

Datum 6 mei 2021

Aantal bladen 3

Handelsbericht eerste kwartaal 2021

BAM rapporteert gecorrigeerde EBITDA van € 53,3 miljoen in eerste kwartaal, focus op uitvoering strategie

Koninklijke BAM Groep nv rapporteert over het eerste kwartaal 2021 een gecorrigeerde EBITDA van € 53,3 miljoen, een duidelijke verbetering ten opzichte van vorig jaar. De focus is gericht op de uitvoering van de strategie, die zal resulteren in een meer winstgevende en voorspelbare onderneming. Naast verbetering van de operationele prestaties en het risicoprofiel, is de portfolio versterkt door twee kleine desinvesteringen en een kleine acquisitie. BAM's kaspositie en werkvoorraad blijven solide.

- Opbrengsten enigszins hoger in vergelijking met eerste kwartaal 2020
- Gecorrigeerde EBITDA verbeterde met 28% tot € 53,3 miljoen in Q1 2021, ofwel een gecorrigeerde EBITDA-marge van 3,2%
- Eerste-kwartaalresultaten gesteund door solide bijdragen vanuit Verenigd Koninkrijk en Nederland
- BAM International: gecorrigeerd EBITDA-verlies van €12,9 miljoen, voltooiing afbouw gepland vóór jaareinde
- Liquiditeitspositie van € 1,3 miljard na terugbetaling € 400 miljoen kredietfaciliteit; kapitaalratio verbeterde tot 15,1% (ultimo 2020: 13,4%)
- Kostenreductieprogramma volgens planning afgerond, continue focus op portfolioverbetering en risicovermindering
- Solide orderportefeuille, sterke orderinstroom in Verenigd Koninkrijk
- BAM is jaar bevredigend gestart, wat vertrouwen biedt voor 2021, en geeft te zijner tijd winstverwachting

Kerncijfers

(x € miljoen, tenzij anders aangegeven)

	Eerste kwartaal 2021	Eerste kwartaal 2020	Boekjaar 2020
Opbrengsten	1.651	1.603	6.809
Gecorrigeerde EBITDA ¹	53,3	41,7	200,8
Gecorrigeerde EBITDA ¹ -marge	3,2%	2,6%	2,9%
Orderportefeuille (ultimo)	14.100	12.700	13.800
Handelswerkkapitaal-efficiency	-15,6%	-10,3%	-13,9%

¹ Vóór herstructurering en eenmalig pensioeneffect.

Ruud Joosten, CEO van Koninklijke BAM Groep:

'De resultaten in het eerste kwartaal werden gesteund door onze activiteiten in Nederland, met een sterke bijdrage van Nederlandse woningverkoop. Onze activiteiten in het Verenigd Koninkrijk presteerden ook goed. De Britse overheid heeft plannen voor omvangrijke investeringen in infrastructuur als onderdeel van het Build Back Better-programma. De activiteiten in Ierland werden beperkt door de Covid-19-restricties.

In België en Duitsland blijft de focus gericht op verdere operationele verbetering en vermindering van de risico's van de portefeuille, in lijn met onze strategie om deze activiteiten aan te sturen op waarde (*manage for value*). In het eerste kwartaal hebben we overeenstemming bereikt over de desinvestering van twee kleine dochterondernemingen van BAM Deutschland (BAM Swiss en BAM Facilities Services).

BAM heeft het kostenreductieprogramma, dat in september 2020 van start ging, afgerond. In het eerste kwartaal hebben wij de *off-site* productiefaciliteiten van Houtindustrie Stam & Landman en Gevelementen

Persbericht van 6 mei 2021, blad 2 van 3

Noord-Holland (HSL / GNH) overgenomen. Deze acquisitie stelt ons in staat om onze expertise op het gebied van duurzaamheid en geïndustrialiseerde bouwactiviteiten in te zetten als antwoord op de toenemende marktvraag naar betaalbare en CO₂-neutrale woningen.

BAM is het jaar bevredigend gestart, wat vertrouwen biedt voor 2021. We bevinden ons in de eerste uitvoeringsfase van onze nieuwe strategie, die de verdere risicovermindering van onze portfolio omvat, en er is nog onzekerheid over Covid-19. BAM geeft de winstverwachting voor 2021 te zijner tijd.'

Overzicht activiteiten eerste kwartaal 2021

De prestatie in de business line Bouw en vastgoed werd gedreven door de activiteiten voor woningbouwontwikkeling in Nederland. BAM verkocht 890 woningen ten opzichte van 515 in dezelfde periode vorig jaar, gesteund door enkele transacties met institutionele investeerders. Het woningbouwproject Zalmhaven in Rotterdam maakt goede voortgang en bereikte onlangs met 165 meter een nieuw hoogterecord. De activiteiten in het Verenigd Koninkrijk rapporteerden een goede bijdrage. BAM heeft een omvangrijk nieuw contract verworven voor de realisering van de meest duurzame film- en tv-studio's ter wereld voor Sky Studios Elstree. De prestaties in Ierland werd met name geremd door de Covid-19-restricties, die begin mei werden opgeheven. BAM blijft zich inzetten om het National Children's Hospital in Dublin zo snel en efficiënt mogelijk te realiseren. De prestaties in Duitsland en België zijn onbevredigend.

In de business line Infra rapporteerde BAM Infra Nederland een positieve gecorrigeerde EBITDA-bijdrage. De onderliggende prestatie verbeterde en het resultaat werd gesteund door een bescheiden schikking. De concurrentie op de Nederlandse markt blijft groot. Het Verenigd Koninkrijk kende een sterke start van het jaar met een aanzienlijke omzetsijging, vanuit bestaande raamwerkcontracten voor BAM Nuttalls spoordivisie, groei van activiteiten in de regio Schotland en Noord-Engeland en toename bij de grote projecten. De prestaties in Duitsland en België waren enigszins beter vergeleken met vorig jaar.

BAM PPP, de 50 procent joint venture met PGGM, leverde een solide prestatie en de pijplijn aan projectmogelijkheden en -aanbiedingen blijft gezond. In het eerste kwartaal van 2021 is BAM PPP geselecteerd en voorkeursaanbieder voor een project, waarvan de *financial close* is gepland voor het derde kwartaal. Daarnaast heeft BAM PPP dertien projectaanbiedingen uitstaan in diverse aanbestedingsfasen.

BAM International rapporteerde een gecorrigeerd EBITDA-verlies van € 12,9 miljoen, door vertragingen bij de voltooiing van twee projecten in het Midden-Oosten. De voltooiing van de afbouw van BAM International is gepland voor eind 2021. Onlangs is de Indonesische dochteronderneming BAM Decorient overgedragen aan het management.

Financieel overzicht

De kapitaalratio van BAM verbeterde tot 15,1 procent aan het einde van het eerste kwartaal van 2021 (13,4 procent eind 2020), ondersteund door een kortere balans, de koersstijging van het Britse pond en een positief nettoresultaat. De liquiditeitspositie van de Groep daalde tot € 1,3 miljard ten opzichte van € 1,8 miljard ultimo 2020, vooral verband houdend met de terugbetaling van de € 400 miljoen kredietfaciliteit (RCF) in maart 2021.

Live audiowebcast

Op 6 mei 2021 vindt om 9.30 uur CET een Engelstalige conference call plaats voor analisten. Deze kan worden gevolgd via een live audiowebcast (www.bam.com).

Persbericht van 6 mei 2021, blad 3 van 3

Over Koninklijke BAM Groep nv

Koninklijke BAM Groep nv is een toonaangevende onderneming op het gebied van bouw, infra, pps-investeringen en facilitair beheer. Onze publieke en private opdrachtgevers helpen wij om CO₂-emissies te verminderen en de duurzaamheid van hun bouw- en infrastructuurprojecten gedurende de hele levenscyclus te verbeteren met de beste competenties in de bouwsector. BAM is een van de weinige grote bouwbedrijven die wetenschappelijk onderbouwde doelen ('science-based targets') hebben gesteld om de CO₂-voetafdruk van de eigen activiteiten in 2030 met 50 procent te verminderen ten opzichte van 2015. De onderneming zet zich in om de positie op de jaarlijkse Climate Change A List van CDP te behouden. Deze ambitie is uiteengezet in de strategie van BAM voor 2021-2023, getiteld *Building a sustainable tomorrow*, die tevens tot doel heeft medewerkers veilig en uitdagend werk te bieden en aandeelhouders een aantrekkelijk rendement. De Groep telt ongeveer 18.000 medewerkers, met activiteiten in vooral Nederland, het Verenigd Koninkrijk, Ierland, België en Duitsland. Het aandeel BAM is genoteerd aan de beurs Euronext Amsterdam.

www.bam.com

Volgende gebeurtenis

19 augustus 2021: bekendmaking resultaten eerste halfjaar 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.