



BILFINGER

Bilfinger SE

Ergebnisse des 4. Quartals und vorläufige Zahlen GJ 2021

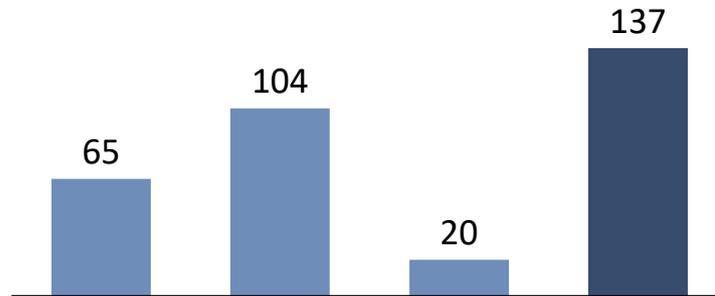
10. Februar, 2022

Track Record weiter verbessert, Jahresprognosen erneut erfüllt

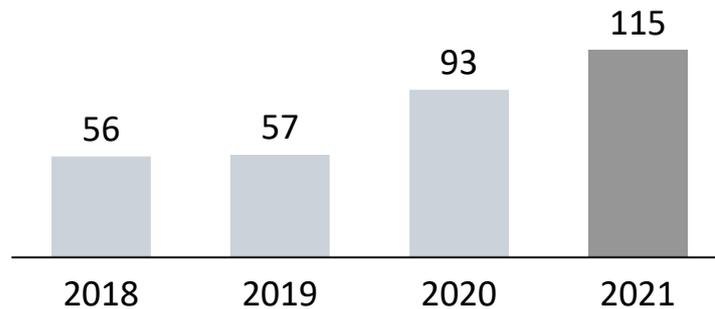
Prognosen erfüllt



EBITA adjusted
[Mio. €]



Berichteter
Free Cashflow
[Mio. €]



Strategische Highlights 2021

Maßnahmen zur Kostensenkung und Agilität werden wirksam

- ✓ Signifikante Verbesserung der Bruttomarge
- ✓ Alle 4 Quartale mit positivem EBITA bereinigt und berichtet
- ✓ Weitere Verbesserung des Working Capital
- ✓ Prozess- und Systemharmonisierung abgeschlossen, wesentliche Restrukturierungen in der Endphase

Kapitalallokation von 458 Mio. € Apleona Erlösen

- ✓ Frühzeitige Rückzahlung des Schulscheindarlehens (SSD) ~100 Mio. € im Oktober 2021
- ✓ Sonder-Ausschüttung an Aktionäre in Höhe von €150 Millionen wird der Hauptversammlung 2022 zusätzlich zur regulären Dividende vorgeschlagen, weitere €100 Millionen für Aktienrückkauf vorgesehen
- ✓ Mehrere Hundert Mio. € für Ergänzungsakquisitionen und Investitionen in organisches Wachstum innerhalb der nächsten zwei bis drei Jahre

Nachhaltigkeitsstrategie vorangetrieben

- ✓ Erstmalige Berichterstattung zum CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2
- ✓ Erstmalige Verpflichtung auf ein Net-Zero-Ziel
- ✓ „Sustainable Industrial Services“ Portfolio mit erheblichem Wachstumspotenzial
- ✓ Auftragspipeline für Projekte im Zusammenhang mit Energiewende entwickelt sich gut

Finanzielle Highlights 2021

**+9% org.
Auftragseingang**

- Märkte weiterhin allgemein positiv
- Gesamtjahresziel von 4 Mrd. € erreicht, Book-to-Bill von 1,07
- Q4 mit solidem Auftragseingang in allen Segmenten

**+11% org.
Umsatz**

- Deutliche Erholung, insbesondere in E&M Europe und Technologies
- Internationales Geschäft etwas schleppend

**€ 137 million
EBITA adjusted**

- Technologies und E&M Europa mit guten Margen
- E&M International mit positivem Q4, aber unzureichend im GJ
- Marge über 3% im Rahmen der Erwartungen, zusätzliche Beiträge durch Immobilienveräußerungen

**€ 130 million
Konzernergebnis**

- Starkes Ergebnis aufgrund guter Performance und positiver Steuereffekte



Gesamtjahr 2021 mit starker Cash-Entwicklung

Ausblick 2022: Nun auf Basis rein berichteter Zahlen

Liquidität

- Berichteter Free Cashflow übertrifft sogar das gute Vorjahresniveau
- DSO mit 67 Tagen auf neuem Rekordwert
- Nicht-operative Einmaleffekte tragen zur positiven Entwicklung bei, trotz Restrukturierungs-Cash-outs und erhöhtem CAPEX

Bilanz/ Dividende

- Sehr solide Bilanz
- Dividendenvorschlag von 1,00 € plus 3,75 € Sonderdividende je Aktie

Ausblick 2022

- Umsatz: Deutliches Wachstum
- EBITA Marge: Deutliche operative Verbesserung
- Free Cash Flow auf gutem Vorjahresniveau



Märkte: E&M Europe

Industrien	% ¹⁾	Beschreibung	Gesamttrend
 Chemie & Petrochemie	40%	<ul style="list-style-type: none">▪ Kombinierte Dienstleistungen werden immer gefragter▪ Größere Investitionen werden für die Zukunft erwartet, insbesondere im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien/ Kohlenstoffreduzierung▪ Großrevisionen (Turnarounds) und große OPEX-Projekte werden in den nächsten zwei, drei Jahren wieder aufgenommen▪ Steigende Nachfrage nach nachhaltigen industriellen Dienstleistungen	
 Energie & Versorgung	10%	<ul style="list-style-type: none">▪ ESG/Klimawandel Themen nach wie vor im Fokus, z.B. CO2-Grenzwerte, Emissionen, dezentrale Stromerzeugung▪ Investitionen in „Green Energy“ nehmen wie erwartet zu (z.B. erneuerbare Energien, Wasserstoff, Kohlenstoffabscheidung usw.)▪ Kernkraft Revival in einigen Ländern als Teil ihrer „Net Zero“ Strategie	
 Öl & Gas	20%	<ul style="list-style-type: none">▪ OPEX stabilisiert und erholt sich von niedriger Basis nach Aufhebung von COVID-19 Einschränkungen▪ Fortsetzung des Konsolidierungsprozesses im Offshore-Bereich durch Rückkehr zu Managed-Services-Verträgen	

1) % des Segmentumsatzes GJ 2021

Märkte: E&M International

Industrien	% ¹⁾	Beschreibung	Gesamttrend
 Chemie & Petrochemie	25%	<ul style="list-style-type: none">▪ Trend bei Erweiterungs- und Modernisierungsprojekten in Middle East (ME) ungebrochen▪ Attraktive Projektpipeline in Nordamerika (NA) (z.B. forcieren Unternehmen aus Petrochemie/Raffinerien verstärkt Wartungsprojekte)▪ Steigende Nachfrage nach nachhaltigen industriellen Dienstleistungen	
 Energie & Versorgung	20%	<ul style="list-style-type: none">▪ Anhaltendes Wachstum der Bevölkerung und Industrie in ME treibt die Entwicklung von alternativen und nuklearen Energiekonzepten sowie von Lösungen für Themen rund ums Wasser voran▪ In NA zeichnen sich bessere Perspektiven für Energieinvestitionen in den Bereichen Energiespeicherung, Wind, Solar und CO2-Reduktion ab	
 Öl & Gas	20%	<ul style="list-style-type: none">▪ In den kommenden Jahren große Öl- & Gas- und LNG-Investitionspläne in mehreren ME-Ländern (z.B. VAE, Katar, Kuwait)▪ Investitionspläne mit Priorisierung auf ESG limitieren die Branche	

1) % des Segmentumsatzes GJ 2021

Märkte: Technologies

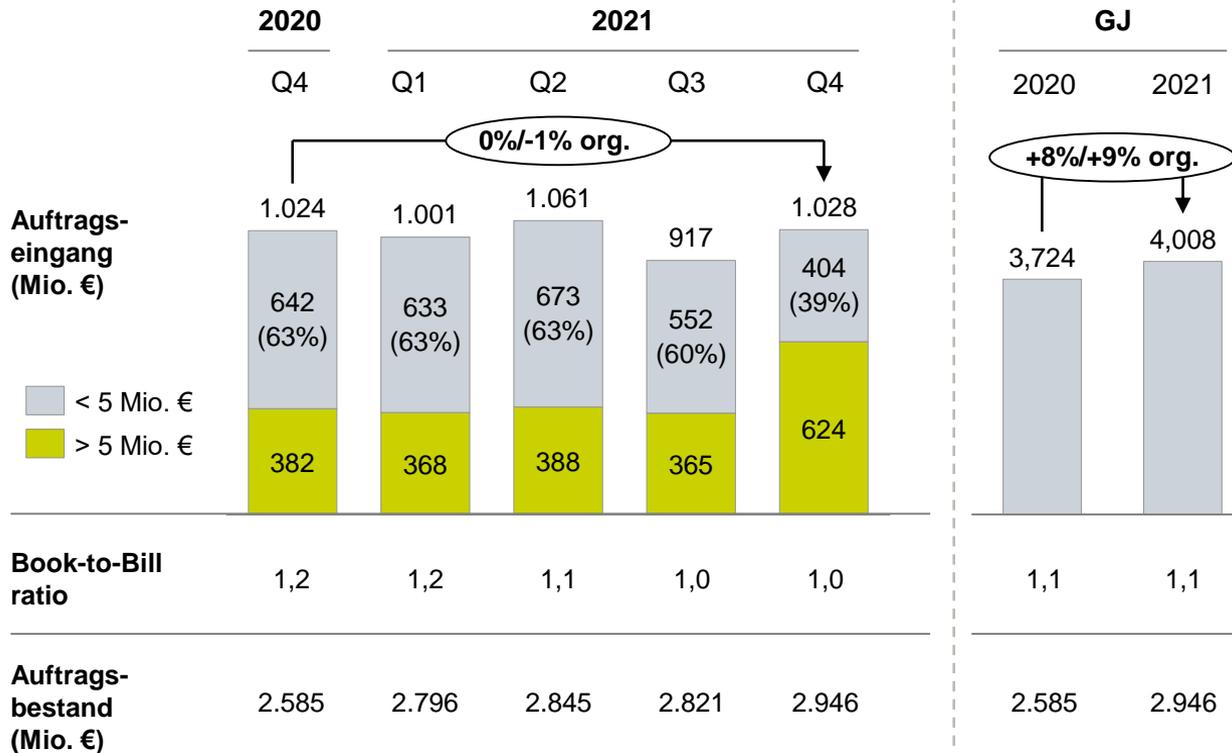
Industrien	% ¹⁾	Beschreibung	Gesamttrend
 Energie & Versorgung	35%	<ul style="list-style-type: none">▪ Schwerpunkt auf Energiewende in allen unseren Regionen, insbesondere in Europa und Nordamerika▪ Kernkraft: Nachfrage nach Neubauten und Wartungsarbeiten nimmt zu, insbesondere in Frankreich, Großbritannien und Finnland, außerdem steigende Nachfrage im Rückbau in Deutschland	
 Pharma & Biopharma	30%	<ul style="list-style-type: none">▪ Megatrends bleiben unverändert, mehr CAPEX-Projekte im Bereich der Impfstoffproduktion aufgrund von COVID-19▪ Gute Perspektiven bei Pharma (OPEX); Trend zum Outsourcing von Dienstleistungen und Produktion nimmt zu▪ Starkes Wachstum im Bereich der kontinuierlichen Prozesse und der Einwegtechnologie. Regionalisierung der Produktionskapazitäten	

1) % des Segmentumsatzes GJ 2021

Quartalsmitteilung Q4 2021

Gesamtjahresziel von 4 Mrd. € Auftragseingang erreicht, Book-to-Bill bei 1,07

Entwicklung des Auftragseingangs



Auftragseingang

- **Q4:** Auf Vorjahresniveau, starker Anstieg bei E&M International aufgrund von mittelgroßen Projekten und Serviceverträgen
- **FY:** Anstieg gegenüber dem Vorjahr um +8% (org.: +9%)
- Solide Entwicklung im Vergleich zum Vorjahr

Auftragsbestand

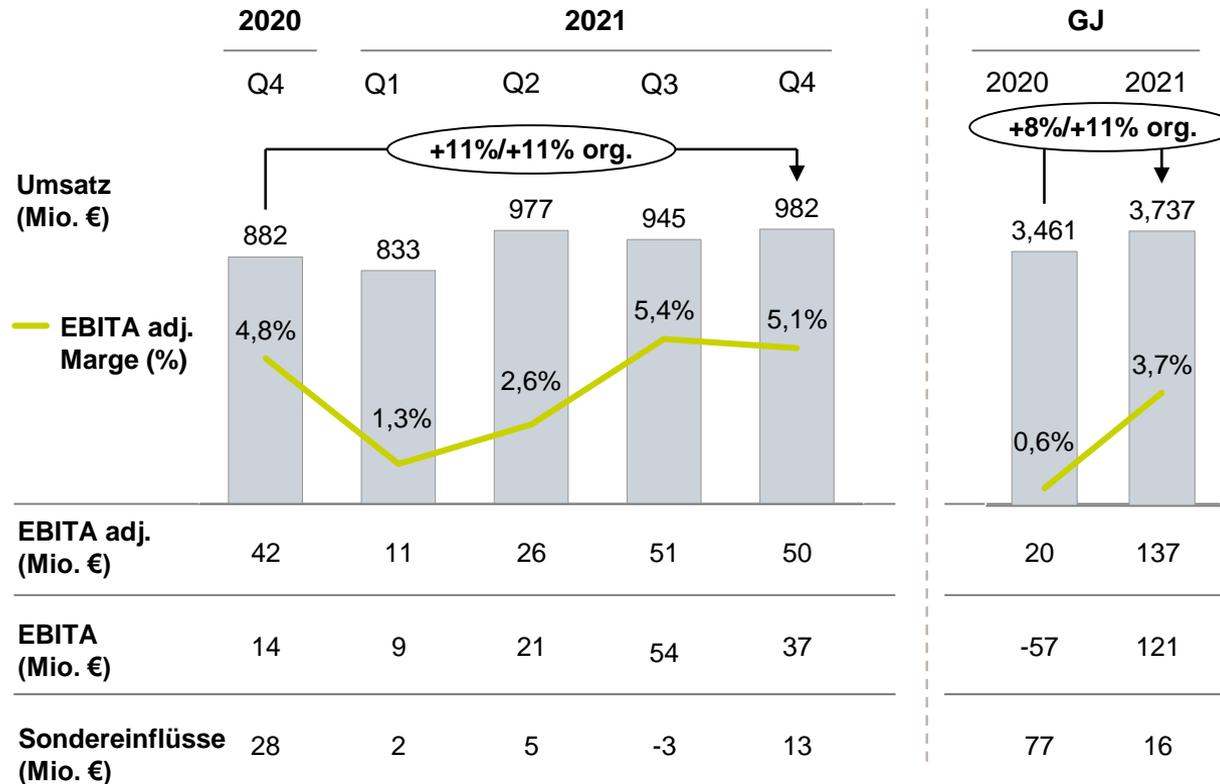
- +14% (org.: +12%) über Vorjahresniveau

Book-to-Bill

- Q4: 1,05
- FY: 1,07

Umsatz mit 11% organischem Wachstum, EBITA-Marge zeigt gute operative Entwicklung sowie positive Einmaleffekte

Entwicklung von Umsatz und Profitabilität



Umsatz

- GJ: Solide Entwicklung, Wachstum von 8% (org.: +11%)
- Starke Erholung vor allem in Europa, internationales Geschäft etwas schleppend

EBITA

- **GJ:** Gutes EBITA adj., unterstützt durch Gewinne aus Veräußerung nicht betriebsnotwendiger Immobilien (im Gesamtjahr 30 Mio. €), ohne diesen Effekt Marge von ~3% wie erwartet

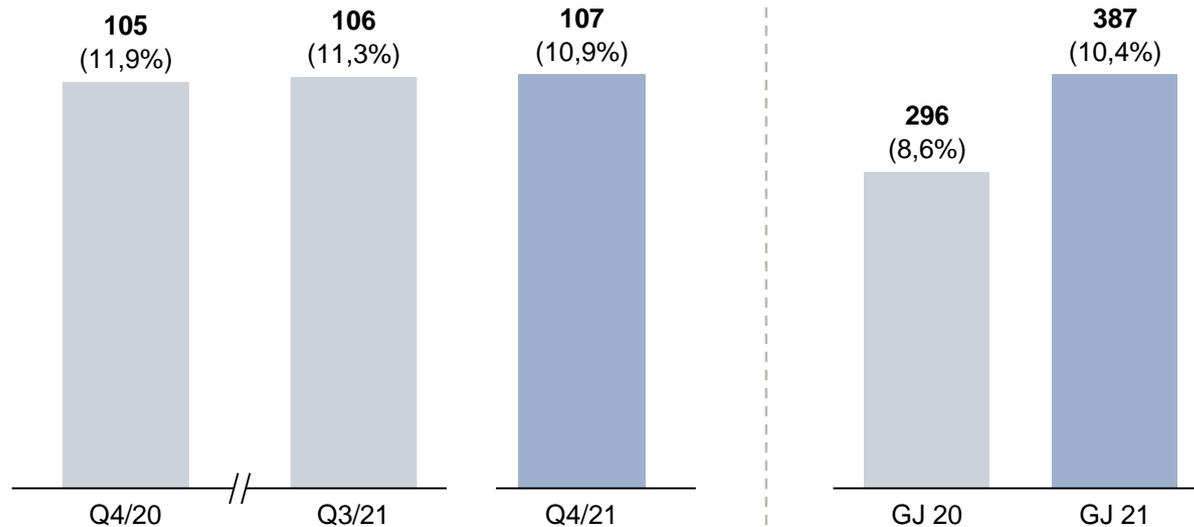
- **Q4:** Alle Segmente mit positiven Beiträgen

Sondereinflüsse

- **GJ:** -16 Mio. €, deutlich niedriger als im Vorjahr (-77 Mio. €), davon -18 Restrukturierungen, -6 IT-Investitionen, +9 Veräußerungsgewinne

Bruttomarge erholt sich deutlich von niedrigem Vorjahresniveau

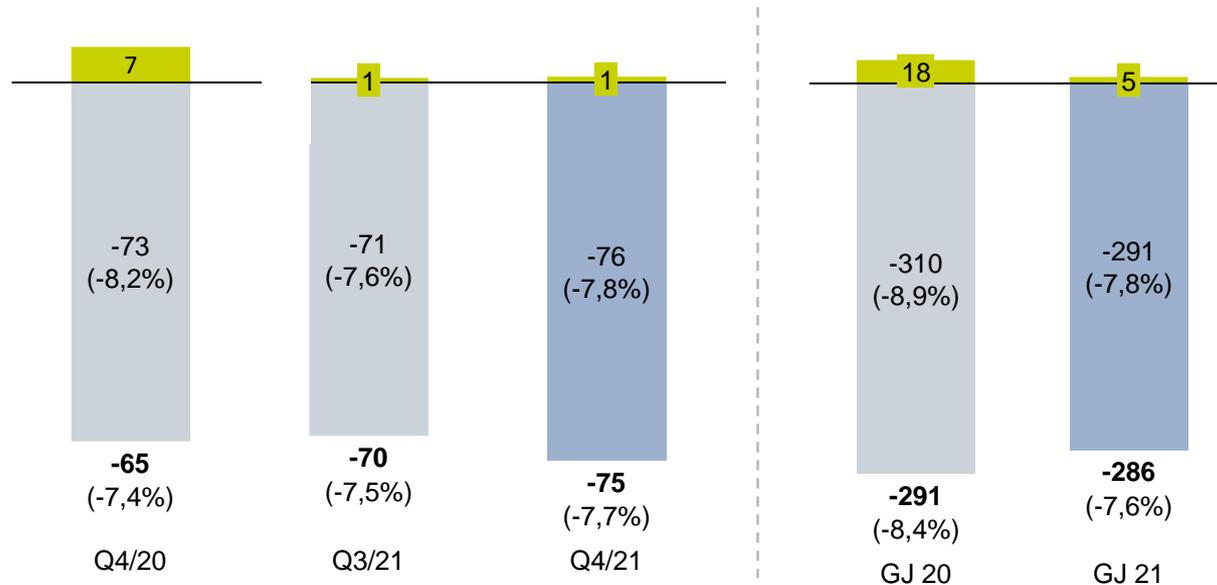
Bruttoergebnis (Mio. €) / Marge (in %)



- Verbesserung für das Gesamtjahr auf 10,4% gegenüber dem schwachen, durch Covid-19 beeinträchtigten Vorjahr
- Im 4. Quartal mit 10,9% leicht unter dem Vorquartal und dem Vorjahr, spiegelt reduzierte Saisonalität der Quartalsergebnisse wider
- Verbesserung ist rein operativ, Erträge aus Immobilienveräußerungen wurden in der Position "sonstige betriebliche Erträge" verbucht
- **Ziel von >12% bis 2024 bestätigt**
- **Weitere Verbesserung durch Wachstum im margenstärkeren Geschäft sowie verbesserter Ausführung**

Vertriebs- und Verwaltungskosten trotz Umsatzwachstum erneut deutlich unter dem nachhaltigen Zielwert von 300 Mio. €

Bereinigte Vertriebs- und Verwaltungskosten (Mio. €) / Anteil (in %)



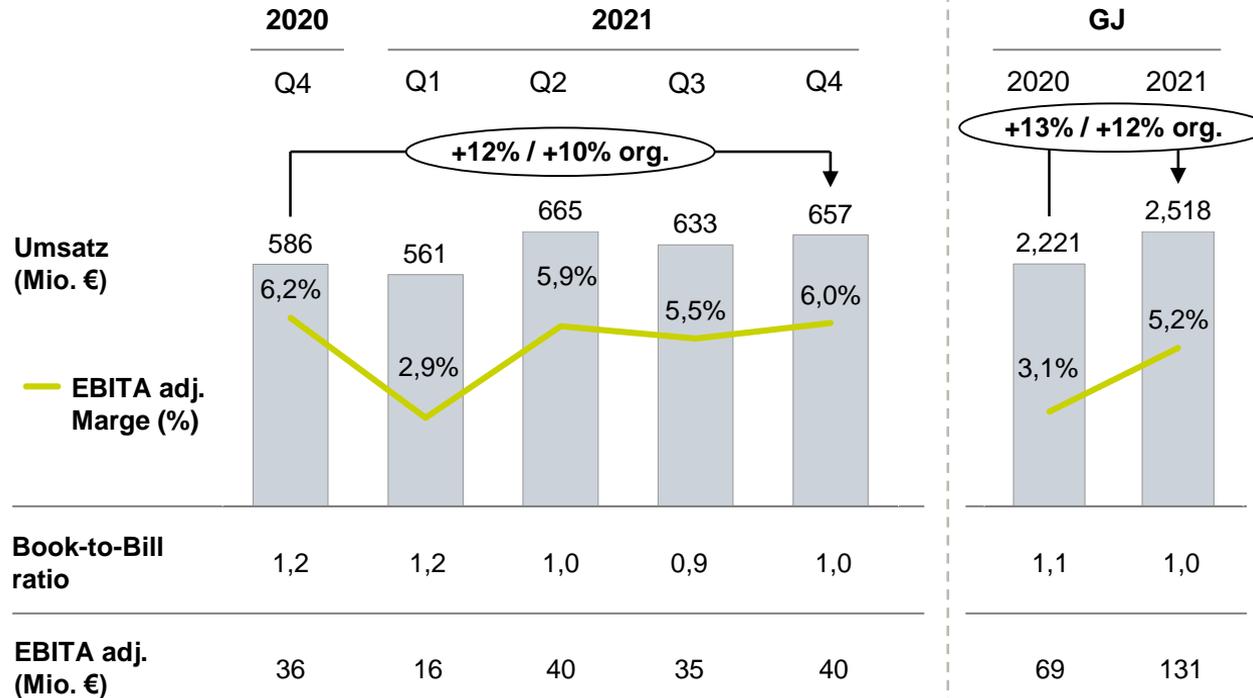
■ adjustments ■ reported

- Effiziente Vertriebs- und Verwaltungskosten auch aufgrund des inzwischen abgeschlossenen Projekts der Prozess- und Systemharmonisierung
- Darüber hinaus positive Covid-19-bedingte Effekte im Gesamtjahr
- Quartärliehe Run-Rate liegt bei ca. 75 Mio. €
- **Ziel von <7% bis 2024 bestätigt**
- **Weitere Verbesserung wird durch Umsatzwachstum bei gleichbleibenden Ausgaben unter 300 Mio. € erreicht**

E&M Europe:

Deutliches Umsatzwachstum bei sehr gutem Margenniveau

Entwicklung von Umsatz und Profitabilität



Auftragseingang

- **GJ:** Anstieg um +4% (org: +3%)
- **Q4:** Rückgang von -8% (org.: -11%) im Vergleich zum sehr starken Vorjahresquartal, Book-to-Bill bei 1,0

Umsatz

- **GJ:** Deutlicher Anstieg
- **Q4:** Mit +12% (org.: +10%) weiterhin auf Wachstumspfad

EBITA

- **GJ:** Bereinigte Marge mit 5,2% auf sehr gutem Niveau, in allen Regionen mit Verbesserung gegenüber dem Vorjahr

Ausblick 2022

Umsatz: Leichtes Wachstum

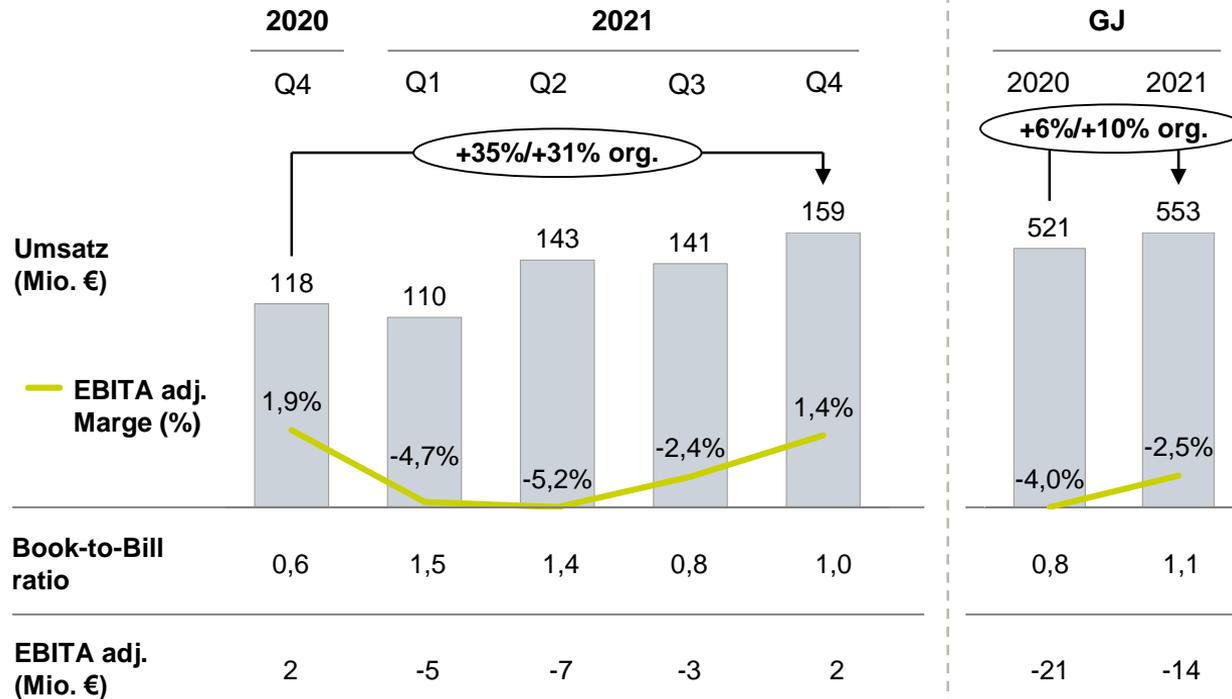
EBITA berichtet: deutliche Verbesserung ggü. 2021 (4,6%) aufgrund Wegfall Restrukturierungsaufwand, operativ stabile Margenentwicklung

E&M International:

Deutlicher Anstieg des Auftragseingangs gegenüber schwachem Vorjahr

Umsatz und EBITA verbessern sich nach wie vor langsamer als erwartet im Gesamtjahr

Entwicklung von Umsatz und Profitabilität



Auftragseingang

- **Q4:** Mit +127% (org.: +117%) starke Entwicklung gegenüber schwachem Vorjahresquartal, basierend auf mittelgroßen Projekten und Serviceverträgen
- **GJ:** Deutliche Erholung, wenn auch langsamer als erwartet

Umsatz

- **FY:** Über Vorjahr, aber etwas schleppend
- **Q4:** Anstieg um +35% (org.: +31%)

EBITA adjusted

- Marge mit 1,4% positiv in **Q4**, aber schwache Performance im **GJ** (-2,5%)

Ausblick 2022

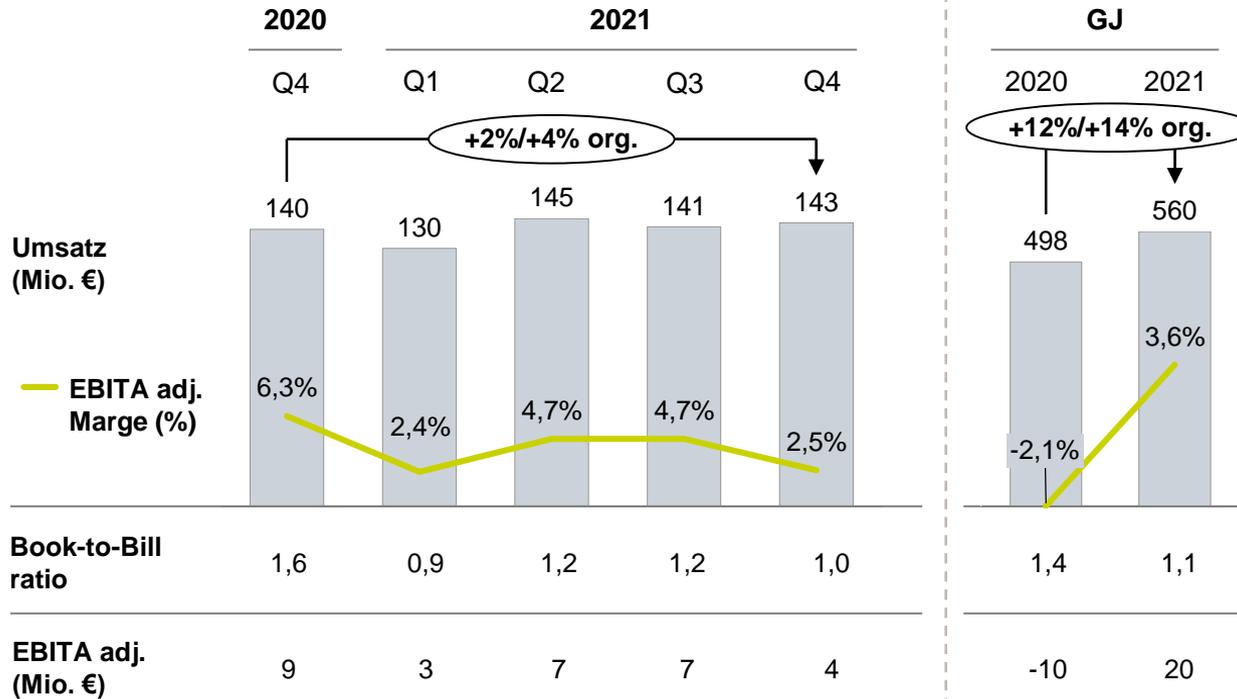
Umsatz: Deutliches Wachstum

EBITA berichtet: Deutliche Verbesserungen gegenüber 2021 (-18 Mio. €) auf ein mindestens ausgeglichenes Ergebnis

Technologies:

Rückgang beim Auftragseingang aufgrund hoher Vergleichszahlen
Umsatz und EBITA-Marge auf solidem Niveau

Entwicklung von Umsatz und Profitabilität



Auftragseingang

- **Q4:** -37% (-36% org.) unter sehr starkem durch Hinkley Point C geprägtem Vorjahresquartal, Book-to-Bill bei 1,00
- **GJ:** -17% (-15% org.), Book-to-Bill bei 1.07

Umsatz

- **GJ:** Signifikante Verbesserung gegenüber Vorjahr
- **Q4:** Auf Vorjahresniveau (+2%, org.: +4%)

EBITA adjusted

- **GJ:** Solide 3,6%, alle Quartale mit positivem Beitrag

Ausblick 2022

Umsatz: Deutliches Wachstum

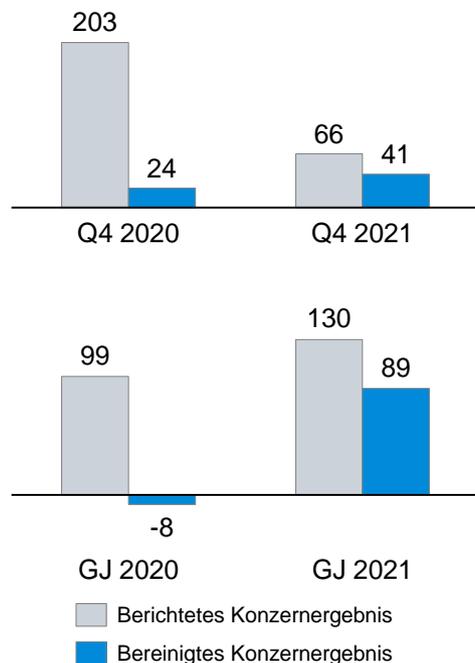
EBITA berichtet: Weitere deutliche

Verbesserung gegenüber 2021 (19 Mio. €)

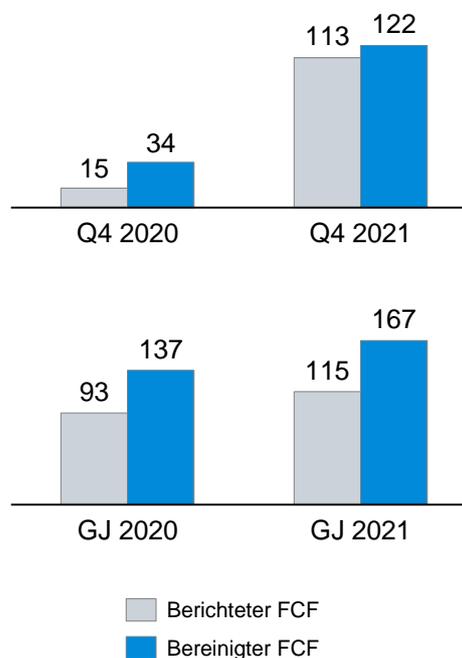
Berichteter Free Cashflow für GJ übertrifft sogar das gute Niveau des Vorjahres

Einzahlungen aus Steuererstattungen (29 Mio. €) und Immobilienveräußerungen (57 Mio. €) trugen neben der starken Entwicklung des Working Capitals dazu bei

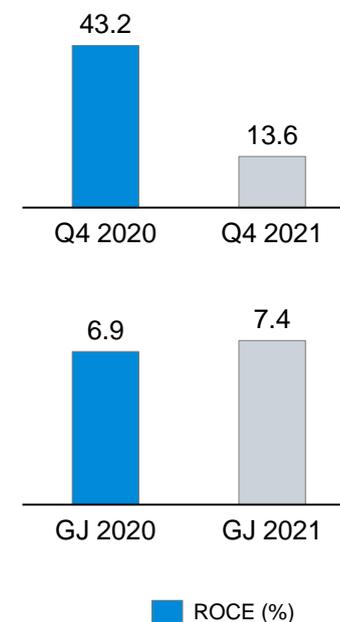
Konzernergebnis ¹⁾ (Mio. €)



Free Cashflow ¹⁾ (Mio. €)



ROCE (%)

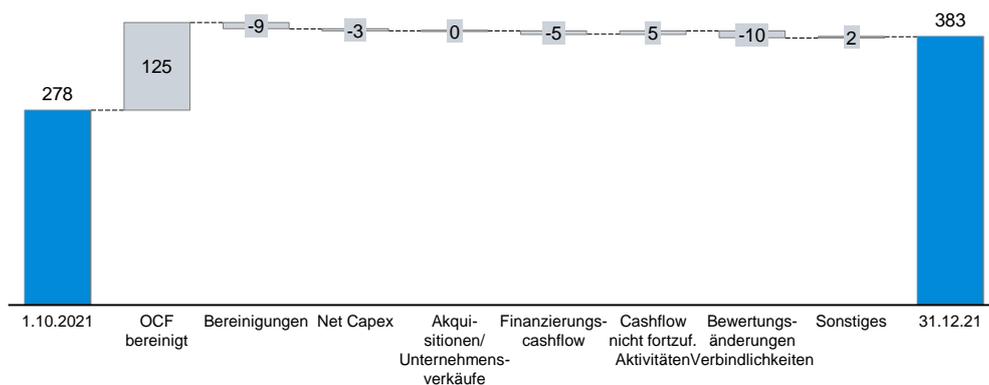


1) Bereinigungen entsprechen EBITA-Bereinigungen, Konzernergebnis: Sondereinflüsse im Finanzergebnis und bei Steuern zusätzlich bereinigt

Deutliche Fortschritte im Working Capital Management: DSO mit 67 Tagen auf neuem Rekordwert

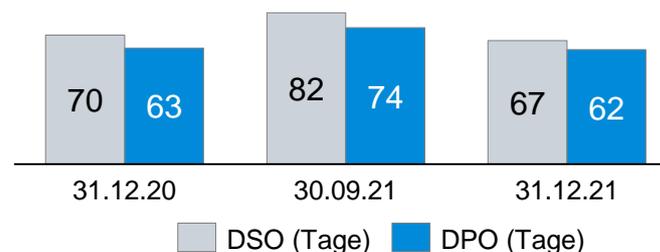
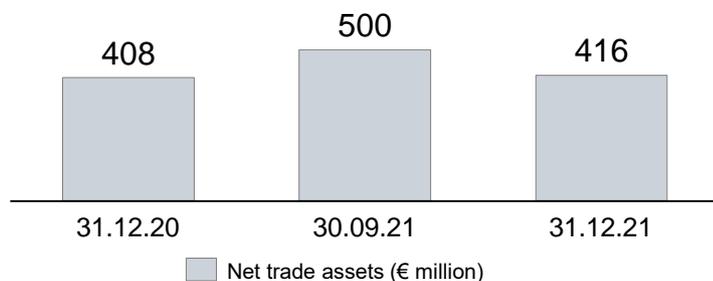
Entwicklung der Netto-Liquidität

Netto-Liquidität ¹⁾ (Mio. €)



Cashflow Entwicklung YTD (Mio. €) exkl. IFRS 16

	12m 2021 exkl. IFRS 16	IFRS 16 Effekte	12m 2021 inkl. IFRS 16	12m 2020 exkl. IFRS 16
EBITA adj.	137		137	20
Abschreibungen	47	53	100	59
Working Capital Veränderungen	-28		-28	59
Sonstige	-44		-44	-31
Bereinigungen	-52		-52	-43
Operativer CF berichtet	60		113	64
Net CAPEX	2		2	-27
Free CF berichtet	62		115	37
Einzahlungen / Auszahlungen aus Finanzanlagen	13		13	8
Einzahlungen / Auszahlungen für Wertpapiere	268		268	0
Dividendenzahlungen	-78		-78	-7
Aufnahme/ Tilgung von Finanzschulden	-110	-49	-159	0
Gezahlte Zinsen	-19	-4	-23	-19
FX / Sonstige / Disco	-4		-4	-8
Veränderung Zahlungsmittel	132		132	11



1) Inklusive IFRS 16 Leasingverbindlichkeiten

DSO: Forderungen LuL + WIP - erhaltene Anzahlungen, DPO: Verbindlichkeiten LuL

Ausblick 2022, auf Basis berichteter Zahlen

Phase der Transformation und Restrukturierungen ist nun abgeschlossen

	Ist GJ 2021	Ausblick GJ 2022
Umsatz	3.737 Mio. €	Deutliches Wachstum
Berichtetes EBITA / Marge	121 Mio. € / 3,2%	Deutliche operative Verbesserung
Berichteter Free Cashflow	115 Mio. €	Auf gutem Vorjahresniveau

Quartalsmitteilung Q4 2021
Backup Finanzkennzahlen

Segmententwicklung Q4 2021

	E&M Europe			E&M International			Technologies			Überleitung Konzern						Konzern		
	Zentrale / Konsolidierung / Sonstige			OOP														
Mio. €	Q4 2021	Q4 2020	Δ in %	Q4 2021	Q4 2020	Δ in %	Q4 2021	Q4 2020	Δ in %	Q4 2021	Q4 2020	Δ in %	Q4 2021	Q4 2020	Δ in %	Q4 2021	Q4 2020	Δ in %
Auftragseingang	641	698	-8%	158	69	+127%	143	228	-37%	-21	-19	-8%	106	47	+125%	1.028	1.024	+0%
Auftragsbestand	1.769	1.707	+4%	490	324	+51%	617	560	+10%	-59	-84	+30%	129	79	+65%	2.946	2.585	+14%
Umsatzerlöse	657	586	+12%	159	118	+35%	143	140	+2%	-15	-14	-7%	39	54	-28%	983	882	+11%
Investitionen in Sachanlagen	20	13	+61%	0	0	n/a	1	1	-27%	0	1	-72%	0	0	n/a	22	15	+47%
Aktivierung IFRS 16	3	5	-48%	0	0	n/a	1	0	n/a	4	2	+48%	0	0	n/a	7	8	-10%
Abschreibungen	-17	-17	-3%	-1	-3	+56%	-2	-2	+3%	-4	-7	+44%	-1	-2	+60%	-25	-30	+18%
Amortisation	0	0	n/a	0	0	n/a	0	0	n/a	0	0	n/a	0	0	n/a	0	0	n/a
EBITDA bereinigt	56	53	+7%	4	5	-10%	6	11	-49%	6	-4	-	3	3	-1%	75	68	+11%
EBITA	29	35	-17%	3	-5	-	3	-4	-	0	-12	+99%	2	1	+327%	37	14	+162%
EBITA bereinigt	40	36	+10%	2	2	+2%	4	9	-59%	2	-7	-	2	2	+13%	50	42	+18%
EBITA-Marge bereinigt	6,0%	6,2%		1,4%	1,9%		2,5%	6,3%		-12,6%	49,9%		5,9%	3,8%		5,1%	4,8%	

Segmententwicklung YTD 2021

	E&M Europe			E&M International			Technologies			Überleitung Konzern						Konzern		
	Zentrale / Konsolidierung / Sonstige			OOP														
Mio. €	GJ 2021	GJ 2020	Δ in %	GJ 2021	GJ 2020	Δ in %	GJ 2021	GJ 2020	Δ in %	GJ 2021	GJ 2020	Δ in %	GJ 2021	GJ 2020	Δ in %	GJ 2021	GJ 2020	Δ in %
Auftragseingang	2.552	2.449	+4%	634	441	+44%	597	719	-17%	-28	-117	+76%	253	233	+9%	4.008	3.724	+8%
Auftragsbestand	1.769	1.707	+4%	490	324	+51%	617	560	+10%	-59	-84	+30%	129	79	+65%	2.946	2.585	+14%
Umsatzerlöse	2.518	2.221	+13%	553	521	+6%	560	498	+12%	-61	-41	-46%	167	263	-36%	3.737	3.461	+8%
Investitionen in Sachanlagen	55	26	+108%	2	3	-25%	3	2	+30%	0	2	-79%	1	3	-70%	61	37	+68%
Aktivierung IFRS 16	21	25	-18%	5	5	+16%	3	1	+155%	6	5	+3%	1	1	+74%	36	37	-3%
Abschreibungen	-65	-65	-0%	-10	-12	+20%	-8	-8	+3%	-14	-21	+36%	-3	-9	+62%	-99	-115	+14%
Amortisation	0	0	n/a	0	-1	+100%	0	0	n/a	0	0	n/a	0	-7	+100%	0	-9	+100%
EBITDA bereinigt	196	133	+48%	-5	-9	+45%	28	-3	-	11	-9	-	6	13	-58%	235	125	+88%
EBITA	116	36	+221%	-18	-34	+49%	19	-36	-	2	-26	-	2	3	-28%	121	-57	-
EBITA bereinigt	131	69	+90%	-14	-21	+33%	20	-10	-	-2	-24	+91%	2	6	-64%	137	20	+592%
EBITA-Marge bereinigt	5,2%	3,1%		-2,5%	-4,0%		3,6%	-2,1%		3,5%	58,0%		1,4%	2,4%		3,7%	0,6%	

Gewinn- und Verlustrechnung (1/2)

Mio. €	Q4			FY			
	2021	2020	Δ in %	2021	2020	Δ in %	
Umsatzerlöse	982	882	11%	3.737	3.461	8%	Anstieg um 8%, organisch 11%
Bruttoergebnis	107	105	2%	387	296	31%	
Vertriebs- und Verwaltungskosten	-76	-73	5%	-291	-310	-6%	Wesentliche Effekte: Gewinne aus Immobilienveräußerungen 30 (Vorjahr: 1), Portfoliobereinigungen 9 (Vorjahr: -11), Restrukturierungsaufwand -17 (Vorjahr: -67), IT -4 (Vorjahr: -6)
Wertminderungen und -aufholungen gem. IFRS 9	0	-5	-	-3	-6	-56%	
Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen	6	-17	-	25	-58	-	
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen	1	3	-62%	3	12	-75%	
EBIT	37	14	163%	121	-66	-	Nach Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielles Anlagevermögen von -49 (Vorjahr: -59), und Abschreibungen auf Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen (IFRS 16) mit -52 (Vorjahr: -56)
<i>Abschreibungen auf immaterielle VW aus Akquisitionen und Wertminderungen von Geschäfts- oder Firmenwerten</i>	0	0	-	0	9	-	
EBITA (nachrichtlich)	37	14	163%	121	-57	-	
Sondereinflüsse im EBITA	13	28	-53%	16	77	-80%	Währungseinflüsse zu vernachlässigen
EBITA bereinigt (nachrichtlich)	50	42	19%	137	20	592%	

Gewinn- und Verlustrechnung (2/2)

Mio. €	Q4			FY		
	2021	2020	Δ in %	2021	2020	Δ in %
EBIT	37	14	163%	121	-66	-
Finanzergebnis	7	203	-97%	-6	181	-
EBT	44	217	-80%	115	116	
Ertragsteuern	19	-7	-	8	-8	-
Ergebnis nach Ertragsteuern aus fortzuführenden Aktivitäten	63	209	-70%	123	108	14%
Ergebnis nach Ertragsteuern aus nicht fortzuführenden Aktivitäten	3	-5	-	7	-7	-
Minderheiten	0	1	-	1	2	-50%
Konzernergebnis	66	203	-68%	130	99	30%
Bereinigtes Konzernergebnis aus fortzuführenden Aktivitäten	41	24	68%	89	-8	-
Durchschnittliche Anzahl Aktien (in Tsd.)	40.717	40.301		40.645	40.297	
Ergebnis je Aktie (in €)	1,61	5,03		3,19	2,47	
davon aus fortzuführenden Aktivitäten	1,53	5,16		3,02	2,64	
davon aus nicht fortzuf. Aktivitäten	0,08	-0,13		0,17	-0,17	

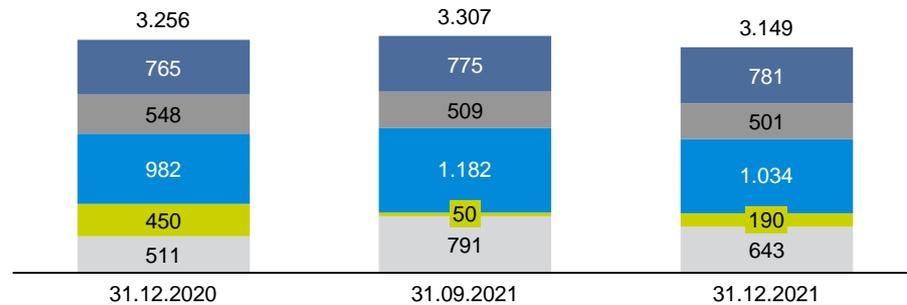
Neben den Sondereinflüssen im EBITA werden auch Finanzergebnis und Steuern bereinigt

Sondereffekte

Mio. €	Q4 2020	GJ 2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	GJ 2021
EBITA	14	-57	9	21	54	37	121
Veräußerungsverluste/-gewinne, Abwertungen, verkaufsbezogene Aufwendungen	-1	4	0	0	-8	0	-9
Compliance	0	-17	0	0	0	0	0
Restrukturierung, Sonderabschreibungen	25	77	1	3	3	12	18
IT Investitionen	4	13	1	2	2	1	6
Summe Bereinigungen	28	77	2	5	-3	13	16
Bereinigtes EBITA	42	20	11	26	51	50	137

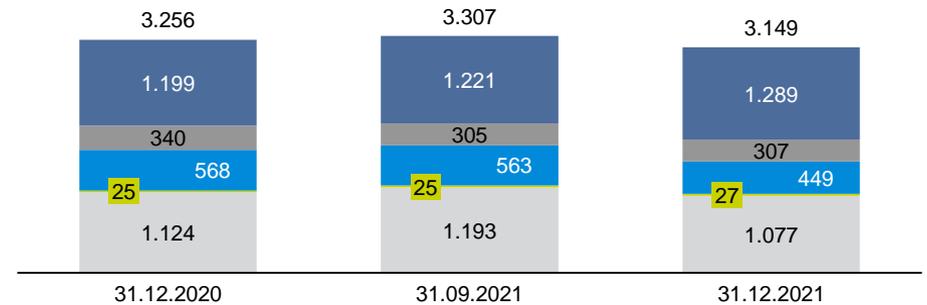
Bilanz – Übersicht Aktiva und Passiva

Mio. €



Immaterielle Vermögenswerte	2%	} As compared to December 31, 2020
Langfristige Vermögenswerte	-9%	
Kurzfristige Vermögenswerte	5%	
Wertpapiere und sonstiges Geldanlagen	-58%	
Liquide Mittel	26%	

- **Goodwill** steigt währungsbedingt auf 778 (12/20: 761)
- **Langfristige Vermögenswerte** beinhalten Sachanlagen 259, Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen gem. IFRS 16 177, aktive latente Steuern 47
- In **kurzfristigen Vermögenswerten** WIP mit 317 i. Vgl. zu 12/20 (262) gestiegen, Forderungen L+L mit 489 nahezu auf Vorjahresniveau (12/20: 505)
- **Wertpapiere und sonstigen Geldanlagen** Abgang PPN Apleona (-450), Anlage u.a. in liquiditätsnaher Wertpapiere (50) und Festgeld (140)



Eigenkapital	7%	} As compared to December 31, 2020
Pensionsrückstellungen	-10%	
Finanzschulden	-21%	
Sonstiges langfristiges Fremdkapital	8%	
Kurzfristiges Fremdkapital	-4%	

- Anstieg **Eigenkapital** i. W. infolge eines höheren Konzernergebnisses, bei gleichzeitig geringerer Bilanzsumme Steigerung der EK-Quote
- **Finanzschulden** betreffen vor allem die Anleihe 06/2024 mit 248, Schuldschein mit 15 und Leasingverbindlichkeiten i. H. v. 185
- **Kurzfristiges Fremdkapital** betrifft vor allem Verbindlichkeiten mit 839 (12/20: 800), darin aus L+L 337 (12/20: 293) und erhaltene Anzahlungen 143 (12/20:142)

Konzernbilanz: Aktiva

Mio. €	31.12.2021	30.09.2021	31.12.2020
Langfristige Vermögenswerte			
Immaterielle Vermögenswerte	780,6	775,3	765,2
Sachanlagen	258,7	257,2	269,7
Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen	176,7	179,1	189,3
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen	11,4	10,2	19,4
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	7,3	9,1	14,0
Latente Steuern	46,7	53,4	55,8
	1.281,4	1.284,3	1.313,4
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	64,9	58,7	59,8
Forderungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte	909,1	1.072,3	865,6
Ertragsteuerforderungen	20,3	12,6	10,9
Übrige Vermögenswerte	40,2	38,5	46,0
Wertpapiere	0,0	0,0	450,0
Sonstige Geldanlagen	189,9	49,9	0,0
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	642,9	790,9	510,6
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	0,0	0,0	0,0
	1.867,3	2.022,9	1.942,9
Gesamt	3.148,7	3.307,2	3.256,3

Konzernbilanz: Passiva

Mio. €	31.12.2021	30.09.2021	31.12.2020
Eigenkapital			
Eigenkapital der Aktionäre der Bilfinger SE	1.300,8	1.233,4	1.209,3
Anteile anderer Gesellschafter	-11,8	-12,4	-10,7
	1.289,0	1.221,0	1.198,6
Langfristiges Fremdkapital			
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	306,5	304,5	340,0
Sonstige Rückstellungen	20,7	20,4	22,2
Finanzschulden	395,1	415,3	521,3
Sonstige Verbindlichkeiten	2,5	0,6	0,0
Latente Steuern	4,2	4,5	2,9
	729,0	745,3	886,4
Kurzfristiges Fremdkapital			
Steuerrückstellungen	21,9	24,2	23,9
Sonstige Rückstellungen	215,8	256,9	300,3
Finanzschulden	54,3	147,5	46,9
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	641,4	697,7	579,2
Übrige Verbindlichkeiten	197,3	214,6	221,0
Zur Veräußerung gehaltene Verbindlichkeiten	0,0	0,0	0,0
	1.130,7	1.340,9	1.171,3
Gesamt	3.148,7	3.307,2	3.256,3

Konzern-Kapitalflussrechnung

Mio. €	YTD		Q4	
	2021	2020	2021	2020
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit fortzuführender Aktivitäten	112,5	120,4	115,2	23,2
- Davon Sondereinflüsse	-52,2	-43,3	-9,4	-19,4
- Bereinigter Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit fortzuführender Aktivitäten	164,7	163,7	124,6	42,6
Netto-Mittelabfluss für Sachanlagen / Immaterielle Vermögenswerte	2,2	-27,2	-2,3	-8,5
Free Cashflow fortzuführender Aktivitäten	114,7	93,2	112,9	14,7
- Davon Sondereinflüsse	-52,2	-43,3	-9,4	-19,4
- Bereinigter Free Cashflow fortzuführender Aktivitäten	166,9	136,5	122,3	34,1
Einzahlungen aus Finanzanlageabgängen	14,9	8,3	-0,2	3,1
Auszahlungen für Finanzanlagen	-2,4	0,0	-0,5	0,0
Einzahlungen / Auszahlungen Wertpapiere und sonstige Geldanlagen	268,4	0,0	-140,0	0,0
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit fortzuführender Aktivitäten	-266,5	-82,2	-125,5	-17,0
- Einzahlungen / Auszahlungen aus beherrschungswahrenden Anteilsveränderungen	-1,9	-0,3	0,0	-0,3
- Dividenden	-78,5	-7,3	0,0	0,0
- Tilgung / Aufnahme von Finanzschulden	-158,5	-51,8	-121,3	-12,1
- Gezahlte Zinsen	-27,6	-22,8	-4,2	-4,6
Zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente aus fortzuführenden Aktivitäten	129,1	19,3	-153,3	0,8
Zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente aus nicht fortzuführenden Aktivitäten	2,4	-6,5	5,2	-0,7
Wechselkursbedingte Wertänderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	0,8	-2,0	0,1	0,7
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	132,3	10,8	-148,0	0,8
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 01.01. / 01.10.	510,6	499,8	790,9	509,8
Veränderung der als zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte ausgewiesenen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	0,0	0,0	0,0	0,0
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 31.12.	642,9	510,6	642,9	510,6

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.