

Datum 3 november 2022

Aantal bladen 3

Handelsbericht eerste negen maanden 2022

BAM rapporteert voor eerste negen maanden gecorrigeerde EBITDA van € 281 miljoen; herhaalt winstverwachting 2022

Koninklijke BAM Groep nv rapporteert voor de eerste negen maanden van 2022 een gecorrigeerde EBITDA van € 281 miljoen, inclusief een niet-operationele boekwinst van € 52 miljoen op de Wayss & Freytag-transactie, die in september is afgerond. De operationele prestaties van BAM in het derde kwartaal werden gedrukt door inflatie en beperkingen bij de toeleveringsketen. De kaspositie blijft solide en de kapitaalratio verbeterde tot ruim 21 procent. BAM herhaalt de winstverwachting van een gecorrigeerde EBITDA-marge van ten minste 4 procent voor het gehele jaar, exclusief het resultaat op de verkoop van Wayss & Freytag. BAM verwacht een dividend voor te stellen over het boekjaar 2022.

- Bedrijfsopbrengsten stegen in eerste negen maanden met 3% in Nederland, Verenigd Koninkrijk en Ierland; totale opbrengsten daalden met 8% tot € 4,9 miljard door desinvesteringen;
- Gecorrigeerde EBITDA van € 281 miljoen in eerste negen maanden (gecorrigeerde EBITDA-marge van 5,7%); gecorrigeerde EBITDA-marge, exclusief € 52 miljoen boekwinst op Wayss & Freytag was 4,7%;
- Gecorrigeerde EBITDA van € 99 miljoen in derde kwartaal, inclusief resultaat op Wayss & Freytag-transactie;
- Solide orderportefeuille van € 10,0 miljard (H1: € 12,2 miljard), afgenomen met € 1,2 miljard door desinvestering Wayss & Freytag en € 600 miljoen bij Britse snelwegen, vooral na herziening overheid van regionaal wegen-ontwikkelingsprogramma;
- Liquiditeitspositie van € 0,9 miljard, kapitaalratio verbeterd tot 21,1% (medio 2022: 17,7%).

Kerncijfers (x € miljoen, tenzij anders aangegeven)	9 maanden 2022	9 maanden 2021	Boekjaar 2021
Opbrengsten	4.916	5.360	7.315
Gecorrigeerde EBITDA ¹	281,3	223,3	278,4
Marge gecorrigeerde EBITDA ¹	5,7%	4,2%	3,8%
Orderportefeuille (ultimo)	10.000	13.500	13.200
Handelswerkkapitaal-efficiency	-16,5%	-16,4%	-16,9%

¹ Vóór herstructureringskosten en eenmalige pensioeneffecten; 9M 2022 inclusief € 52,3 miljoen boekwinst op desinvestering Wayss & Freytag.

Ruud Joosten, CEO van Koninklijke BAM Groep:

'Al met al ben ik tevreden met de prestaties van BAM in de eerste negen maanden van 2022. Kijkend naar het derde kwartaal, werd het operationele resultaat gedrukt door inflatie, toeleveringsproblemen en vertraging op enkele werken. In de divisie Nederland kenden de ontwikkeling en bouw van woningen een goede bijdrage en toont infra een gestage verbetering. In de divisie Verenigd Koninkrijk en Ierland bestaat goed momentum voor energie- en defensieprojecten en voor het spoorinfrastructuurnetwerk.

De voltooiing van de desinvestering van Wayss & Freytag ondersteunde de verbetering van onze kapitaalratio met 3,4 procent tot 21,1 procent. We hebben nu onze desinvesteringsagenda afgerond, een

Persbericht van 3 november 2022, blad 2 van 3

belangrijk onderdeel van ons strategisch plan om in 2023 een meer voorspelbare, winstgevende en duurzame onderneming te creëren. Voortaan richten we ons op verdere verbetering van de activiteiten in Nederland, het Verenigd Koninkrijk en Ierland en onze resterende activiteiten in België.

Onze orderportefeuille van € 10 miljard bevindt zich op een goed niveau. We blijven ons richten op contracten met een gezonde verhouding tussen risico-acceptatie en verdienvermogen. Het wereldwijde macro-economische klimaat is verslechterd, met gevolgen voor het ondernemingsklimaat en het consumentenvertrouwen. We blijven geconfronteerd met sectorbrede druk in de toeleveringsketen, kosteninflatie en sterke concurrentie om medewerkers aan te trekken en te behouden. We kunnen deze tegenwind grotendeels opvangen door inkoopovereenkomsten, contractvoorwaarden en prijsstelling.

We zien aantrekkelijke marktkansen die worden ondersteund door de vraag naar koolstofarme oplossingen, vitale infrastructuur en duurzame gebouwen, waar we bewezen capaciteiten als marktleider hebben. We zijn trots op onze positieve bijdrage aan de samenleving, met onze oplossingen voor betaalbare en duurzame woningen en vitale infrastructuur.

We liggen op schema met de uitvoering van onze strategie en zetten ons in om onze strategische doelstellingen voor 2023 te realiseren. Voor 2022 verwacht BAM een gecorrigeerde EBITDA-marge van ten minste 4 procent, exclusief de boekwinst van € 52 miljoen op de Wayss & Freytag-transactie.'

Overzicht activiteiten eerste negen maanden 2022

In de divisie Nederland bleven de woningactiviteiten goed presteren, na een zeer sterke prestatie in 2021. In de eerste negen maanden verkocht BAM 1.103 woningen, tegenover 1.787 in de vergelijkbare periode vorig jaar. BAM verwacht over het hele jaar een verkoop van circa 2.000 woningen. De prestaties bij utiliteitsbouw vielen tegen door inflatie, toeleveringsproblemen en vertragingen bij enkele projecten in Nederland en Denemarken. De vraag naar energie-, water- en telecomoplossingen blijft groot en de resultaten bij infra verbeteren gestaag.

De prestatie van de divisie Verenigd Koninkrijk en Ierland werd eveneens beïnvloed door inflatie en problemen met de toeleveringsketen op enkele grotere contracten. Dit resulteerde in een lagere bijdrage in het derde kwartaal. Ierland leverde een stabiele prestatie. Vooral als gevolg van de herziening door de Britse overheid van het regionaal ontwikkelingsprogramma voor wegen nam de orderportefeuille af. De totale werkvoorraad blijft sterk op € 5,3 miljard.

Het activiteitsniveau van Duitsland, België en BAM International daalde aanzienlijk na afronding van het desinvesteringsprogramma en de voortgang met de afbouw van BAM International. Al met al was er een bescheiden positieve operationele bijdrage.

Zoals gepubliceerd op 17 oktober 2022 hebben de Nederlandse autoriteiten BAM International geïnformeerd, dat het bedrijf onderwerp is van een onderzoek naar mogelijke onregelmatigheden bij enkele reeds opgeleverde projecten. BAM werkt volledig mee aan het onderzoek. De timing en mogelijke uitkomst van het onderzoek zijn onzeker.

Financiële positie

Het handelswerkkapitaal bleef op een goed niveau en de kaspositie van € 0,9 miljard is solide. De kapitaalratio van BAM verbeterde tot 21,1 procent ten opzichte van 17,7 procent in het eerste halfjaar, voornamelijk door de desinvestering van Wayss & Freytag.

Persbericht van 3 november 2022, blad 3 van 3

Audiowebcast

Ruud Joosten, CEO, en Frans den Houter, CFO, zullen op 3 november 2022 om 10.00 uur in een conference call met analisten dit handelsbericht toelichten. Deze conference call kan worden gevolgd via een audiowebcast op de website van Koninklijke BAM Groep: www.bam.com.

Agenda

16 februari 2023 Publicatie jaarcijfers 2022;
12 april 2023 Jaarlijkse algemene vergadering;
4 mei 2023 Handelsbericht eerste kwartaal 2023;
17 augustus 2023 Publicatie halfjaarcijfers 2023;
2 november 2023 Handelsbericht eerste negen maanden 2023.

Nadere informatie

- Analisten: Michel Aupers, (030) 659 89 88, michel.aupers@bam.com;
- Pers: Bert Ooms, bert.ooms@bam.com of Arno Pronk, arno.pronk@bam.com,
(030) 659 89 88.

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