

BILFINGER SE

- LEADING IN INDUSTRIAL SERVICES -



BILFINGER

Quartalsmitteilung Q2 2023

14. August 2023



Hydropower: ÖBB - Obervellach/Tauernmoos



Stabiler

Auftragseingang
org. +1%



Gestiegener
Umsatz
org. +6%



EBITA Marge
deutlich über Vorjahr
3,9%



Free Cashflow
erwartungsgemäß
unter Vorjahr
-46 Mio. €



Weiterhin
positive
Marktentwicklung



Strategie
In Umsetzung und mit
ersten Effekten



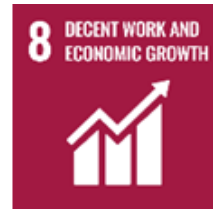
Effizienz-Programm
im Zeitplan



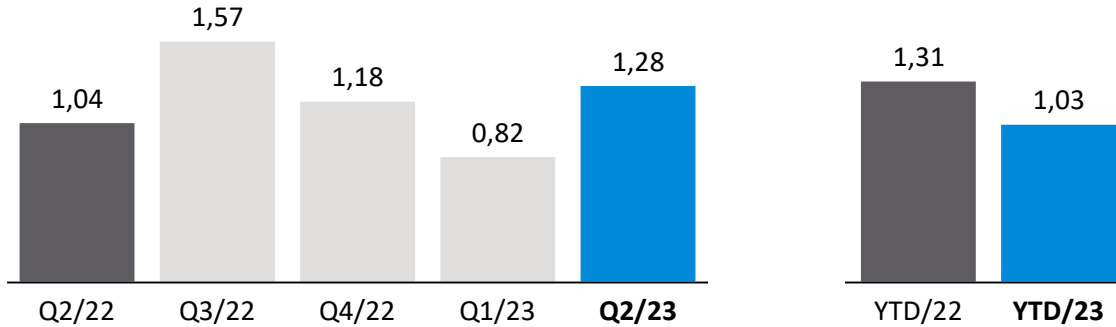
Prognose 2023
bestätigt

ESG Kennzahlen Q2 2023

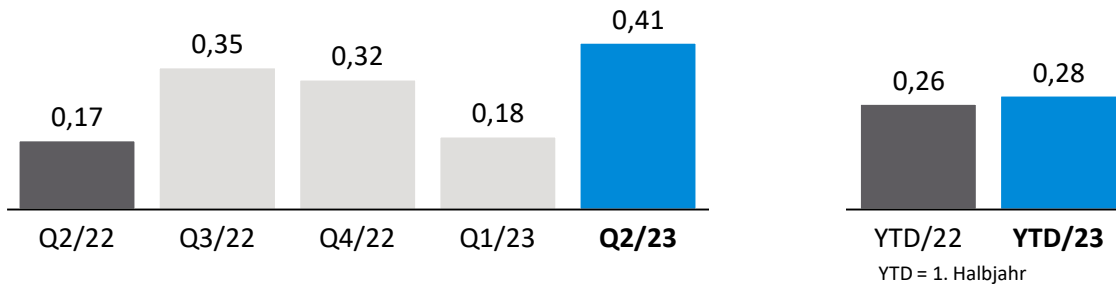
Arbeitsicherheit hat hohe Priorität



TRIF: Total Recordable Incident Frequency [basierend auf 1 Mio. Arbeitsstunden]



LTIF: Lost Time Injury Frequency [basierend auf 1 Mio. Arbeitsstunden]



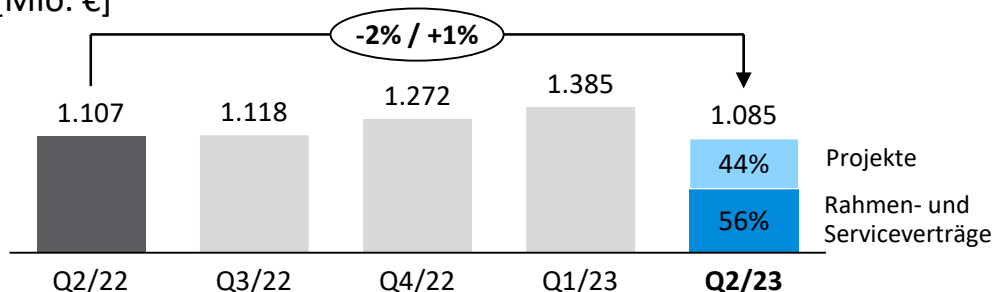
„Null Unfälle“

ist machbar



Zuwachs in E&M Europe und besonders stark in Technologies Rückgang bei E&M International aufgrund Umstrukturierung USA

Auftragseingang [Mio. €]



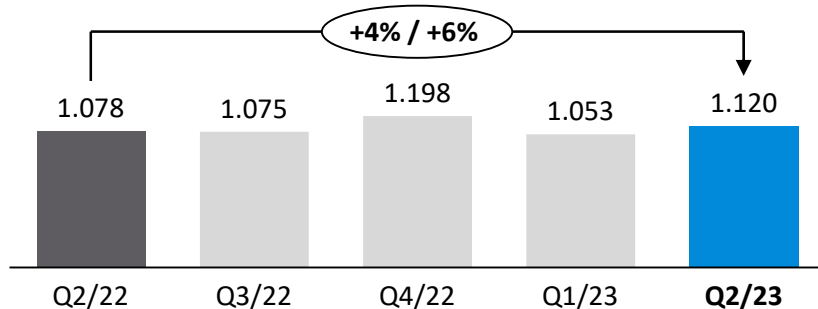
Auftragsbestand [Mio. €]

Q2/22	3.158	3.211	3.226	3.491	3.475
-------	-------	-------	-------	-------	-------

Book-to-Bill [Ratio]

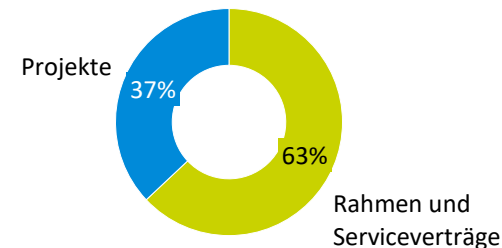
Q2/22	1,03	1,04	1,06	1,31	0,97
-------	------	------	------	------	------

Umsatz [Mio. €]



- **Auftragseingang** stabil nach hohem Q1; Wachstum bei E&M Europe (+6% org.) und Technologies (+32% org.) gleicht aufgrund Umstrukturierung in USA erwarteten Rückgang bei E&M International (-23% org.) aus
- Erhöhter **Anteil Projekte** im Auftragseingang wegen starkem Wachstum in Technologies
- **Book-to-bill** von 1,14 im ersten Halbjahr
- **Umsatzanstieg** mit guter Entwicklung in E&M Europe und Technologies, weitere Fortschritte bei Fertigstellung der Altprojekte in USA

Umsatzaufteilung [1. Halbjahr, %]



Δ abs. / org.

Batterie-Produktion

Northvolt
Danzig, Polen
E&M Europe



EPCM-Services für größte
Batteriesystemfabrik
Europas

Maintenance

ExxonMobil
Niedersachsen, Deutschland
E&M Europe



Rahmenvertrags-
verlängerung (5+5 Jahre)
für die Instandhaltung
von ~140 Erdgasanlagen

Biopharma

Mehrere Standorte, Vereinigtes Königreich
Technologies



5-Jahres-EPCM-
Rahmenvertrag für die
Modernisierung von F&E-
Einrichtungen

Innovation: Drohneneinsatz bei Inspektion von Isolierung

Schnelle und effiziente Inspektion erhöht Energieeffizienz

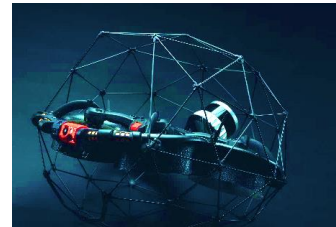
Kundenauftrag

- Deutliche Reduktion der Inspektionszeiten von Isolierungen an Rohrleitungen, Wärmetauschern, Armaturen, Behältern
- Verbesserung der Arbeitssicherheit

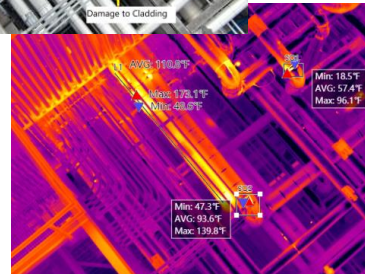
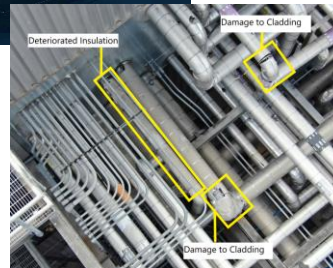
Bilfinger Lösung

- Inspektion der Anlagenausrüstung mit Drohnen, die mit Wärmebildkameras ausgerüstet sind
- Auswertung der Aufnahmen durch Fachleute im Büro
- Lokalisierung der Aufnahmen mittels Drohnenkoordinaten für die Durchführung der Reparatur

Bereits im Einsatz bei Kunden



© Flyability



Bilfinger Beitrag











- Effiziente Durchführung im laufenden Anlagenbetrieb
- Verbesserung der Arbeitssicherheit

Nachhaltigkeitseffekte

- Erhöhung der Energieeffizienz der Anlagen
- CO₂-Reduktion

Effizienz-Programm

Im Zeitplan und voll wirksam ab Januar 2024

	Ziel ab 1.1.2024		Davon bis 30.6.2023 erreicht	Davon in Q2 2023 erreicht
	Kapazitätsanpassungen	- 750 Stellen	 - 251 Stellen	- 225 Stellen
	Einmalige Kosten	- 62 Mio. €	 - 3,3 Mio. €	- 2,9 Mio. €
	EBITA-Verbesserung brutto p.a. (ab 1.1.2024 – Run-rate)	+ 55 Mio. €	 + 19,3 Mio. €	+ 16,9 Mio. €
	Reinvestition in Aus- & Weiterbildung der Mitarbeitenden	- 13 Mio. €	 - 0 Mio. €	- 0 Mio. €

- Laufende (nicht rückstellbare) Kosten zur Durchführung des Programms: 1. Halbjahr 2023 3,4 Mio. €, in Q2 2023 1,5 Mio. €
- Aufsatzpunkt: 01.01.2022



Stabiler
Auftragseingang
org. +1%



Gestiegener
Umsatz
org. +6%



Bruttomarge
erhöht auf
10,4%



SG&A Quote
unter Vorjahr
6,5%



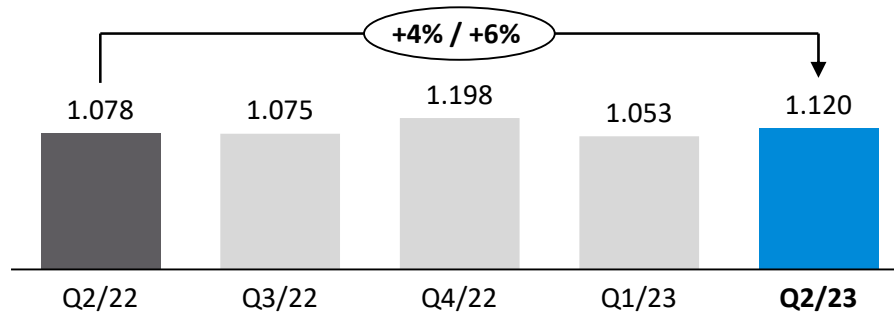
EBITA Marge
deutlich über Vorjahr
3,9%



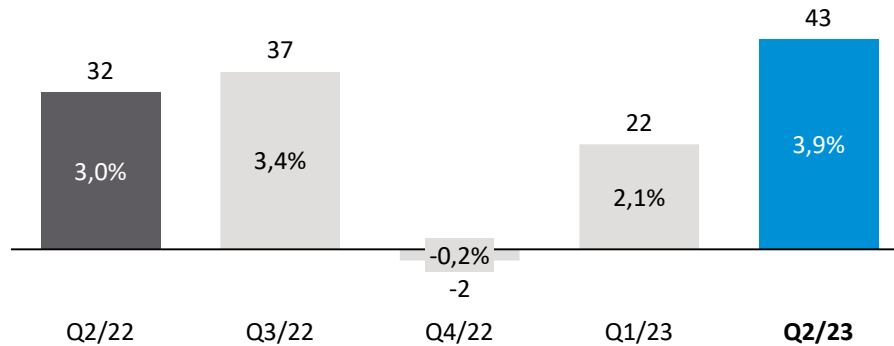
Free Cashflow
erwartungsgemäß
unter Vorjahr
-46 Mio. €

EBITA Marge deutlich über Vorjahr

Umsatz [Mio. €]



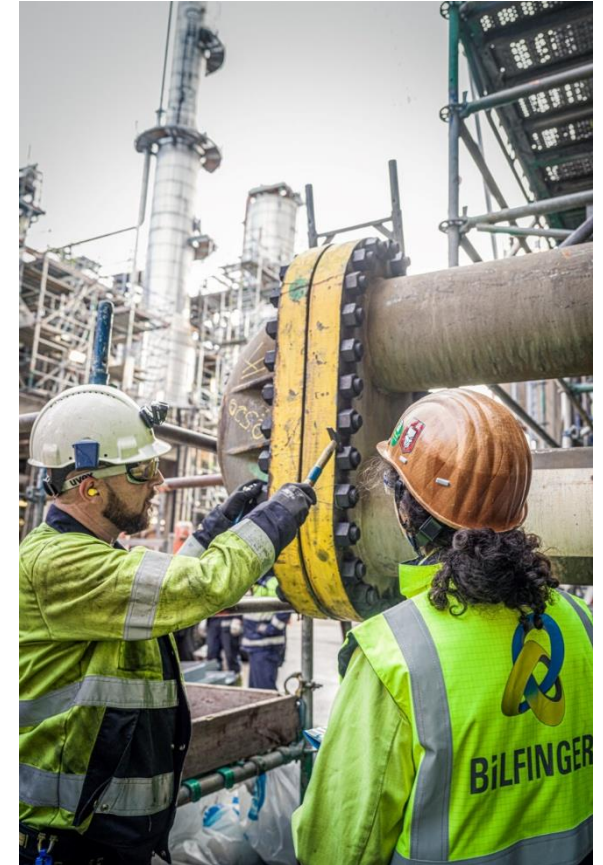
EBITA [Mio. €, %]



davon Sondereinflüsse
[Mio. €]

Q2/22	0	Q3/22	0	Q4/22	-54	Q1/23	0	Q2/23	0
-------	---	-------	---	-------	-----	-------	---	-------	---

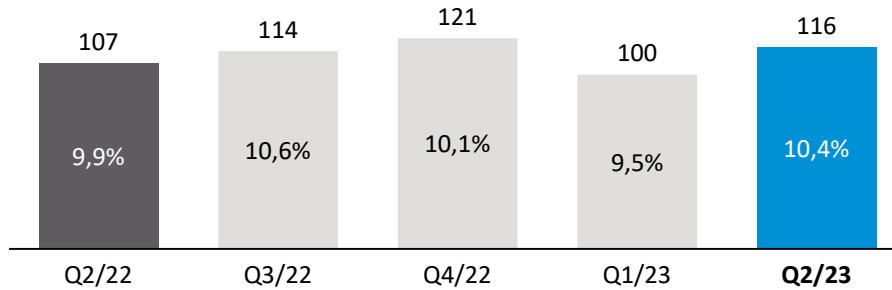
Δ abs. / org.



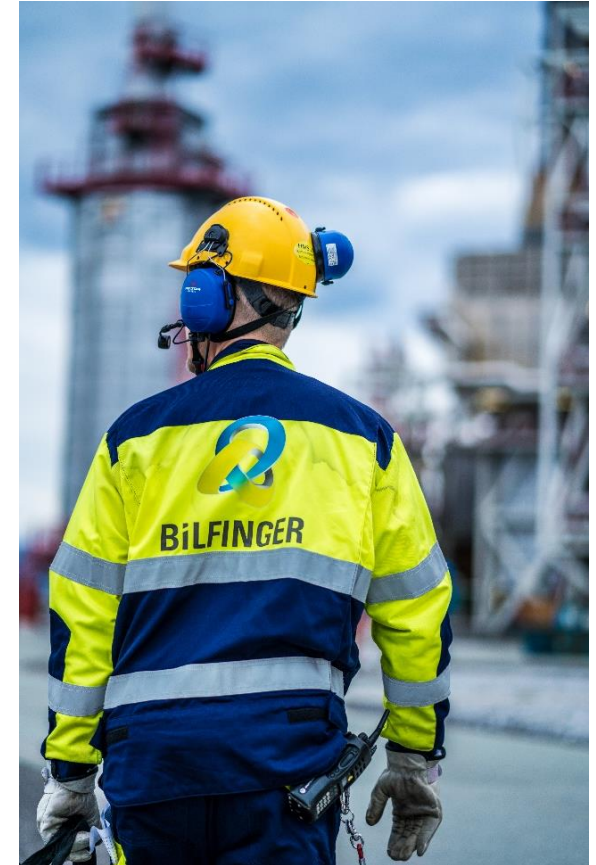
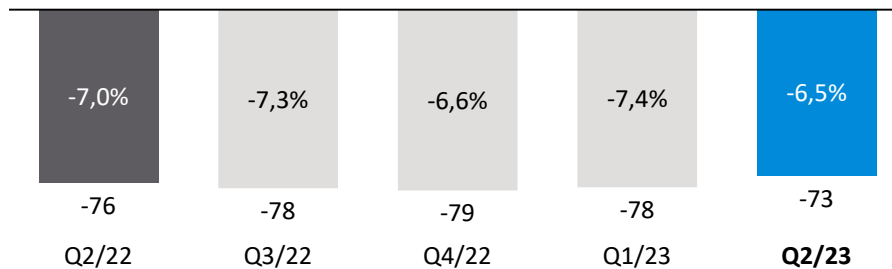
Bruttoergebnis und -Marge gegenüber Vorjahr gesteigert

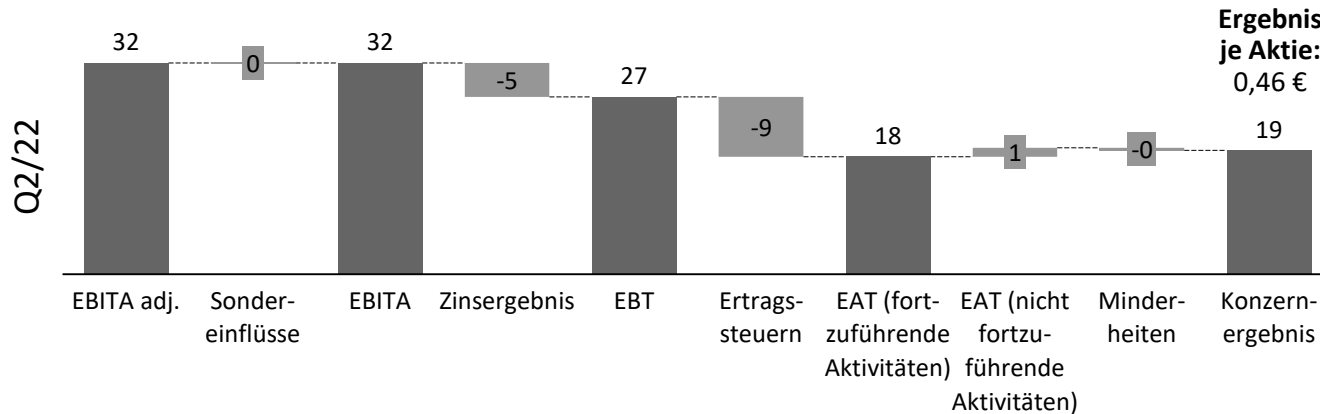
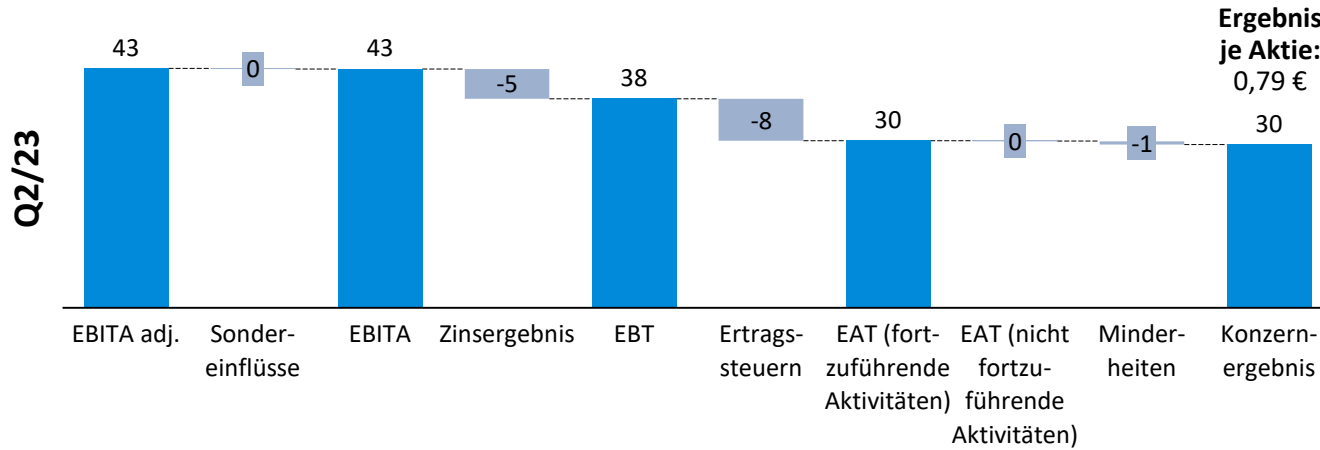
Vertriebs- und Verwaltungskosten gesenkt trotz Inflation und höherem Umsatz

Bruttoergebnis [Mio. €, %]



Vertriebs- und Verwaltungskosten [Mio. €, %]

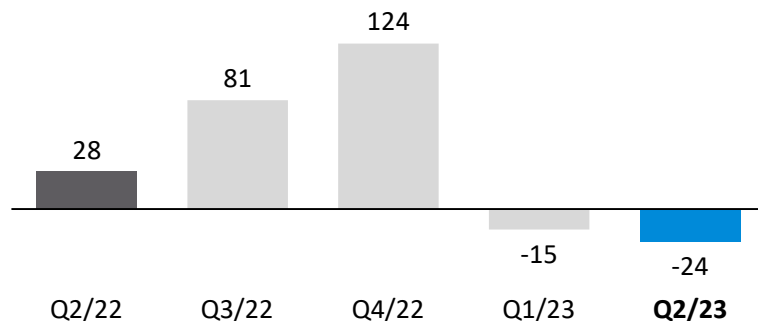




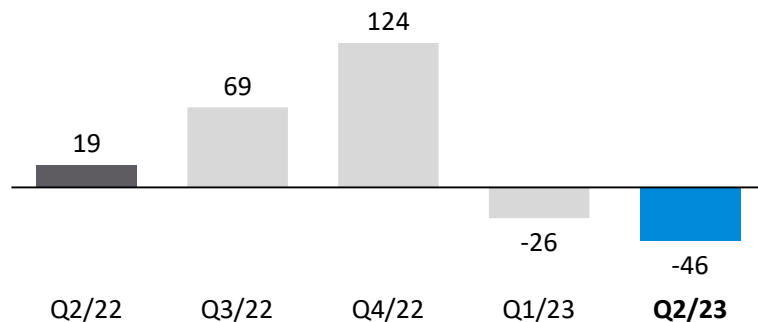
- **EBITA** deutlich erhöht
- Keine **Sondereinflüsse** im aktuellen Quartal
- **Konzernergebnis** somit deutlich über Vorjahr

Free Cashflow erwartungsgemäß unter sehr gutem Vorjahresquartal, höheres Net CAPEX

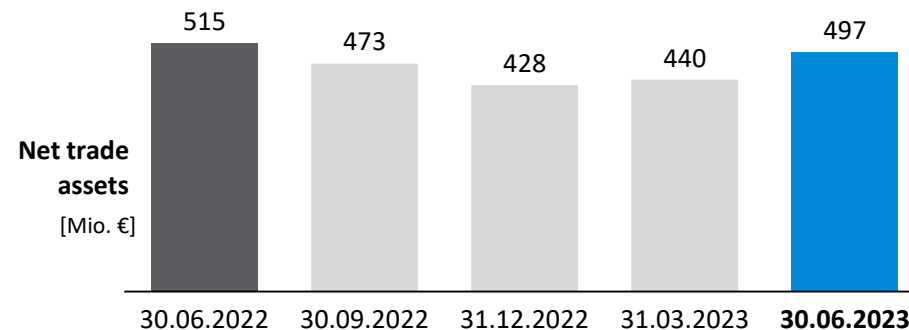
Operativer Cash Flow [Mio. €]



Free Cash Flow [Mio. €]

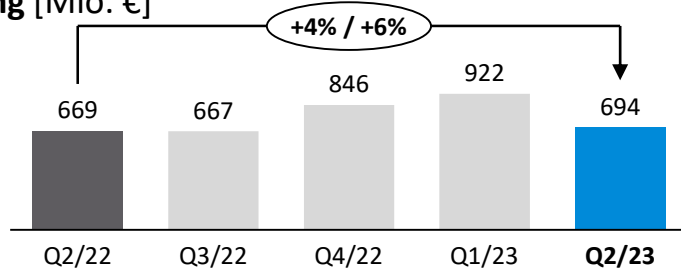


Net Trade Assets / DSO / DPO



DSO [Tage]	76	74	62	72	74
DPO [Tage]	69	74	61	69	69

Auftragseingang [Mio. €]

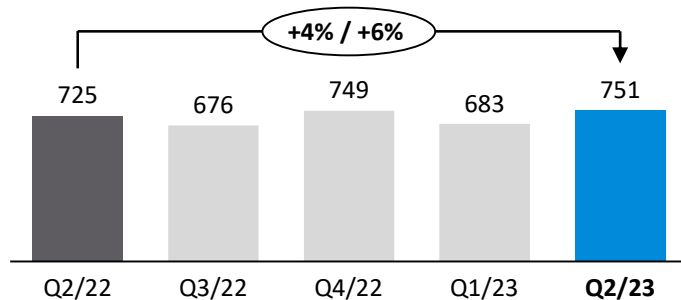


Auftragsbestand
[Mio. €]

Book-to-Bill
[Ratio]

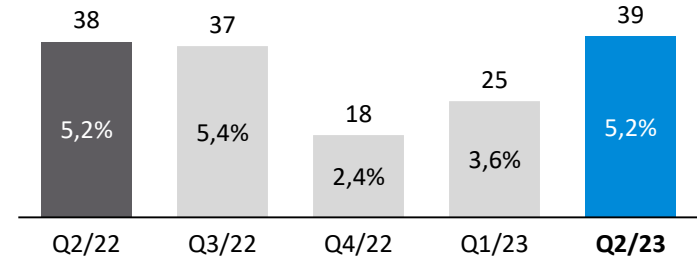
Auftragsbestand [Mio. €]	1.796	1.772	1.876	2.098	2.064
Book-to-Bill [Ratio]	0,92	0,99	1,13	1,35	0,92

Umsatz [Mio. €]



Δ abs. / org.

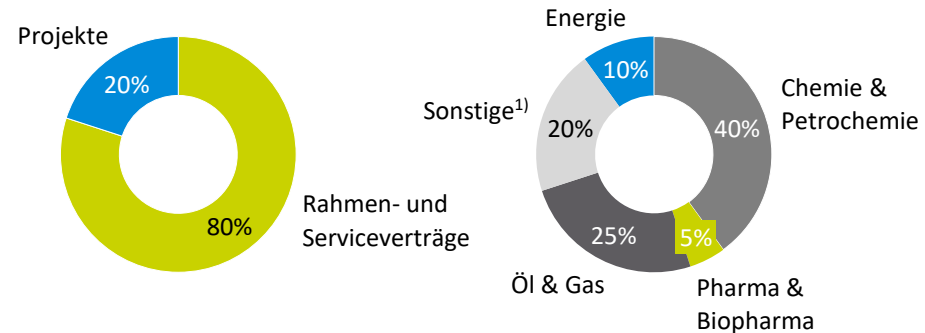
EBITA [Mio. €, %]



davon
Sondereinflüsse
[Mio. €]


davon Sondereinflüsse [Mio. €]	0	0	-26	0	0
--------------------------------	---	---	-----	---	---

Umsatzaufteilung [1. Halbjahr, %]

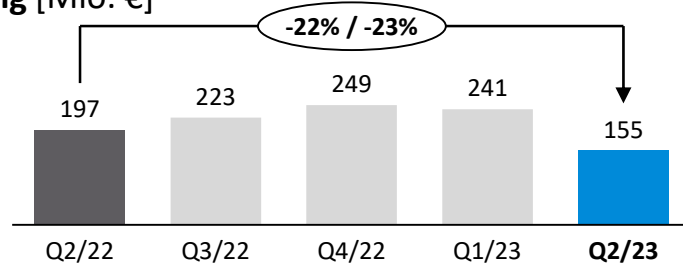


¹⁾ Beinhaltet verschiedene Industriezweige außerhalb der definierten Kernindustrien

E&M International: Middle East mit positiver Entwicklung, Umstrukturierung in USA prägt Performance



Auftragseingang [Mio. €]

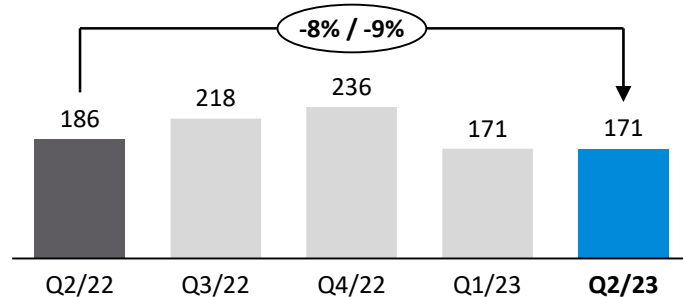


Auftragsbestand
[Mio. €]

Book-to-Bill
[Ratio]

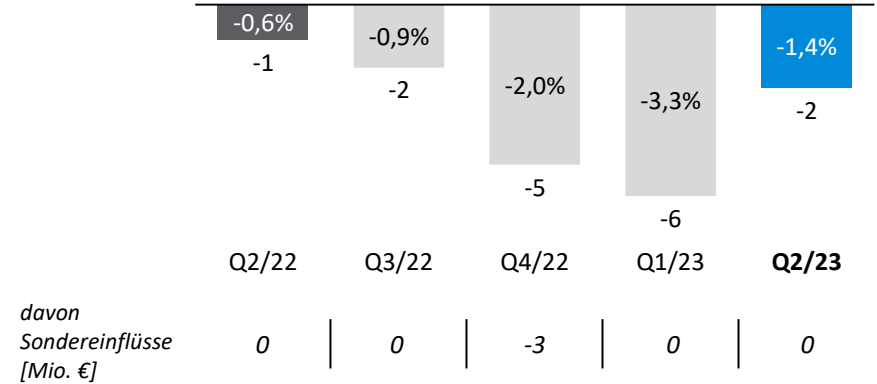
550	591	550	607	591
1,06	1,03	1,06	1,41	0,91

Umsatz [Mio. €]

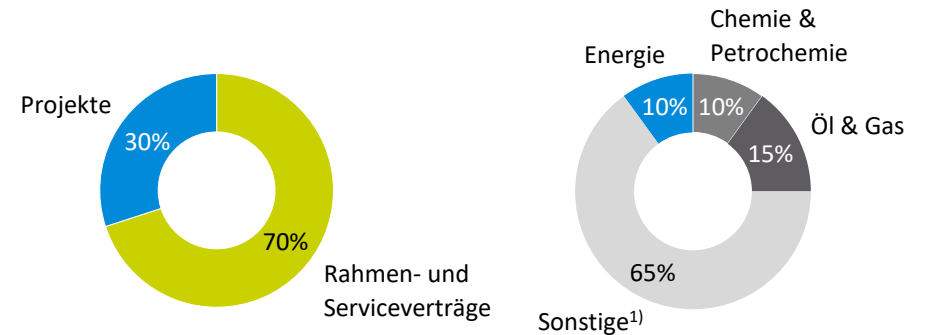


Δ abs. / org.

EBITA [Mio. €, %]



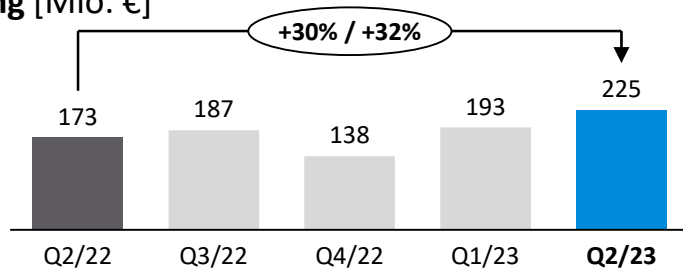
Umsatzaufteilung [1. Halbjahr, %]



1) Beinhaltet verschiedene Industriezweige außerhalb der definierten Kernindustrien, hier insbesondere Konsumgüter und öffentliche Auftraggeber

Technologies: Hoher Anstieg bei Auftragseingang und Umsatz, vor allem durch Projekte aus Biopharma und Energie, EBITA Marge ebenfalls deutlich verbessert

Auftragseingang [Mio. €]

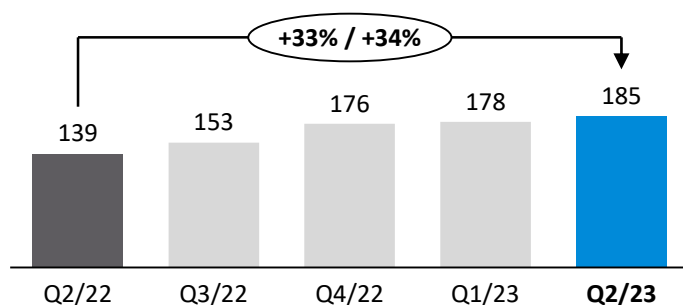


Auftragsbestand
[Mio. €]

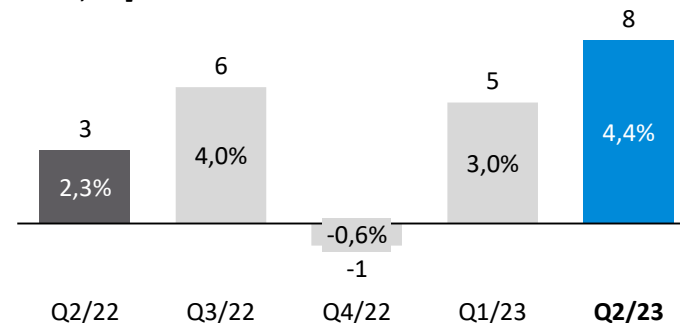
Book-to-Bill
[Ratio]

697	726	688	705	748
1,24	1,23	0,79	1,08	1,22

Umsatz [Mio. €]



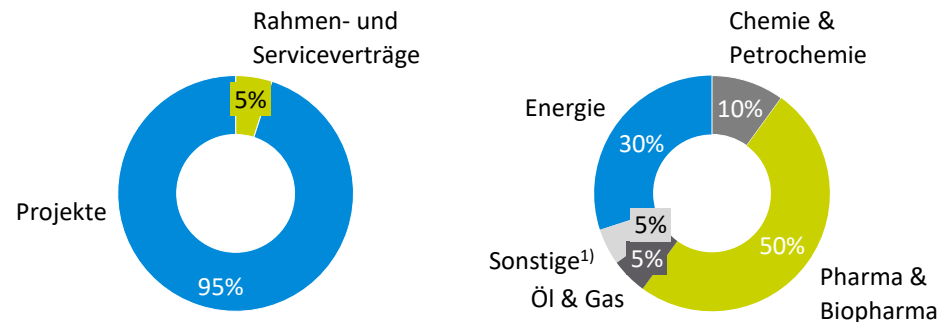
EBITA [Mio. €, %]



davon
Sondereinflüsse
[Mio. €]

0	0	-9	0	0
---	---	----	---	---

Umsatzaufteilung [1. Halbjahr, %]



Δ abs. / org.

Marktentwicklung unverändert positiv

Anhaltend positive Nachfrage trotz Herausforderungen für die Industrie

Energie | ~20%¹⁾



- Energiewende: neue Technologie und Verbesserung der Energieeffizienz
- Steigende Investitionen in grüne Energie
- Neu gebaute Batterieproduktionsanlagen benötigen nun auch Instandhaltung
- Wiederbelebung der Kernkraft
- Verlängerung der Lebensdauer konventioneller Kraftwerke

Chemie & Petrochemie | 25%¹⁾



- Instandhaltungsmaßnahmen nach wie vor auf hohem Niveau
- Erhöhter Bedarf zur Effizienzsteigerung in der Produktion
- Laufende Investitionsprojekte schreiten weiter voran
- Rohstofftransformation und Energietransformation



- Anhaltend hoher Bedarf im Gesundheitssektor
- Lokalisierung der Lieferketten
- Geschwindigkeit des Investitionsanstiegs normalisiert sich
- Unverändert gute Nachfrage bei Wartung und Instandhaltung

Pharma & Biopharma | 10%¹⁾



- Weltweite Öl- und Gasnachfrage weiterhin auf hohem Niveau, daher Investitionen und Instandhaltung in bestehender Infrastruktur
- Neu-Investition u.a. LNG-Anlagen, Wasserstoff-Transport, Carbon Capture-Infrastruktur

Öl & Gas | 20%¹⁾



¹⁾ % des Konzernumsatzes 1. Halbjahr 2023, verbleibende 25% in sonstigen angrenzenden Industrien

	<u>Ist GJ 2022</u>	<u>Ausblick GJ 2023</u>	<u>1. Halbjahr 2023</u>
<u>Umsatz</u>	4.312 Mio. €	4.300 bis 4.600 Mio. €	2.173 Mio. €
<u>EBITA Marge</u>	1,8% (3,2% ¹⁾)	3,8 bis 4,1%	3,0%
<u>Free Cashflow</u>	136 Mio. €	50 bis 80 Mio. € ²⁾	-73 Mio. €

1) Bereinigt um Sondereinflüsse

2) Inkl. ca. 60 Mio. € Auszahlungen für das Effizienzprogramm





Stabiler

Auftragseingang

org. +1%



Gestiegener

Umsatz

org. +6%



EBITA Marge

deutlich über Vorjahr

3,9%



Free Cashflow

erwartungsgemäß

unter Vorjahr

-46 Mio. €



Weiterhin

positive

Marktentwicklung



Strategie

In Umsetzung und mit

ersten Effekten



Effizienz-Programm

im Zeitplan



Prognose 2023

bestätigt



BILFINGER

Quartalsmitteilung Q2 2023

Backup Finanzkennzahlen

	[Mio. €]	Q2/23	Q2/22	Δ in %	H1/23	H1/22	Δ in %
Umsatzerlöse		1.119,7	1.078,4	+4%	2.172,9	2.039,3	+7%
Bruttoergebnis		116,4	106,8	+9%	216,7	201,7	+7%
Vertriebs- und Verwaltungskosten		-72,6	-76,0	-4%	-150,3	-150,1	0%
Wertminderungen und -aufholungen gem. IFRS 9		-0,7	1,0	-	-0,7	-2,1	-
Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen		-0,9	-0,3	-	-3,0	-10,1	-
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen		1,1	0,9	+23%	2,3	1,8	+33%
Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)		43,4	32,4	+34%	65,1	41,2	+58%
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)		43,4	32,4	+34%	65,1	41,2	+58%
davon Sondereinflüsse im EBITA		0,1	0,2	-37%	-0,2	-10,0	-
Abschreibungen auf Sachanlagen (Depreciation) ¹		24,5	24,6	-1%	48,3	48,2	0%
Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)		67,9	57,0	+19%	113,4	89,3	+27%
Finanzergebnis		-5,4	-5,2	-	-11,6	-12,2	-
Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT)		38,0	27,2	+40%	53,5	28,9	+85%
Ertragsteuern		-7,6	-9,2	-	-15,6	-16,1	-
Ergebnis nach Ertragsteuern EAT (fortzuführenden Aktivitäten)		30,4	18,0	+69%	37,9	12,8	+196%
Ergebnis nach Ertragsteuern EAT (nicht fortzuführenden Aktivitäten)		-0,1	1,4	-	-0,1	1,1	-
Minderheiten		-0,6	-0,4	-	-1,4	-1,4	-
Konzernergebnis		29,7	19,0	+57%	36,4	12,5	+191%
nachrichtlich: bereinigtes Konzernergebnis		27,1	19,3	+40%	37,8	27,0	+40%

1) davon Abschreibungen auf Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen im Quartal 12,7 Mio. € (VJ: 12,3 Mio. €)

[Mio. €]	E&M Europe			E&M International			Technologies			Überleitung Konzern						Konzern		
	Q2/23	Q2/22	Δ in %	Q2/23	Q2/22	Δ in %	Q2/23	Q2/22	Δ in %	Zentrale / Konsolidierung / Sonstige			Other Operations			Q2/23	Q2/22	Δ in %
										Q2/23	Q2/22	Δ in %	Q2/23	Q2/22	Δ in %			
Auftragseingang	694	669	+4%	155	197	-22%	225	173	+30%	-22	-2	-	34	70	-52%	1.085	1.107	-2%
Auftragsbestand	2.064	1.796	+15%	591	550	+8%	748	697	+7%	-38	-39	-	110	155	-29%	3.475	3.158	+10%
Umsatzerlöse	751	725	+4%	171	186	-8%	185	139	+33%	-17	-18	-	30	47	-36%	1.120	1.078	+4%
SG&A	-40	-39	+3%	-15	-14	+5%	-12	-12	-6%	-4	-9	-52%	-2	-2	-10%	-73	-76	-4%
EBITDA	56	54	+2%	0	1	-	10	5	+95%	0	-8	-	2	5	-49%	68	57	+19%
EBITA	39	38	+3%	-2	-1	-	8	3	+150%	-3	-11	-	2	4	-50%	43	32	+34%
Sondereinflüsse EBITA	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
Amortisation	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
Abschreibungen inkl. Sonder-AfA	-17	-17	-	-2	-2	-	-2	-2	-	-3	-3	-	0	-1	-	-24	-25	-
Investitionen in Sachanlagen	22	11	+90%	1	1	+5%	1	1	+20%	0	0	-	0	1	-	23	13	+76%
Aktivierung IFRS 16	5	4	+31%	0	2	-	1	1	-15%	1	2	-52%	0	0	-	7	9	-23%
Mitarbeiter	20.943	21.030	0%	5.087	6.004	-15%	2.034	2.061	-1%	420	462	-9%	770	1.009	-24%	29.254	30.566	-4%

Segmententwicklung 1. Halbjahr 2023



[Mio. €]	E&M Europe			E&M International			Technologies			Überleitung Konzern						Konzern		
	H1/23	H1/22	Δ in %	H1/23	H1/22	Δ in %	H1/23	H1/22	Δ in %	Zentrale / Konsolidierung / Sonstige			Other Operations			H1/23	H1/22	Δ in %
										H1/23	H1/22	Δ in %	H1/23	H1/22	Δ in %			
Auftragseingang	1.616	1.404	+15%	395	360	+10%	418	346	+21%	-27	-8	-	68	121	-44%	2.470	2.225	+11%
Auftragsbestand	2.064	1.796	+15%	591	550	+8%	748	697	+7%	-38	-39	-	110	155	-29%	3.475	3.158	+10%
Umsatzerlöse	1.435	1.360	+5%	341	344	-1%	363	264	+38%	-31	-32	-	64	103	-38%	2.173	2.039	+7%
SG&A	-81	-78	+4%	-28	-27	+5%	-27	-25	+7%	-10	-16	-38%	-4	-4	-11%	-150	-150	0%
EBITDA	97	83	+16%	-4	2	-	18	7	+150%	-3	-11	-	6	8	-25%	113	89	+27%
EBITA	64	50	+26%	-8	-2	-	14	3	+306%	-9	-17	-	5	6	-21%	65	41	+58%
Sondereinflüsse EBITA	0	-10	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	-10	-
Amortisation	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
Abschreibungen inkl. Sonder-AfA	-33	-33	-	-4	-4	-	-4	-4	-	-6	-6	-	-1	-2	-	-48	-48	-
Investitionen in Sachanlagen	31	19	+59%	2	1	+128%	2	2	+22%	0	0	-	1	1	-41%	35	23	+54%
Aktivierung IFRS 16	18	8	+117%	1	2	-69%	1	2	-26%	2	3	-38%	0	0	-	22	15	+43%
Mitarbeiter	20.943	21.030	0%	5.087	6.004	-15%	2.034	2.061	-1%	420	462	-9%	770	1.009	-24%	29.254	30.566	-4%

	[Mio. €]	30.06.23	31.03.23	Δ in %	30.06.23	31.12.22	Δ in %
Langfristige Vermögenswerte		1.272,8	1.269,0	0%	1.272,8	1.261,9	+1%
Immaterielle Vermögenswerte		787,7 ¹	788,5	0%	787,7	786,5	0%
Sachanlagen		254,4	244,3	+4%	254,4	246,2	+3%
Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen		175,6	180,3	-3%	175,6	173,2	+1%
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen		13,5	13,7	-1%	13,5	12,7	+7%
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		7,3	7,3	0%	7,3	7,3	0%
Latente Steuern		34,4	34,8	-1%	34,4	35,9	-4%
Kurzfristige Vermögenswerte		1.912,1	1.802,5	+6%	1.912,1	1.790,1	+7%
Vorräte		86,1	87,4	-1%	86,1	80,8	+7%
Forderungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte		1.176,1	1.116,0	+5%	1.176,1	1.078,5	+9%
Ertragsteuerforderungen		11,1	10,3	+8%	11,1	7,3	+53%
Übrige Vermögenswerte		58,4	57,9	+1%	58,4	35,2	+66%
Wertpapiere		0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Sonstige Geldanlagen		15,1	15,0	+1%	15,1	14,9	+2%
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		565,3	515,9	+10%	565,3	573,4	-1%
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte		0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Gesamt		3.184,9	3.071,5	+4%	3.184,9	3.052,0	+4%

1 Goodwill leicht erhöht auf 784 (12/23:783)

	[Mio. €]	30.06.23	31.03.23	Δ in %	30.06.23	31.12.22	Δ in %
Eigenkapital		1.047,6 ¹	1.073,8	-2%	1.047,6	1.078,2	-3%
Eigenkapital der Aktionäre der Bilfinger SE		1.054,9	1.082,2	-3%	1.054,9	1.087,9	-3%
Anteile anderer Gesellschafter		-7,3	-8,3	-	-7,3	-9,7	-
Langfristiges Fremdkapital		593,1	667,7	-11%	593,1	655,7	-10%
Rückstellungen für Pensionäre und ähnliche Verpflichtungen		247,0	244,0	+1%	247,0	238,7	+3%
Sonstige Rückstellungen		17,3	17,2	+1%	17,3	17,3	0%
Finanzschulden		313,3	394,2	-21%	313,3	388,9	-19%
Sonstige Verbindlichkeiten		0,2	0,0	-	0,2	0,0	-
Latente Steuern		15,3	12,4	+24%	15,3	10,8	+42%
Kurzfristiges Fremdkapital		1.544,2	1.329,9	+16%	1.544,2	1.318,2	+17%
Steuerrückstellungen		26,1	29,3	-11%	26,1	29,7	-12%
Sonstige Rückstellungen		215,7	228,6	-6%	215,7	238,8	-10%
Finanzschulden		299,8	57,5	+421%	299,8	54,7	+448%
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten		798,9	809,1	-1%	798,9	787,0	+2%
Übrige Verbindlichkeiten		203,6	205,4	-1%	203,6	208,1	-2%
Zur Veräußerung gehaltene Verbindlichkeiten		0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Gesamt		3.184,9	3.071,5	+4%	3.184,9	3.052,0	+4%

1 Bei leichtem Anstieg Bilanzsumme geringer Rückgang der EK-Quote (33%; 31.12.:35%)

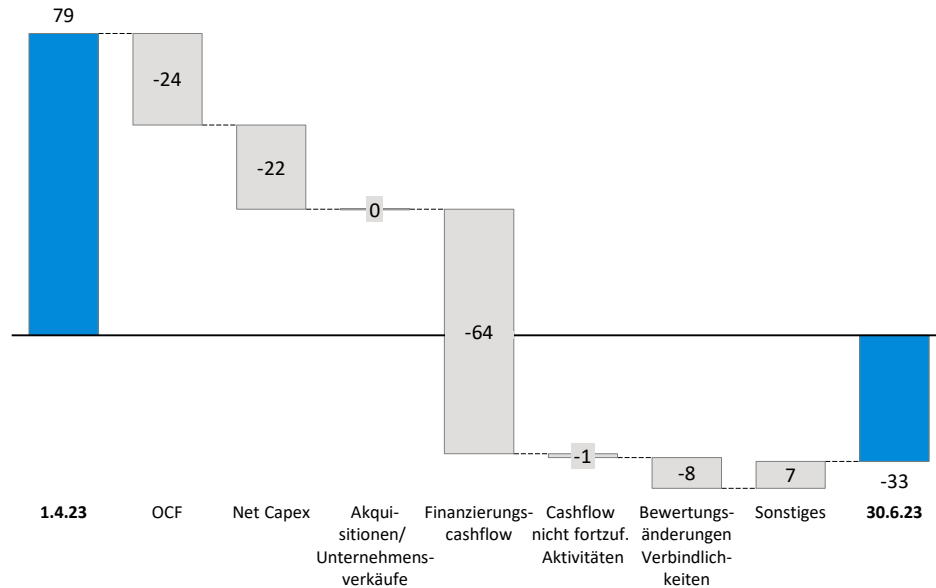
2 Neuaufnahme Schuldscheindarlehen in langfristige Finanzschulden (174); Umgliederung Anleihe 06/2024 in kurzfristige Finanzschulden (249)

Netto-Liquidität

Cashflow Entwicklung ohne IFRS 16 Effekte

Netto-Liquidität¹ [Mio. €]

¹Inklusive IFRS 16 Leasingverbindlichkeiten



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

	6m 2023 exkl. IFRS 16	IFRS 16 Effekte	6m 2023 inkl. IFRS 16	6m 2022 exkl. IFRS 16
EBITA	53		53	41
Abschreibungen	22	26	48	23
Working Capital Veränderungen	-140		-140	-127
Sonstige	6		6	11
Sondereinflüsse	-7		-7	-12
Operativer CF	-66		-40	-64
Net CAPEX	-33		-33	-18
Free CF	-99		-73	-82
Einzahlungen / Auszahlungen aus Finanzanlagen	-13		-13	0
Aktienrückkaufprogramm	0		0	0
Einzahlungen / Auszahlungen für Wertpapiere	0		0	140
Dividendenzahlungen	-49		-49	-194
Aufnahme/ Tilgung von Finanzschulden	174	-24	150	-10
Gezahlte Zinsen	-17	-2	-19	-15
FX / Sonstige / Disco.	-4		-4	-1
Veränderung Zahlungsmittel	-8		-8	-162

Konzern-Kapitalflussrechnung [1/2]

	[Mio. €]	Q2/23	Q2/22	Δ in %	H1/23	H1/22	Δ in %
EBITDA		67,9	57,0	+19%	113,4	89,3	+27%
Veränderung der erhaltenen Anzahlungen		-1,1	-5,7	-	-1,9	-9,7	-
Veränderung der Forderungen aus Lieferung und Leistung und künftigen Forderungen		-81,7	-42,4	-	-98,5	-154,0	-
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung und geleisteten Anzahlungen		25,4	56,6	-55%	29,1	70,6	-59%
Veränderung der Net Trade Assets		-57,4	8,5	-	-71,2	-93,1	-
Veränderung der kurzfristigen Rückstellungen		-10,3	-11,7	-	-18,2	-15,3	-
Veränderung der sonst. kurzfristigen Vermögenswerte (inkl. Vorräte) und Verbindlichkeiten		-16,7	-19,5	-	-50,6	-18,7	-
Veränderung des Working Capital		-84,4	-22,7	-	-140,0	-127,1	-
Veränderung der langfristigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		-4,2	-5,5	-	-1,4	1,3	-
Gewinne / Verluste aus Anlagenabgängen		0,0	-1,3	-	-0,4	-1,2	-
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen		-1,1	-1,0	-	-2,3	-1,8	-
Erhaltene Dividenden		1,2	0,9	+37%	1,2	1,6	-27%
Erhaltene Zinsen		4,4	1,3	+241%	7,2	1,3	+460%
Zahlungen für Ertragsteuern		-7,9	-1,0	-	-17,0	-2,8	-
Operativer Cash Flow (OCF)		-24,2	27,8	-	-39,5	-39,4	-
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte		-23,4	-13,3	-	-35,0	-22,7	-
Einzahlungen aus dem Abgang von Sachanlagevermögen und immateriellen Vermögenswerten		1,4	4,8	-71%	1,8	5,2	-64%
Netto-Mittelabfluss für Sachanlagen / Immaterielle Vermögenswerte (Net Capex)		-22,0	-8,5	-	-33,2	-17,6	-
Free Cash Flow (FCF)		-46,2	19,3	-	-72,6	-56,9	-
davon Sondereinflüsse im Free Cash Flow		-3,2	-6,3	-	-6,9	-11,9	-

	[Mio. €]	Q2/23	Q2/22	Δ in %	H1/23	H1/22	Δ in %
Free Cash Flow (FCF) [Übertrag]		-46,2	19,3	-	-72,6	-56,9	-
Einzahlungen / Auszahlungen aus Finanzanlageabgängen		-0,1	-0,7	-	0,1	0,0	-
Auszahlungen für Finanzanlagen		0,4	0,0	-	-12,6 ¹	-0,1	-
Veränderungen der Wertpapiere und sonstigen Geldanlagen		0,0	140,0	-100%	0,0	140,0	-
- Aktienrückkauf		0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
- Dividenden		-49,6	-195,6	²	-49,6	-195,6	-
- Ein-/ Auszahlungen aus beherrschungswahrenden Anteilsveränderungen		0,0	-0,1	100%	0,0	-0,1	100%
- Aufnahme von Finanzschulden		175,0	³	0,0	175,0	³	0,0
- Tilgung von Finanzschulden		-12,7	-22,1	-	-25,4	-34,3	-
- Gezahlte Zinsen		-15,5	-14,6	-	-19,2	-16,7	-
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit fortzuführender Aktivitäten		97,2	-232,5	-	80,8	-246,8	-
Zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente aus fortzuführenden Aktivitäten		51,4	-73,9	-	-4,2	-163,8	-
Zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente aus nicht fortzuführenden Aktivitäten		-0,6	1,3	-	-0,8	0,0	-
Wechselkursbedingte Wertänderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		-1,3	0,5	-	-3,1	1,5	-
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		49,4	-72,2	-	-8,1	-162,3	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 1. Januar / 1. April		515,9	552,8	-7%	573,4	642,9	-11%
Veränderung der als zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte ausgewiesenen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 30. Juni		565,3	480,6	18%	565,3	480,6	18%

- 1 Erwerb De Bruin in Q1/23
- 2 Sonderdividende im Vorjahr
- 3 Begebung Schuldscheindarlehen (175) zur Refinanzierung Anleihe 06/2024

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.