

**Bilfinger SE**

- Nr. 1 in Effizienz und Nachhaltigkeit -



**BILFINGER**

# QUARTALSMITTEILUNG Q1 2024

15. Mai 2024

Dr. Thomas Schulz, Group CEO

Matti Jäkel, Group CFO



## AUFTRAGSEINGANG

**1.144 Mio. €**

org. -17%

Book-to-bill 1,05

## UMSATZ

**1.088 Mio. €**

org. +3%

## EBITA-MARGE

**4,0 %**

von 2,1%

## FREE CASHFLOW

**24 Mio. €**

von -26 Mio. €

## PROGNOSE 2024

Umsatz

**4,5-4,8 Mrd. €**

EBITA

**4,9-5,2%**

## MARKTSITUATION

**Stabil bis positiv**

über alle Regionen und  
Branchen hinweg

## Ergebnis je Aktie

**0,66 €**

von 0,18 €

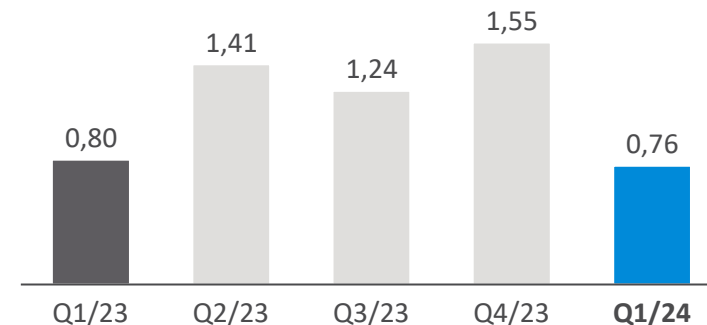
## CMD

**12.06.2024**

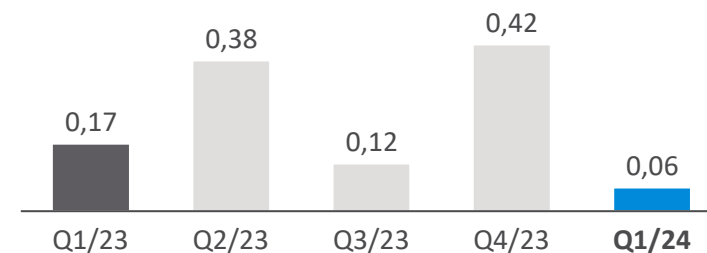
Capital Markets Day



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



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





## Energie | ~20%

- Weltweite Stromerzeugung durch Kernkraftwerke soll bis 2030 mit einem 10-Jahres-CAGR von ~3% wachsen
- RWE plant Investitionen von ~55 Mrd. € in grüne Technologien, 2024 bis 2030
- US-Energieministerium hat 750 Mio. \$ zur Förderung der Wasserstoffindustrie bereitgestellt



## Chemie & Petrochemie | ~30%

- Wachstum der Industrieproduktion über alle Branchen von ~2%, in der chemischen Industrie ~3% im Jahr 2024
- Importsteuer für Produkte mit hohem CO<sub>2</sub>-Ausstoß in Europa ab 2026 in Kraft
- Markt in USA wächst 2023 bis 2028 doppelt so schnell wie Europa, Mittlerer Osten fünf-mal so schnell



## Pharma & Biopharma | ~10%

- Geschätztes Wachstum des globalen Biopharmamarkts 2023 bis 2028 von ~8% CAGR
- Engpässe bei Arzneimitteln als wachsende Herausforderung in vielen europäischen Ländern
- Mittlerer Osten entwickelt sich zu einem biopharmazeutischen Zentrum

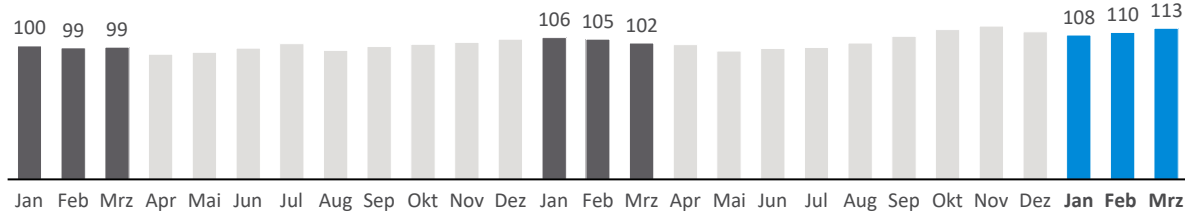


## Öl & Gas | ~15%

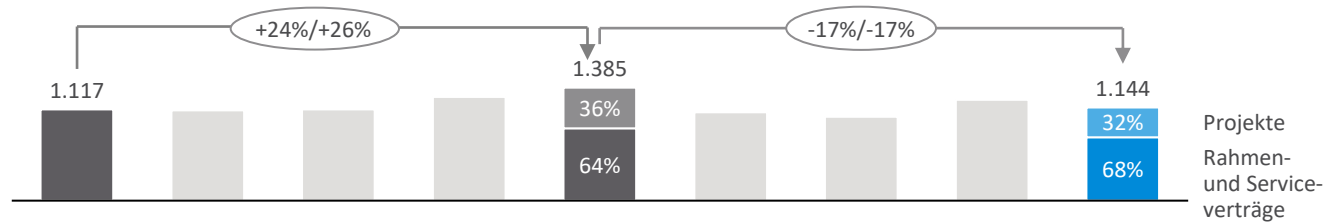
- Weltweite Ausgaben für Exploration und Produktion werden 2024 um ~5% steigen
- Ausblick westlicher Ölfirmen: Pro Stunde 15 Mio. USD Ausgaben für Öl & Gas Förderung bis 2030
- USA steigern Ölproduktion, OPEC+ reduziert

% des Konzernumsatzes YTD 2024, verbleibende ~25% in sonstigen angrenzenden Industrien

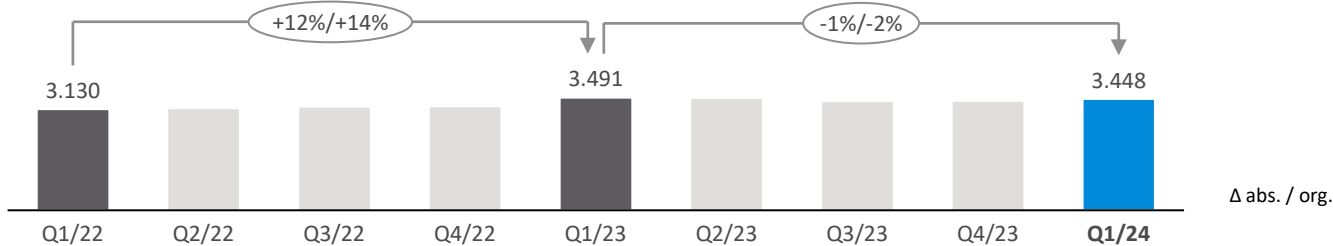
## Opportunity Pipeline [indexiert per 01/2022]



## Auftragseingang [Mio. €]



## Auftragsbestand [Mio. €]



### Pipeline

- Stabile Entwicklung
- Nachfrage über alle Regionen und Branchen hinweg stabil bis positiv

### Aufträge

- Auftragseingang erwartungsgemäß normalisiert

### Auftragsbestand

- Erwartungsgemäß stabiler Auftragsbestand



## Energie

Gasunie  
Niederlande  
E&M Europe



10-Jahres-Engineering-Rahmenvertrag für Services im Rahmen der Energiewende inklusive Wasserstofftransport sowie Transport und Speicherung von CO<sub>2</sub>

## Energie

Saudi Electricity Company  
Shuqaiq Kraftwerk, Saudi Arabia  
E&M International



Prüfung und Inspektion mit umfassenden Wartungsleistungen an Dampfturbinengeneratoren und kritischen Kesseln, basierend auf 25-jähriger Partnerschaft

## Angrenzende Industrien

Globaler Halbleiterhersteller  
Deutschland  
Technologies



Planung, Fertigung und Montage einer Reinstwasser- und Abwasseraufbereitungsanlage zur effizienten Kreislaufführung und nachhaltigen Rohstoffrückgewinnung

# Innovation: Bilfinger Product Carbon Footprint Calculation (PCFC)

Für mehr Effizienz und Nachhaltigkeit in der Biopharma-Industrie

## Kundenauftrag

- Ermittlung und Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Bilanz im bestehenden Anlagenkonzept
- Transparente Darstellung der GHG-Emissionen in den jeweiligen Scopes
- Einhaltung der strengen Good Manufacturing Practices

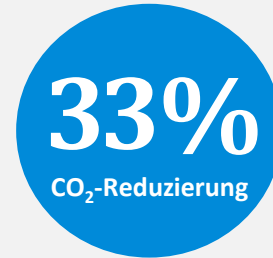
## Bilfinger Lösung

- Datenbank-basierte Ermittlung aller Anlagen-Emissionen
- Datengestützte Optimierung der Anlagenplanung

Prototyp für Einsatz beim Kunden erstellt



## Bilfinger Beitrag

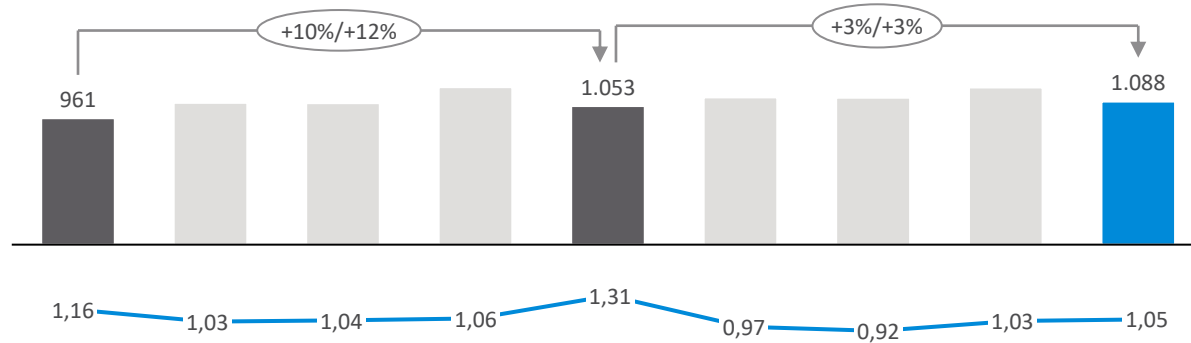


Einsparung von 246 tCO<sub>2</sub>e im Vergleich zur ursprünglichen Anlage

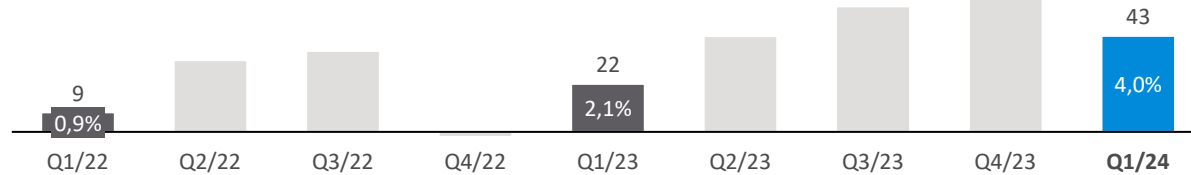
## Effizienzeffekte

- Effiziente Simulation des Carbon Footprints in bestehenden oder zu planenden Anlagen
- Auf Carbon Footprint optimierte Entscheidungsfindung
- Materialoptimierung: Über 30% Einsparung bei Rohmaterialien

## Umsatz / Book-to-Bill [Mio. € / Ratio]



## EBITA [Mio. €, %]



## Sondereinflüsse im EBITA [Mio. €]

-10	0	0	-54	0	0	0	0	-1
-----	---	---	-----	---	---	---	---	----

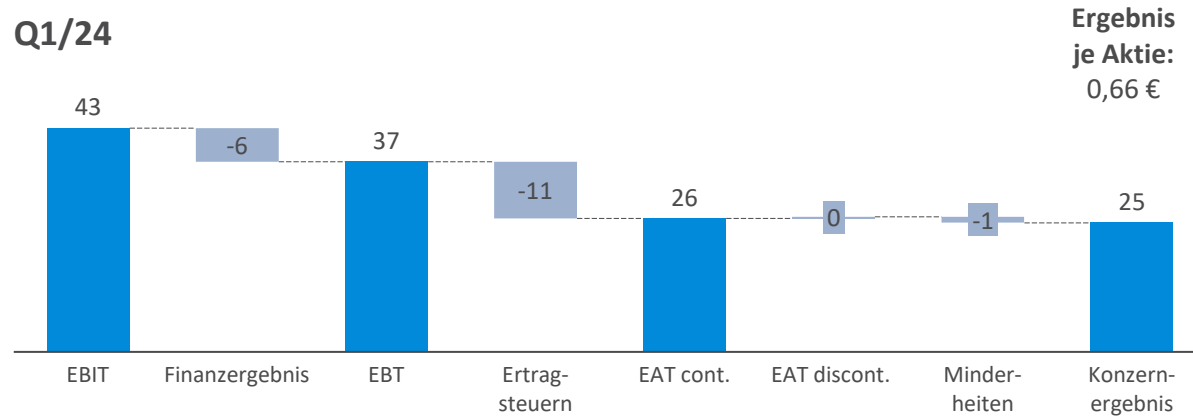
Δ abs. / org.

## Q1 Highlights

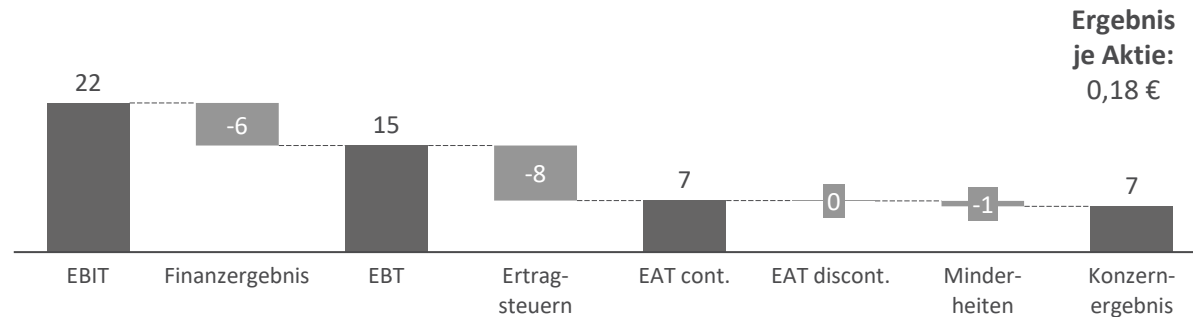
- **Umsatzwachstum** vor allem in E&M Europe, planmäßige Umsatzreduktion im US-Montagegeschäft
- **EBITA-Marge** nahezu verdoppelt, größte Verbesserung aus Nordamerika
- Anstieg bei **Bruttoergebnis** und - **Marge** auf 112 Mio. € (10,3%) aufgrund verbesserter Auslastung, De-Risking und Effizienzsteigerung
- Mit 73 Mio. € (6,7%) Verbesserung der **Vertriebs- und Verwaltungskosten** trotz Inflation
- 11 Mio. € **Einsparung aus Effizienzprogramm**, wirksam je etwa zur Hälfte in Bruttoergebnis und Vertriebs- und Verwaltungskosten



## Q1/24



## Q1/23



## Q1 Highlights

- **Ergebnis je Aktie** deutlich gestiegen infolge des höheren EBIT bei stabilem Finanzergebnis und niedrigerer Steuerquote

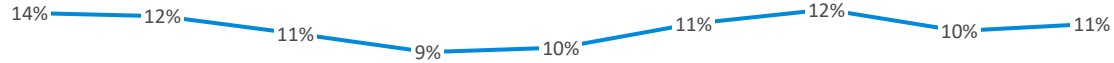
## Zusatzinformation:

**Heutige Hauptversammlung** beschließt über **Dividendenvorschlag** für das GJ 2023 von **1,80 €** je Aktie:

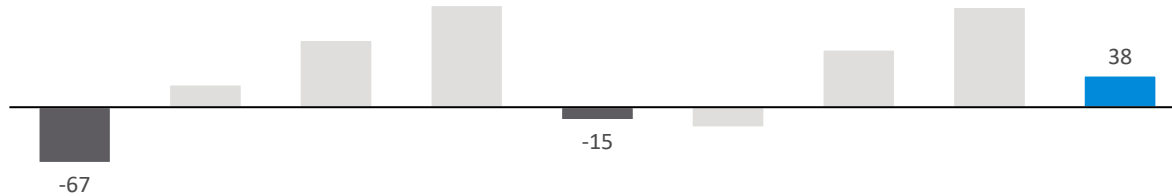
→ Ausschüttungsquote 58%

→ Dividendenrendite auf Jahresschlusskurs 5,2%

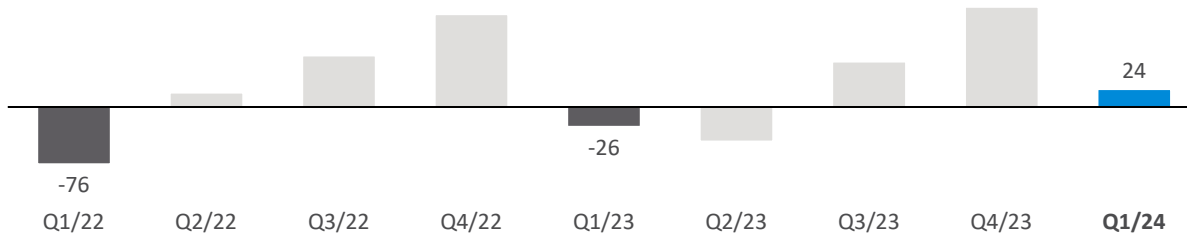
## Net Trade Assets / Umsatz [%]



## Operativer Cashflow [Mio. €]



## Free Cashflow [Mio. €]



## Sondereinflüsse im Free Cashflow [Mio. €]

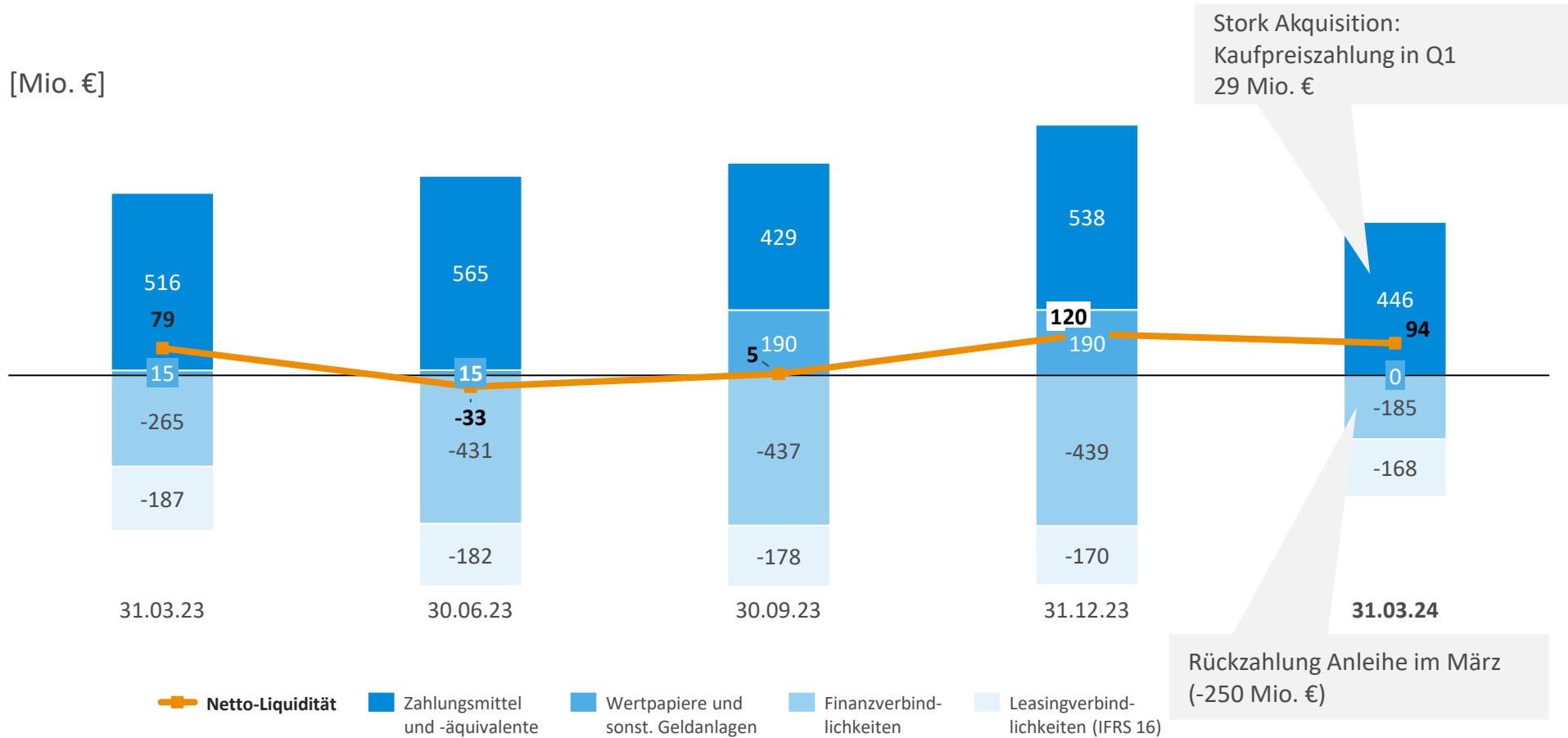


## Q1 Highlights

- Positiver **Cashflow** als Folge des besseren Ergebnisses
- **Sondereinflüsse** vor allem aus dem Effizienzprogramm (-6 Mio. €)
- **Net CAPEX** von -14 Mio. €

# Netto-Liquidität

[Mio. €]



# Verschuldungskennzahlen

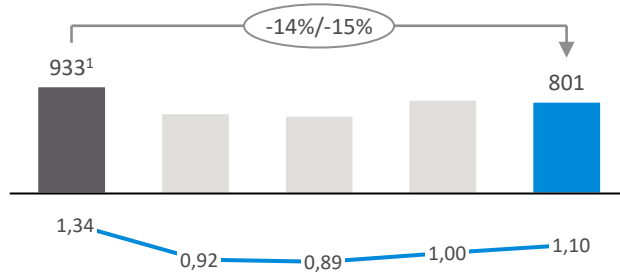
Enger gefasst, dennoch genügend Spielraum für Wachstum und Ausschüttung

## Finanzierungsziele

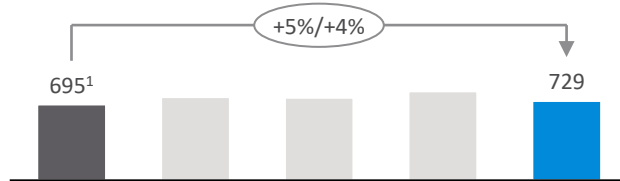
<b>Limit FFO / Net debt <sup>1</sup></b>  <b>&gt; 50%</b>	<b>IST FFO / Net debt <sup>1</sup></b>  31. März 2024: <b>113%</b>
<b>Limit Net debt / EBITDA <sup>1</sup></b>  <b>&lt; 2</b>	<b>IST Net debt / EBITDA <sup>1</sup></b>  31. März 2024: <b>0,65</b>

1) S&P Definition

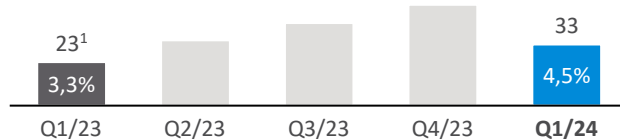
## Auftragseingang / Book-to-Bill [Mio. € / Ratio]



## Umsatz [Mio. €]



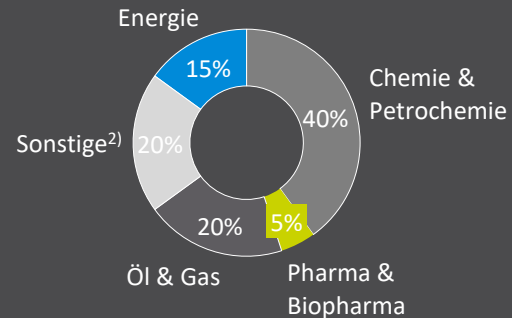
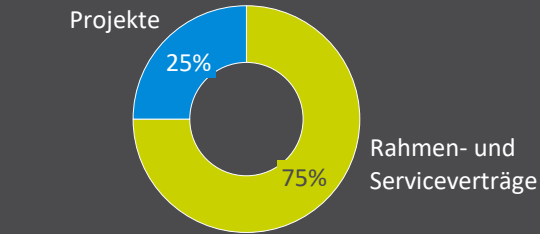
## EBITA [Mio. €, %]



Δ abs. / org.

1) Restatement aufgrund neuer Zuordnung Gesellschaften |  
Auftragseingang: +11; Umsatz: +12; EBITA: -2

## Umsatzaufteilung [Q1 2024, %]

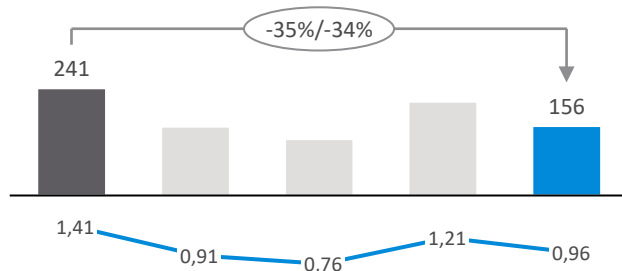


2) Beinhaltet verschiedene Industriezweige außerhalb der definierten Kernindustrien

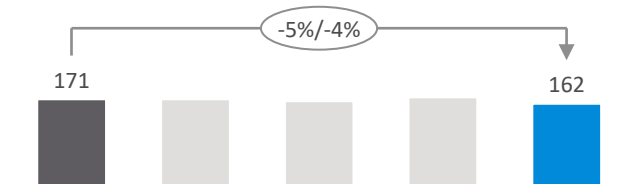
## Q1 Highlights

- **Auftragseingang** normalisiert nach außergewöhnlichem Vorjahr, mit Neuverträgen insbesondere in den Bereichen Energy und Nutrition
- **Umsatzwachstum** gleichmäßig über alle Regionen
- **EBITA Margenverbesserung** durch Effekte aus Effizienzprogramm und De-Risking

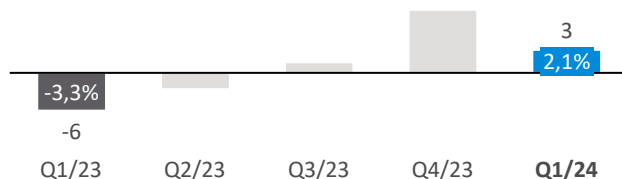
## Auftragseingang / Book-to-Bill [Mio. € / Ratio]



## Umsatz [Mio. €]

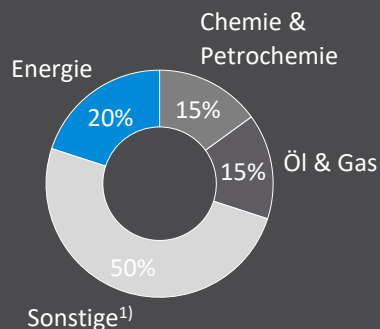
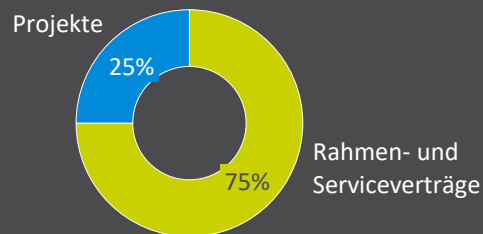


## EBITA [Mio. €, %]



Δ abs. / org.

## Umsatzaufteilung [Q1 2024, %]



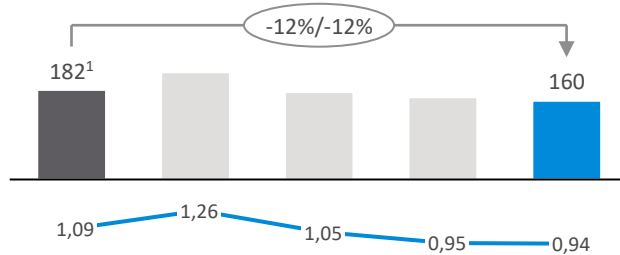
<sup>1)</sup> Beinhaltet verschiedene Industriezweige außerhalb der definierten Kernindustrien, hier insbesondere Konsumgüter und öffentliche Auftraggeber

## Q1 Highlights

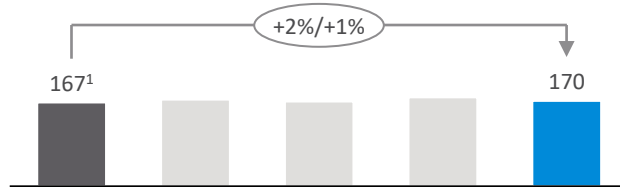
- **Auftragseingang und Umsatz** planmäßig unter Vorjahr aufgrund der Neupositionierung des US-Geschäfts
- Zahlreiche kleinere Neuverträge in beiden Regionen vor allem im Energie-Bereich
- **EBITA:**
  - Nordamerika deutlich verbessert
  - Middle East auf sehr gutem Niveau



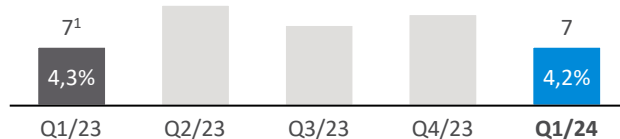
## Auftragseingang / Book-to-Bill [Mio. € / Ratio]



## Umsatz [Mio. €]



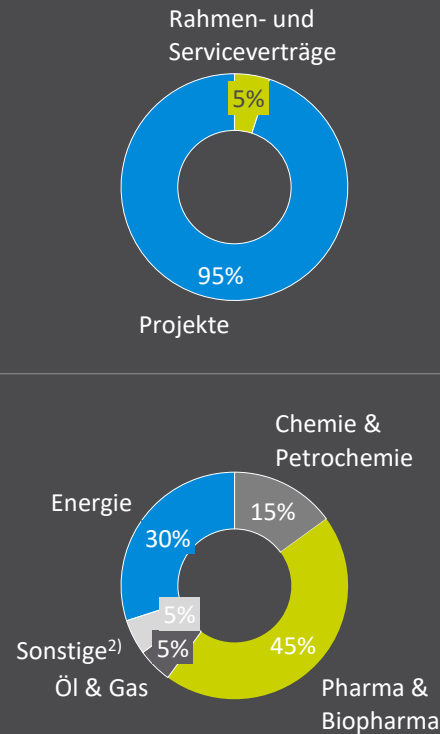
## EBITA [Mio. €, %]



Δ abs. / org.

1) Restatement aufgrund neuer Zuordnung Gesellschaften |  
Auftragseingang: -11; Umsatz: -11; EBITA: +2

## Umsatzaufteilung [Q1 2024, %]

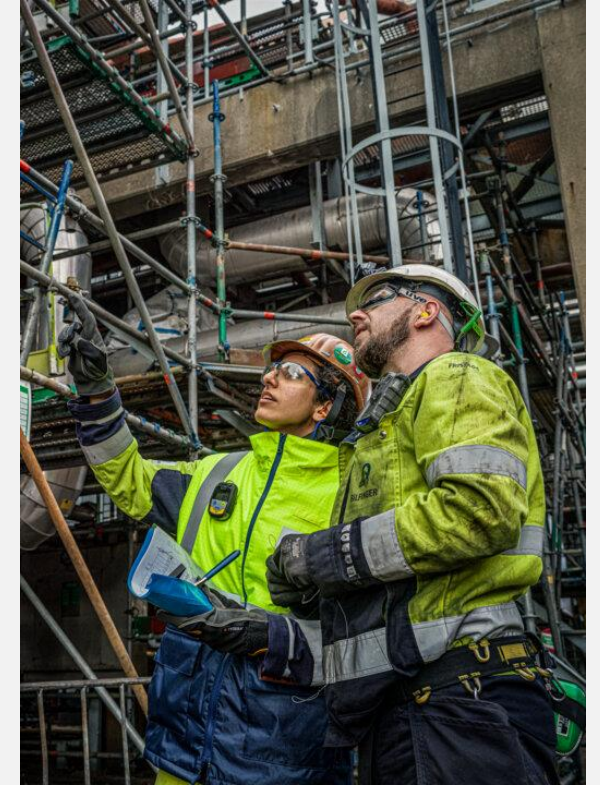


2) Beinhaltet verschiedene Industriezweige außerhalb der definierten Kernindustrien

## Q1 Highlights

- **Auftragseingang** geringer als Vorjahr aufgrund Verschiebungen ins zweite Quartal
- **EBITA Marge** erneut auf gutem Niveau

[Mio. €, %]	GJ 2023	Prognose <sup>1</sup> GJ 2024	YTD 2023	YTD 2024
<b>Umsatz</b>	4.486	4.500 bis 4.800	1.053	1.088
<b>EBITA Marge</b>	4,3%	4,9% bis 5,2%	2,1%	4,0%
<b>Free Cashflow</b>	122	100 bis 140 <sup>2</sup>	-26	24



1) Ohne M&A Stork

2) Darin enthalten ca. 40 Mio. € Sondereinflüsse Auszahlungen für das Effizienzprogramm, entspricht einer bereinigten Cash Conversion von ~70%

# Stork Akquisition: The Perfect Fit

Closing 1. April 2024, vollständige Integration innerhalb eines Jahres

## Fakten

+ 2.700 qualifizierte Fachkräfte  
aus ergänzenden Disziplinen



Umsatz von rund 530  
Millionen Euro pro Jahr

Operativen Einheiten in den  
Niederlanden, Belgien und in  
Deutschland



## Service-Portfolio

Service-  
angebote 



Engineering

(✓) ✓

Maintenance -  
Mechanical


✓ (✓)

Maintenance -  
EI&C

✓ -

ISP

- ✓

Service-  
angebote 



Engineering

- ✓

Maintenance

- ✓

Turbo  
Machinery,  
Generators  
and E-Motors

✓ -

ISP

- ✓

## Mehrwert

Ergänzende Serviceleistungen  
bieten ein **breites**  
**Portfolio** für unsere Kunden



Mehr Wissen, **Kompetenz**  
und **Arbeitskräfte** in unseren  
Regionen



**Gesteigerte Möglichkeiten**  
zur **Aus- und Weiterbildung**  
für alle Kolleginnen und  
Kollegen



## AUFTRAGSEINGANG

**1.144 Mio. €**

org. -17%

Book-to-bill 1,05

## UMSATZ

**1.088 Mio. €**

org. +3%

## EBITA-MARGE

**4,0 %**

von 2,1%

## FREE CASHFLOW

**24 Mio. €**

von -26 Mio. €

## PROGNOSE 2024

Umsatz

**4,5-4,8 Mrd. €**

EBITA

**4,9-5,2%**

## MARKTSITUATION

**Stabil bis positiv**

über alle Regionen und  
Branchen hinweg

## Ergebnis je Aktie

**0,66 €**

von 0,18 €

## CMD

**12.06.2024**

Capital Markets Day



**BILFINGER**

# Quartalsmitteilung Q1 2024

---

**BACKUP FINANZKENNZAHLEN**

[Mio. €]	E&M Europe <sup>1</sup>			E&M International			Technologies <sup>2</sup>			Überleitung Konzern						Konzern		
										Zentrale / Konsolidierung / Sonstige <sup>3</sup>			Other Operations					
	Q1/24	Q1/23	Δ in %	Q1/24	Q1/23	Δ in %	Q1/24	Q1/23	Δ in %	Q1/24	Q1/23	Δ in %	Q1/24	Q1/23	Δ in %	Q1/24	Q1/23	Δ in %
Auftragseingang	801	933	-14%	156	241	-35%	160	182	-12%	-25	-4	-	53	34	+54%	1.144	1.385	-17%
Auftragsbestand	2.097	2.145	-2%	556	607	-9%	703	663	+6%	-18	-37	-	111	113	-2%	3.448	3.491	-1%
Umsatzerlöse	729	695	+5%	162	171	-5%	170	167	+2%	-21	-14	-	47	35	+37%	1.088	1.053	+3%
SG&A	-42	-42	-1%	-12	-13	-10%	-12	-14	-11%	-4	-6	-28%	-2	-2	-9%	-73	-78	-7%
EBITDA	50	40	+25%	6	-4	-	9	9	+3%	-1	-3	-	5	4	+42%	68	46	+50%
EBITDA Marge	6,8%	5,7%		3,5%	-2,1%		5,4%	5,4%		6,4%	23,6%		10,6%	10,2%		6,3%	4,3%	
EBITA	33	23	+40%	3	-6	-	7	7	0%	-4	-6	-	5	3	+49%	43	22	+100%
EBITA Marge	4,5%	3,3%		2,1%	-3,3%		4,2%	4,3%		21,0%	44,2%		9,6%	8,8%		4,0%	2,1%	
Sondereinflüsse EBITA	0	0	-	0	0	-	0	0	-	-1	0	-	0	0	-	-1	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	0	-	-25	-24	-
Investitionen in Sachanlagen	13	9	+38%	1	1	-28%	1	1	0%	0	0	-	0	0	-	15	12	+27%
Aktivierung IFRS 16	4	14	-67%	3	0	-	1	0	-	1	1	-13%	0	0	-	9	15	-41%
Mitarbeiter	20.529	21.238	-3%	5.161	5.182	0%	1.681	1.757	-4%	540	582	-7%	701	755	-7%	28.612	29.514	-3%

1) Restatement aufgrund neuer Zuordnung Gesellschaften: Q1 2023: Auftragseingang +11; Auftragsbestand +47; Umsatz +12; EBITA -2

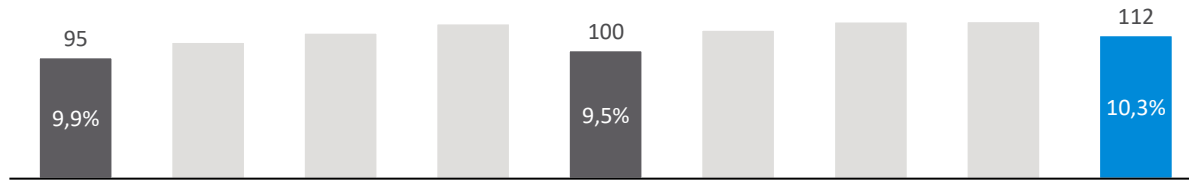
2) Restatement aufgrund neuer Zuordnung Gesellschaften: Q1 2023: Auftragseingang -11; Auftragsbestand -42; Umsatz -11; EBITA +2

3) Restatement aufgrund neuer Zuordnung Gesellschaften: Q1 2023: Auftragseingang 0; Auftragsbestand -5; Umsatz 0; EBITA 0

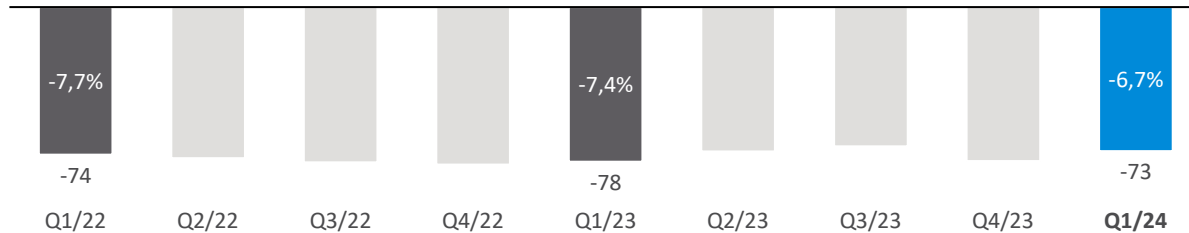


	[Mio. €]	Q1/24	Q1/23	Δ in %
Umsatzerlöse		1,087.6	1,053.2	+3%
Bruttoergebnis		112.2	100.3	+12%
Vertriebs- und Verwaltungskosten		-72.5	-77.7	-7%
Wertminderungen und -aufholungen gem. IFRS 9		1.0	0.0	-
Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen		1.3	-2.1	-
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen		1.2	1.2	0%
<b>Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)</b>		<b>43.1</b>	<b>21.7</b>	<b>+99%</b>
Abschreibungen auf immat. Vw. aus Akq. und Firmenwerte (Amortization / IFRS 3)		-0.3	0.0	-
<b>Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen auf immat. Vw. (EBITA)</b>		<b>43.4</b>	<b>21.7</b>	<b>+100%</b>
davon Sondereinflüsse im EBITA		-1.2	-0.3	-
Abschreibungen auf Sachanlagen (Depreciation)		24.9	23.9	+4%
davon Abschreibungen auf Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen		12.8	12.5	+3%
<b>Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)</b>		<b>68.3</b>	<b>45.5</b>	<b>+50%</b>
Finanzergebnis		-6.5	-6.2	-
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT)</b>		<b>36.7</b>	<b>15.5</b>	<b>+137%</b>
Ertragsteuern		-11.0	-8.0	-
<b>Ergebnis nach Ertragsteuern EAT (fortzuführenden Aktivitäten)</b>		<b>25.7</b>	<b>7.5</b>	<b>+243%</b>
<b>Ergebnis nach Ertragsteuern EAT (nicht fortzuführenden Aktivitäten)</b>		<b>0.3</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>
Minderheiten		-1.2	-0.8	-
<b>Konzernergebnis</b>		<b>24.9</b>	<b>6.7</b>	<b>+273%</b>
<b>Ergebnis je Aktie (in €)</b>		<b>0.66</b>	<b>0.18</b>	<b>+272%</b>
nachrichtlich: bereinigtes Konzernergebnis		26.7	10.7	+149%
Bereinigtes Ergebnis je Aktie (in €)		0.71	0.29	+148%

## Bruttoergebnis [Mio. € / %]



## Vertriebs- und Verwaltungskosten [Mio. €, %]



	[Mio. €]	31.03.24	31.12.23	Δ in %
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		<b>1.307,2</b>	<b>1.306,2</b>	<b>0%</b>
Immaterielle Vermögenswerte		788,8	788,0	0%
Sachanlagen		249,2	246,7	+1%
Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen		160,9	163,5	-2%
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen		14,4	13,3	+8%
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		6,8	6,7	+2%
Latente Steuern		87,1	87,9	-1%
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		<b>1.819,1</b>	<b>2.051,3</b>	<b>-11%</b>
Vorräte		95,4	87,3	+9%
Forderungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte		1.183,1	1.180,1	0%
Ertragsteuerforderungen		13,6	8,9	+53%
Übrige Vermögenswerte		80,5	46,1	+74%
Wertpapiere		0,0	0,0	-
Sonstige Geldanlagen		0,0	190,5	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		446,5	538,4	-17%
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte		0,0	0,0	-
<b>Gesamt</b>		<b>3.126,3</b>	<b>3.357,4</b>	<b>-7%</b>

	[Mio. €]	31.03.24	31.12.23	Δ in %
<b>Eigenkapital</b>		<b>1.210,5</b>	<b>1.181,5</b>	<b>+2%</b>
Eigenkapital der Aktionäre der Bilfinger SE		1.201,0 <sup>1</sup>	1.173,1	+2%
Anteile anderer Gesellschafter		9,5	8,4	+13%
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>		<b>591,3</b>	<b>590,4</b>	<b>0%</b>
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		263,8	260,7	+1%
Sonstige Rückstellungen		18,5	18,7	-1%
Finanzschulden		292,8	294,9	-1%
Sonstige Verbindlichkeiten		0,6	0,1	+285%
Latente Steuern		15,7	16,0	-1%
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>		<b>1.324,5</b>	<b>1.585,5</b>	<b>-16%</b>
Steuerrückstellungen		25,1	25,5	-2%
Sonstige Rückstellungen		194,8	201,8	-3%
Finanzschulden		60,0 <sup>2</sup>	313,9	-81%
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten		827,1	835,3	-1%
Übrige Verbindlichkeiten		217,5	209,1	+4%
Zur Veräußerung gehaltene Verbindlichkeiten		0,0	0,0	-
<b>Gesamt</b>		<b>3.126,3</b>	<b>3.357,4</b>	<b>-7%</b>

**1** Bei gleichzeitigem Rückgang der Bilanzsumme EK-Quote gestiegen auf 39% (31.12.: 35%)

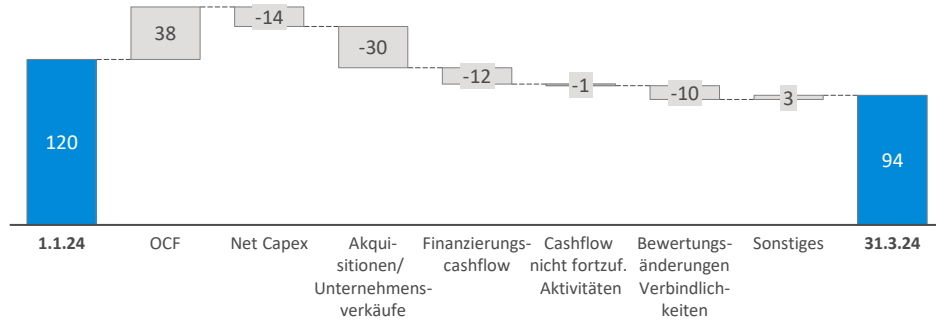
**2** Rückzahlung Anleihe (250) und Zinsen (4)

# Netto-Liquidität

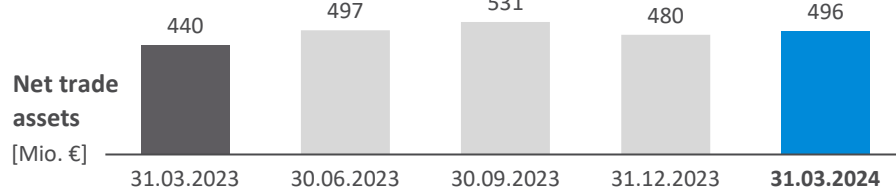
## Cashflow Entwicklung ohne IFRS 16 Effekte

### Netto-Liquidität<sup>1</sup> [Mio. €]

<sup>1</sup>Inklusive IFRS 16 Leasingverbindlichkeiten



### Net Trade Assets / DSO / DPO



	31.03.2023	30.06.2023	30.09.2023	31.12.2023	31.03.2024
DSO [Tage]	72	74	77	67	74
DPO [Tage]	69	69	68	60	68

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

	3m 2024 exkl. IFRS 16	IFRS 16 Effekte	3m 2024 inkl. IFRS 16	3m 2023 exkl. IFRS 16
<b>EBITA</b>	43		43	22
Abschreibungen	12	13	25	12
Working Capital Veränderungen	-27		-27	-56
Sonstige	3	2	5	-4
Sondereinflüsse	-8		-8	-4
<b>Operativer CF</b>	<b>23</b>		<b>38</b>	<b>-30</b>
Net CAPEX	-14		-14	-11
<b>Free CF</b>	<b>9</b>		<b>24</b>	<b>-41</b>
Einzahlungen / Auszahlungen aus Finanzanlagen	-30		-30	-13
Aktienrückkaufprogramm	0		0	0
Einzahlungen / Auszahlungen für Wertpapiere	190		190	0
Dividendenzahlungen	0		0	0
Aufnahme/ Tilgung von Finanzschulden	-250	-13	-263	0
Gezahlte Zinsen	-10	-2	-12	-2
FX / Sonstige / Disco.	-1		-1	-2
<b>Veränderung Zahlungsmittel</b>	<b>-92</b>		<b>-92</b>	<b>-58</b>

	[Mio. €]	Q1/24	Q1/23	Δ in %
<b>EBITDA</b>		68,3	45,5	+50%
Veränderung der erhaltenen Anzahlungen		1,0	-0,8	-
Veränderung der Forderungen aus Lieferung und Leistung und künftigen Forderungen		-8,1	-16,7	-
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung und geleisteten Anzahlungen		-7,9	3,7	-
<b>Veränderung der Net Trade Assets</b>		<b>-14,9</b>	<b>-13,8</b>	<b>-</b>
Veränderung der kurzfristigen Rückstellungen		-6,0	-7,9	-
Veränderung der sonst. kurzfristigen Vermögenswerte (inkl. Vorräte) und Verbindlichkeiten		-5,9	-33,9	-
<b>Veränderung des Working Capital</b>		<b>-26,8</b>	<b>-55,6</b>	<b>-</b>
Veränderung der langfristigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		4,8	2,9	+67%
Gewinne / Verluste aus Anlagenabgängen		-0,1	-0,5	-
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen		-1,2	-1,2	-
Erhaltene Dividenden		0,0	0,0	-
Erhaltene Zinsen		9,6	2,7	+250%
Zahlungen für Ertragsteuern		-16,2	-9,1	-
<b>Operativer Cash Flow (OCF)</b>		<b>38,3</b>	<b>-15,3</b>	<b>-</b>
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte		-14,7	-11,6	-
Einzahlungen aus dem Abgang von Sachanlagevermögen und immateriellen Vermögenswerten		0,2	0,5	-45%
<b>Netto-Mittelabfluss für Sachanlagen / Immaterielle Vermögenswerte (Net Capex)</b>		<b>-14,4</b>	<b>-11,1</b>	<b>-</b>
<b>Free Cashflow (FCF)</b>		<b>23,8</b>	<b>-26,4</b>	<b>-</b>
davon Sondereinflüsse im Free Cashflow		-8,2	-3,8	-



	[Mio. €]	Q1/24	Q1/23	Δ in %
<b>Free Cashflow (FCF) [Übertrag]</b>		<b>23,8</b>	-26,4	-
<b>Einzahlungen / Auszahlungen aus Finanzanlageabgängen</b>		<b>-0,8</b>	0,2	-
<b>Auszahlungen für Finanzanlagen</b>		<b>-28,9</b> <sup>1</sup>	-13,0	-
<b>Veränderungen der Wertpapiere und sonstigen Geldanlagen</b>		<b>190,5</b>	0,0	-
- Aktienrückkauf		0,0	0,0	-
- Dividenden		0,0	0,0	-
- Ein-/ Auszahlungen aus beherrschungswahrenden Anteilsveränderungen		0,0	0,0	-
- Aufnahme von Finanzschulden		0,0	0,0	-
- Tilgung von Finanzschulden		-263,1 <sup>2</sup>	-12,7	-
- Gezahlte Zinsen		-12,3	-3,7	-
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit fortzuführender Aktivitäten</b>		<b>-275,4</b>	-16,4	-
<b>Zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente aus fortzuführenden Aktivitäten</b>		<b>-90,7</b>	-55,6	-
Zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente aus nicht fortzuführenden Aktivitäten		-1,3	-0,2	-
Wechselkursbedingte Wertänderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		0,1	-1,8	-
<b>Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>		<b>-91,9</b>	-57,5	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 1. Januar		538,4	573,4	-6%
Veränderung der als zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte ausgewiesenen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		0,0	0,0	-
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am 31. März</b>		<b>446,5</b>	515,9	-13%

- 1** In Q1/24 Kaufpreiszahlung Stork (-29), im Vorjahr: Erwerb De Bruin (-13)
- 2** Rückzahlung Anleihe (-250)

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.

# Financial calendar

- June 12, 2024 — Capital Markets Day 2024, Frankfurt
- August 13, 2024 — Quarterly statement Q2 2024
- November 14, 2024 — Quarterly statement Q3 2024
- December 12, 2024 — Virtual Year-End Lunch Meeting 2024

---

## **Bilfinger SE**

Investor Relations  
Oskar-Meixner-Straße 1  
D- 68163 Mannheim  
Germany

[ir@bilfinger.com](mailto:ir@bilfinger.com)  
[www.bilfinger.com](http://www.bilfinger.com)