

Datum 4 november 2021
Aantal bladen 2

Handelsbericht eerste negen maanden 2021

BAM rapporteert in derde kwartaal gecorrigeerde EBITDA van € 66 miljoen; winstverwachting gehandhaafd

Koninklijke BAM Groep nv rapporteert voor de eerste negen maanden van 2021 een gecorrigeerde EBITDA van € 223 miljoen, ten opzichte van een gecorrigeerde EBITDA van € 38 miljoen in dezelfde periode van 2020. Het derde kwartaal toonde een sterke prestatie van Bouw en Vastgoed in Nederland en een tevredenstellende bijdrage van de meeste overige activiteiten. De prestatie van de divisie Grote Projecten van de Nederlandse infra-activiteiten bleef opnieuw achter. De orderportefeuille van € 13,5 miljard blijft hoog. BAM maakt goede voortgang met de nieuwe strategie: continue focus op herschikking van de portefeuille, verdere risicovermindering, verhogen van de winstgevendheid en het creëren van een duurzaam platform voor toekomstige groei. Voor 2021 handhaaft BAM de winstverwachting van een gecorrigeerde EBITDA-marge van circa 3,5 procent.

- Bedrijfsopbrengsten toegenomen met 11% tot € 5,3 miljard en boven niveau vóór Covid-19 over eerste negen maanden 2019
- Gecorrigeerde EBITDA: € 223 miljoen in eerste negen maanden (marge 4,2%), € 66 miljoen in derde kwartaal
- Desinvestering BAM Deutschland afgerond in oktober
- Kaspositie afgenomen, vooral door activa aangehouden voor verkoop BAM Deutschland, blijft solide op € 1 miljard
- Kapitaalratio in derde kwartaal verbeterd met 0,7% tot 13,9%
- Sterke orderportefeuille van € 13,5 miljard, met verbeterend risicoprofiel

Kerncijfers (x € miljoen, tenzij anders aangegeven)	9 maanden 2021	9 maanden 2020	Boekjaar 2020
Opbrengsten	5.360	4.830	6.809
Gecorrigeerde EBITDA ¹	223,3	37,5	200,8
Marge gecorrigeerde EBITDA ¹	4,2%	0,8%	2,9%
Orderportefeuille (ultimo)	13.500	13.300	13.800
Handelswerkkapitaal-efficiency	-16,4%	-12,9%	-13,9%

¹ Vóór herstructureringskosten en eenmalige pensioeneffecten.

Ruud Joosten, CEO van Koninklijke BAM Groep:

'Het financiële resultaat van BAM in het derde kwartaal van 2021 bevestigt de verdere verbetering van onze operationele prestaties. De Nederlandse bouw- en vastgoedactiviteiten presteerden opnieuw sterk. Verdere risicovermindering van de divisie Grote Projecten van de Nederlandse infra-activiteiten houdt hoge prioriteit. De bijdrage van onze activiteiten in het Verenigd Koninkrijk en Ierland stemt tevreden.

We hebben verdere voortgang geboekt met de uitvoering van onze strategie 'Building a sustainable tomorrow', die we in februari hebben gelanceerd. In het derde kwartaal hebben we de desinvestering van BAM Deutschland aangekondigd en we maken voortgang bij de desinvestering van andere activiteiten in onze 'managing for value'-markten. Afgelopen week zijn we gestart met de verdere uitbreiding van onze productiecapaciteit voor modulaire woningen in Nederland. De nieuwe productiefaciliteit zal naar verwachting in 2023 operationeel zijn en heeft een jaarlijkse capaciteit van circa 1.000 betaalbare en duurzame houtskeletbouwwoningen en gevelementen voor 1.200 extra woningen.

Persbericht van 4 november 2021, blad 2 van 2

Onze orderportefeuille blijft solide en we zien een gezond aanbod van projectmogelijkheden, ook gedreven door stimuleringsprogramma's van de Britse en Ierse overheid en de grote vraag naar duurzame oplossingen en naar nieuwe woningen in Nederland. Tegen deze achtergrond liggen we op schema om onze strategische doelstellingen voor 2023 te realiseren.'

Winstverwachting 2021

BAM boekt goede voortgang, zowel operationeel als strategisch. Gesprekken met opdrachtgevers over de timing en afwikkeling van enkele substantiële claims lopen door en er is in de gehele sector druk vanuit de toeleveringsketen. BAM handhaaft de winstverwachting voor het gehele jaar van een gecorrigeerde EBITDA-marge van circa 3,5 procent.

Overzicht activiteiten eerste negen maanden 2021

De bijdrage van de business line Bouw en Vastgoed vormde de belangrijkste stimulans voor het sterke herstel van de gecorrigeerde EBITDA-resultaten van de Groep in de eerste negen maanden. In Nederland verkocht BAM 1.787 woningen, een stijging van 7 procent ten opzichte van de vergelijkbare periode vorig jaar. In het derde kwartaal stemde de bijdrage van de overige platform-voor-groei-activiteiten in het Verenigd Koninkrijk en Ierland tot tevredenheid. België, dat op waarde wordt aangestuurd, had een positief resultaat, terwijl Duitsland verliesgevend was. De desinvestering van BAM Deutschland is in oktober afgerond.

De bijdrage van de business line Infra lag onder het niveau van het derde kwartaal van 2020, waarvan een positieve schikking voor een project in België deel uitmaakte. In Nederland werd de opnieuw achterblijvende prestatie van de divisie Grote Projecten gecompenseerd door de goede resultaten van de overige Nederlandse infra-activiteiten. De overige platform-voor-groei-markten, het Verenigd Koninkrijk en Ierland en de activiteiten in België en Duitsland, die worden aangestuurd op waarde, kenden een goede bijdrage.

De afbouw van BAM International vordert en de resterende orderportefeuille bedraagt € 24 miljoen ten opzichte van € 39 miljoen aan het eind van het eerste halfjaar 2021.

Financiële positie

Het handelswerkkapitaal bleef op een goed niveau. De kaspositie aan het einde van het derde kwartaal nam af, voornamelijk als gevolg van het uitsluiten van kasmiddelen uit activa aangehouden voor verkoop van BAM Deutschland, en bleef solide op € 1 miljard. Gesteund door het positieve resultaat verbeterde de kapitaalratio ten opzichte van het eerste halfjaar met 0,7 procent tot 13,9 procent.

Live audiowebcast

Op 4 november 2021 vindt om 10.00 uur CET een Engelstalige conference call plaats voor analisten. Deze kan worden gevolgd via een live audiowebcast (www.bam.com).

Volgende gebeurtenis

17 februari 2022: bekendmaking jaarresultaten 2021.

Nadere informatie

- Analisten: Michel Aupers, (030) 659 87 07, michel.aupers@bam.com;
- Pers: Niels van Dongen, niels.van.dongen@bam.com, of Arno Pronk, arno.pronk@bam.com, (030) 659 86 23.

Dit persbericht bevat koersgevoelige informatie, zoals bedoeld in artikel 7(1) van de Europese verordening marktmisbruik.