückerstattungen

³ Q1 2022: Ausphasen des Russland-Geschäfts (rund -10 Mio. €), Q4 2022: Rückstellung für Effizienzprogramm (rund -60 Mio. €)

Key Highlights Q3 2022



Deutliche Steigerung im
Auftragseingang
org. +19%



Deutlicher
Umsatzanstieg
org. +11%



treibende Faktoren:
**Effizienz-
steigerung &
Nachhaltigkeit**



Operativer
Ausblick 2022
bestätigt



EBITA Marge
auf vergleichbarem Vorjahreswert
3,4%



Free Cashflow
über vergleichbarem Vorjahreswert
€ 69 Mio.



Ergebnis-Effekt Ende 2023
**Effizienz-
Programm**



Strategie Update
CMD
14. Feb 2023

Quartalsmitteilung Q3 2022
Backup Finanzkennzahlen

Segmententwicklung Q3 2022



	E&M Europe			E&M International			Technologies			Überleitung Konzern						Konzern		
	[Mio. €]	Zentrale / Konsolidierung / Sonstige		Other Operations			Konzern											
		Q3/22	Q3/21	Δ in %	Q3/22	Q3/21	Δ in %	Q3/22	Q3/21	Δ in %	Q3/22	Q3/21	Δ in %	Q3/22	Q3/21	Δ in %	Q3/22	Q3/21
Auftragseingang	667	587	+14%	223	116	+93%	187	170	+10%	-11	-2	-501%	51	46	+10%	1.118	917	+22%
Auftragsbestand	1.772	1.773	-0%	591	422	+40%	726	615	+18%	-37	-52	+28%	160	64	+148%	3.211	2.821	+14%
Umsatzerlöse	676	633	+7%	218	141	+54%	153	141	+8%	-13	-16	+19%	41	45	-8%	1.075	945	+14%
SG&A	-40	-40	+1%	-14	-12	-21%	-13	-11	-15%	-9	-6	-50%	-2	-2	-2%	-78	-71	-10%
EBITDA	53	49	+9%	0	-3	-	8	8	+7%	-3	22	-	2	2	-1%	61	78	-21%
EBITA	37	33	+11%	-2	-5	+64%	6	6	+2%	-6	19	-	1	1	-3%	37	54	-32%
Sondereinflüsse EBITA	0	-2	-	0	-2	-	0	-1	-	0	8	-	0	0	-	0	3	-
Amortisation	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
Abschreibungen inkl. Sonder-AfA	-17	-16	-3%	-2	-2	-6%	-2	-2	-26%	-3	-3	+4%	-1	-1	-3%	-25	-24	-4%
Investitionen in Sachanlagen	11	20	-46%	1	0	+173%	1	1	+32%	1	0	+619%	0	0	+28%	14	21	-35%
Aktivierung IFRS 16	12	4	+167%	1	2	-61%	2	0	-	1	1	+58%	0	1	-	16	8	+98%
Mitarbeiter	21.361	20.323	+5%	6.350	5.978	+6%	2.089	2.121	-2%	454	482	-6%	1.025	1.012	+1%	31.279	29.916	+5%

Segmententwicklung YTD 2022



	E&M Europe			E&M International			Technologies			Überleitung Konzern						Konzern			
	[Mio. €]	YTD/22	YTD/21	Δ in %	YTD/22	YTD/21	Δ in %	YTD/22	YTD/21	Δ in %	Zentrale / Konsolidierung / Sonstige			Other Operations			YTD/22	YTD/21	Δ in %
Auftragseingang		2.072	1.911	+8%	584	476	+23%	534	454	+18%	-19	-8	-144%	172	147	+17%	3.343	2.980	+12%
Auftragsbestand		1.772	1.773	-0%	591	422	+40%	726	615	+18%	-37	-52	+28%	160	64	+148%	3.211	2.821	+14%
Umsatzerlöse		2.036	1.860	+9%	562	394	+43%	416	417	-0%	-45	-45	-0%	145	129	+13%	3.114	2.755	+13%
SG&A		-118	-114	-3%	-41	-37	-10%	-38	-36	-8%	-24	-20	-25%	-7	-8	+16%	-228	-214	-7%
EBITDA		137	135	+1%	3	-13	-	15	22	-31%	-14	11	-	10	3	+300%	151	159	-5%
EBITA		87	87	+0%	-4	-21	+83%	9	17	-43%	-23	2	-	8	0	-	78	84	-8%
Sondereinflüsse EBITA		-10	-4	-125%	0	-5	-	0	0	-	0	6	-	0	0	-	-10	-3	-208%
Amortisation		0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
Abschreibungen inkl. Sonder-AfA		-50	-49	-2%	-6	-8	+23%	-6	-6	-4%	-9	-10	+9%	-2	-3	+4%	-73	-75	+2%
Investitionen in Sachanlagen		30	34	-13%	2	2	+5%	3	2	+11%	1	0	+240%	1	1	+119%	37	39	-7%
Aktivierung IFRS 16		20	18	+11%	3	5	-35%	4	3	+41%	4	2	+96%	0	1	-62%	31	29	+9%
Mitarbeiter		21.361	20.323	+5%	6.350	5.978	+6%	2.089	2.121	-2%	454	482	-6%	1.025	1.012	+1%	31.279	29.916	+5%

Gewinn- und Verlustrechnung

Gewinn- und Verlustrechnung

	[Mio. €]	Q3/22	Q3/21	Δ in %	YTD/22	YTD/21	Δ in %
Umsatzerlöse		1.075,0	944,9	+14%	3.114,3	2.755,0	+13%
Bruttoergebnis		114,1	106,5	+7%	315,8	280,2	+13%
Vertriebs- und Verwaltungskosten		-78,1	-71,4	-10%	-228,3	-214,3	-7%
Wertminderungen und -aufholungen gem. IFRS 9		-0,8	-1,6	+51%	-2,8	-2,5	-13%
Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen		0,7	20,0 ¹	-97%	-9,5	18,9	-
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen		0,8	0,6	+25%	2,6	1,8	+41%
Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)		36,6	54,2	-32%	77,8	84,2	-8%
Abschreibungen auf immat. Vw. aus Akq. und Firmenwerte (Amortization / IFRS 3)		0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen auf immat. Vw. (EBITA)		36,6	54,2	-32%	77,8	84,2	-8%
davon Sondereinflüsse im EBITA		-0,1	3,0 ²	-	-10,1	-3,3	-208%
Abschreibungen auf Sachanlagen (Depreciation) ¹		24,8	23,9	+4%	73,0	74,6	-2%
Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)		61,4	78,1	-21%	150,7	158,8	-5%
Finanzergebnis		-7,0	-7,5	+7%	-19,3	-12,6 ³	-53%
Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT)		29,6	46,7	-37%	58,5	71,5	-18%
Ertragssteuern		-6,8	-5,1	-35%	-22,9	-10,8	-113%
Ergebnis nach Ertragsteuern EAT (fortzuführenden Aktivitäten)		22,8	41,6	-45%	35,5	60,8	-42%
Ergebnis nach Ertragsteuern EAT (nicht fortzuführenden Aktivitäten)		-0,4	-0,5	+14%	0,7	3,6	-79%
Minderheiten		-0,3	-0,4	+16%	-1,8	-0,5	-268%
Konzernergebnis		22,0	40,8	-46%	34,5	63,9	-46%

1 Vorjahr enthielt Verkauf Grundstücke 19, Verkauf Tebodin Oman 9 sowie Restrukturierungsaufwand / IT -4

2 Veräußerungsgewinn i.W. Oman (9), Restrukturierungsaufwand (-3), IT (-2)

3 Beinhaltet Aufwertung PPN Apleona 8

1 davon Abschreibungen auf Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen im Quartal 12,9 Mio. € (VJ: 11,8 Mio. €), YTD 36,9 Mio. € (VJ: 38,2 Mio. €)

Konzernbilanz: Aktiva

Konzernbilanz Aktiva

	[Mio. €]	30.09.2022	30.12.2021	30.09.2021
Langfristige Vermögenswerte				
Immaterielle Vermögenswerte		801,9	780,6	775,3
Sachanlagen		254,0	258,7	257,2
Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen		179,0	176,7	179,1
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen		11,7	11,4	10,2
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		7,6	7,3	9,1
Latente Steuern		36,4	46,7	53,4
		1.290,6	1.281,4	1.284,3
Kurzfristige Vermögenswerte				
Vorräte		72,4	64,9	58,7
Forderungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte		1.110,3	909,1	1.072,3
Ertragsteuerforderungen		11,4	20,3	12,6
Übrige Vermögenswerte		50,8	40,2	38,5
Wertpapiere		0,0	0,0	0,0
Sonstige Geldanlagen		49,8	189,9	49,9
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		461,7	642,9	790,9
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte		0,0	0,0	0,0
		1.756,4	1.867,3	2.022,9
Gesamt		3.047,0	3.148,7	3.307,2

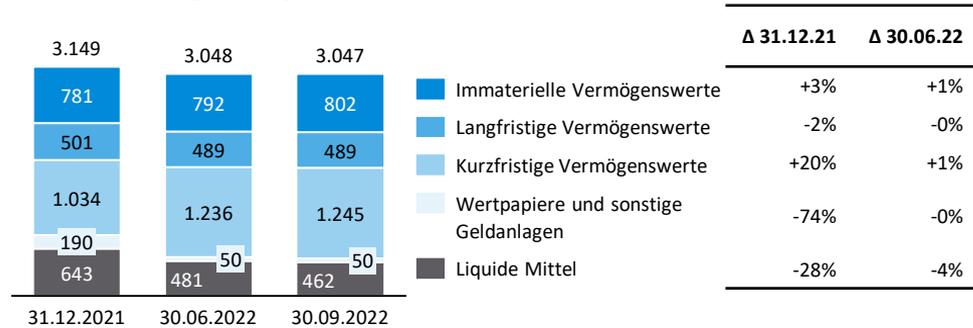
Konzernbilanz: Passiva

Konzernbilanz Passiva

	[Mio. €]	30.09.2022	30.12.2021	30.09.2021
Eigenkapital				
Eigenkapital der Aktionäre der Bilfinger SE		1.167,8	1.300,8	1.233,4
Anteile anderer Gesellschafter		-11,2	-11,8	-12,4
		1.156,6	1.289,0	1.221,0
Langfristiges Fremdkapital				
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		218,6	306,5	304,5
Sonstige Rückstellungen		20,9	20,7	20,4
Finanzschulden		394,9	395,1	415,3
Sonstige Verbindlichkeiten		0,7	2,5	0,6
Latente Steuern		9,4	4,2	4,5
		644,5	729,0	745,3
Kurzfristiges Fremdkapital				
Steuerrückstellungen		26,7	21,9	24,2
Sonstige Rückstellungen		196,4	215,8	256,9
Finanzschulden		51,5	54,3	147,5
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten		764,5	641,4	697,7
Übrige Verbindlichkeiten		206,8	197,3	214,6
Zur Veräußerung gehaltene Verbindlichkeiten		0,0	0,0	0,0
		1.245,9	1.130,7	1.340,9
Gesamt		3.047,0	3.148,7	3.307,2

Bilanz - Übersicht Aktiva und Passiva

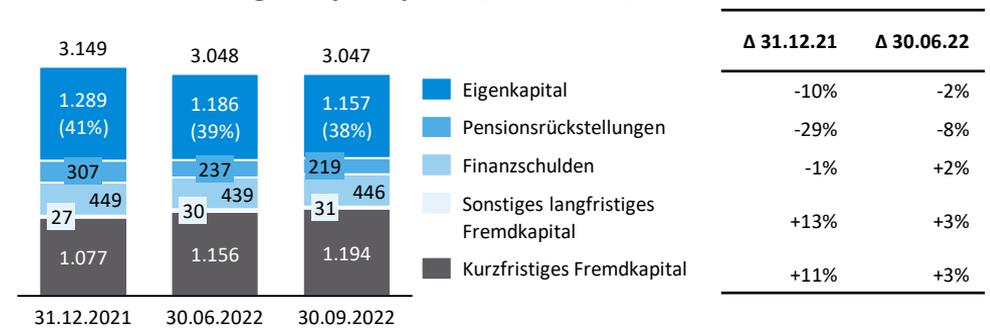
Bilanz Aktiva [Mio. €]



Wesentliche Aktiva-Positionen

- **Goodwill** steigt währungsbedingt auf 799 (6/22: 790)
- **Langfristige Vermögenswerte** beinhalten Sachanlagen 254, Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen gem. IFRS 16 179, aktive latente Steuern 36
- **Kurzfristigen Vermögenswerten** beinhalten Forderungen L+L mit 556 (6/22: 580)
- **Wertpapieren und sonstige Geldanlagen** Keine Veränderung

Bilanz Passiva / Eigenkapitalquote [Mio. € / %]

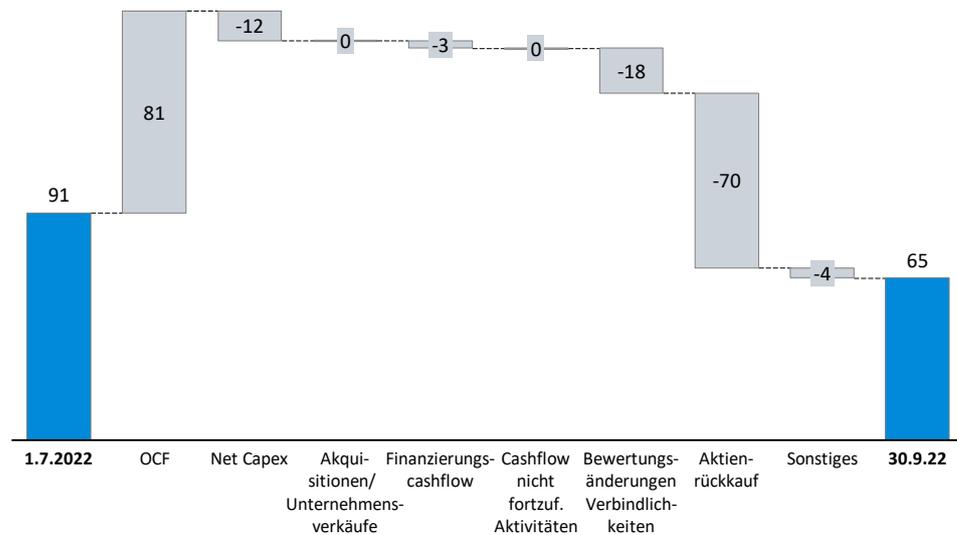


Wesentliche Passiva-Positionen

- **Eigenkapital:** Geringer Rückgang bei Bilanzsumme und EK-Quote trotz positivem Konzernergebnis aufgrund Aktienrückkauf
- **Pensionsrückstellungen:** Rückgang aufgrund von weiter gestiegenem Zinssatz
- **Finanzschulden** betreffen vor allem die Anleihe 06/2024 mit 248, Schuldschein mit 6 und Leasingverbindlichkeiten iHv. 187
- **Sonstiges langfristiges Fremdkapital** enthält passive latente Steuern mit 9 sowie sonstige Rückstellungen mit 21 im Wesentlichen für langfristige Personalverpflichtungen
- **Kurzfristiges Fremdkapital** betrifft vor allem Verbindlichkeiten mit 971 (6/22: 931), darin aus L+L 427 (6/22: 404) und erhaltene Anzahlungen 171 (6/22: 155)

Netto-Liquidität trotz positivem Free Cashflow wegen Aktienrückkauf gesunken

Netto-Liquidität ¹⁾ [Mio. €]



1) Inklusive IFRS 16 Leasingverbindlichkeiten

Cashflow-Entwicklung seit Jahresbeginn ohne IFRS 16 [Mio. €]

	9m 2022 exkl. IFRS 16	IFRS 16 Effekte	9m 2022 inkl. IFRS 16	9m 2021 exkl. IFRS 16
EBITA	78		78	84
Abschreibungen	35	38	73	36
Working Capital Veränderungen	-101		-101	-125
Sonstige	7	1	8	5
Bereinigungen	-16		-16	-43
Operativer CF	3		42	-43
Net CAPEX	-30		-30	5
Free CF	-27		12	-38
Einzahlungen / Auszahlungen aus Finanzanlagen	0		0	13
Aktienrückkaufprogramm	-70		-70	0
Einzahlungen / Auszahlungen für Wertpapiere	140		140	408
Dividendenzahlungen	-194		-194	-78
Aufnahme/ Tilgung von Finanzschulden	-11	-36	-47	0
Gezahlte Zinsen	-17	-3	-20	-20
FX / Sonstige / Disco.	-2		-2	-5
Veränderung Zahlungsmittel	-181		-181	280

Cash Flow Statement

	[Mio. €]	Q3/22	Q3/21	Δ in %	YTD/22	YTD/21	Δ in %
EBITDA		61,4	78,1	-21%	150,7	158,8	-5%
Veränderung der erhaltenen Anzahlungen		29,0	21,5	+35%	19,3	1,9	+908%
Veränderung der Forderungen aus LuL und künftigen Forderungen		3,5	-44,6	-	-150,5	-174,9	+14%
Veränderung der Verbindlichkeiten aus LuL und geleisteten Anzahlungen		15,2	38,7	-61%	85,9	82,4	+4%
Veränderung der Net Trade Assets		47,8	15,6	+206%	-45,3	-90,6	+50%
Veränderung der kurzfristigen Rückstellungen		-3,6	-2,9	-26%	-18,9	-39,1	+52%
Veränderung der sonst. kurzfr. Vermögenswerte (inkl. Vorräte) und Verbindl.		-17,8	5,1	-	-36,5	4,7	-
Veränderung des Working Capital		26,4	17,8	+48%	-100,7	-125,1	+19%
Veränderung der langfristigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		-5,3	-5,6	+6%	-4,0	-9,3	+57%
Gewinne / Verluste aus Anlagenabgängen		-4,3	-26,5	+84%	-5,5	-30,3	+82%
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen		-0,9	-0,6	-32%	-2,7	-2,0	-34%
Erhaltene Dividenden		1,4	1,9	-27%	3,0	10,5	-71%
Erhaltene Zinsen		1,0	-0,1	-	2,3	3,4	-33%
Zahlungen für Ertragsteuern		1,6	-4,7	-	-1,2	-8,7	+86%
Operativer Cash Flow (OCF)		81,3	60,2	+35%	41,9	-2,8	-
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte		-13,8	-21,1	+35%	-36,5	-39,4	+7%
Einzahlungen aus dem Abgang von Sachanlagevermögen und immat. Vw.		1,3	33,4	-96%	6,5	43,9	-85%
Netto-Mittelabfluss für Sachanlagen / Immaterielle Vermögenswerte (Net Capex)		-12,5	12,3	① -	-30,1	4,5	① -
Free Cash Flow (FCF)		68,8	72,5	-5%	11,8	1,7	+583%
davon Sondereinflüsse im Free Cash Flow		-3,5	-7,4	+53%	-15,4	-42,8	+64%

① Net Capex beinhaltet im Vorjahr Grundstücksverkäufe von 31 im Quartal bzw. 38 YTD

Disclaimer



This presentation has been produced for support of oral information purposes only and contains forward-looking statements which involve risks and uncertainties. Forward-looking statements are statements that are not historical facts, including statements about our beliefs and expectations. Such statements made within this document are based on plans, estimates and projections as they are currently available to Bilfinger SE. Forward-looking statements are therefore valid only as of the date they are made, and we undertake no obligation to update publicly any of them in light of new information or future events. Apart from this, a number of important factors could therefore cause actual results to differ materially from those contained in any forward-looking statement. Such factors include the conditions in worldwide financial markets as well as the factors that derive from any change in worldwide economic development.

This document does not constitute any form of offer or invitation to subscribe for or purchase any securities. In addition, the shares of Bilfinger SE have not been registered under United States Securities Law and may not be offered, sold or delivered within the United States or to US persons absent registration under or an applicable exemption from the registration requirements of the United States Securities Law.