

Halbjahr 2018

Medien- und Analystenkonferenz

Anton Affentranger / Beat Fellmann

Zürich, 21. August 2018



Implenia®

Medien- und Analystenkonferenz

Highlights Halbjahr 2018



Starkes organisches Wachstum

Schlüsselzahlen¹

▪ Auftragsbestand	6'234	(+2,6%)
▪ Umsatz	2'124	(+25,5%)
▪ EBITDA	56,0	(+62,5%)
▪ EBIT exkl. PPA	29,5	(n. a.)

Vierter Nachhaltigkeitsbericht

- Deutliche Verbesserungen – führende Position bestätigt – weiterhin grosses Potenzial
- «Grüne» Kreditfinanzierung – Vorreiter und Branchenleader

Wachstums- & Gewinndynamik

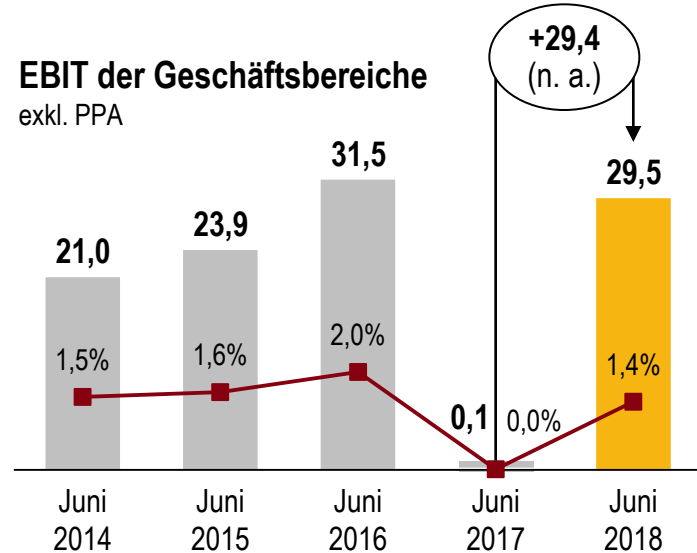
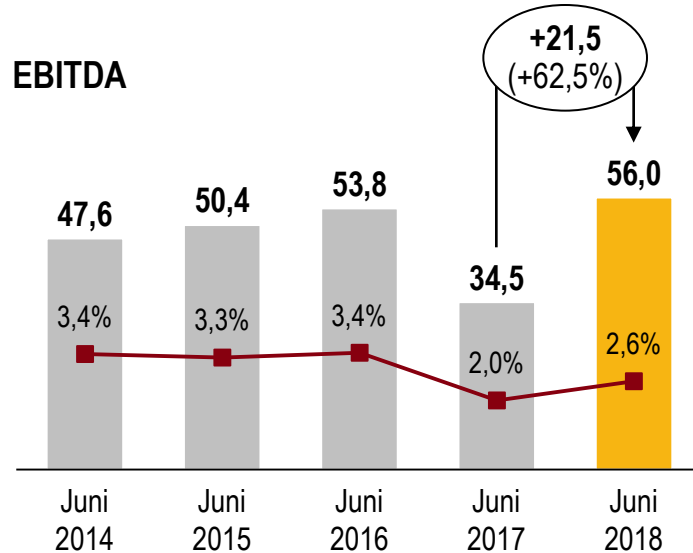
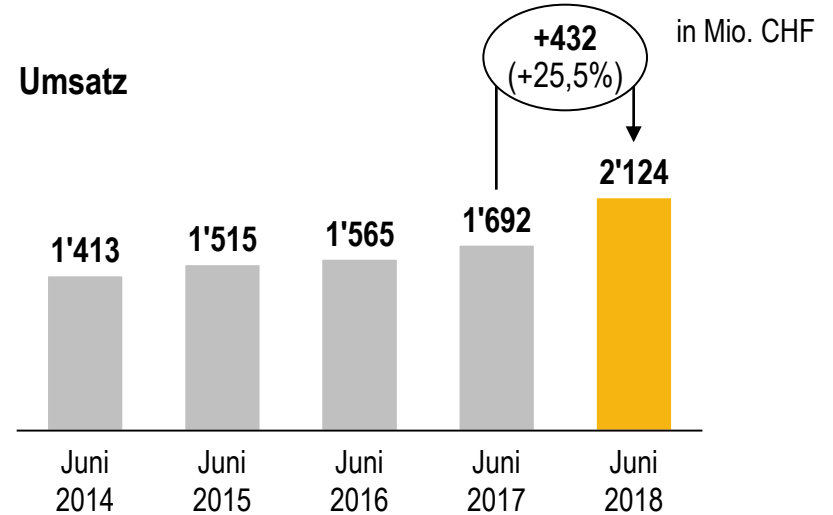
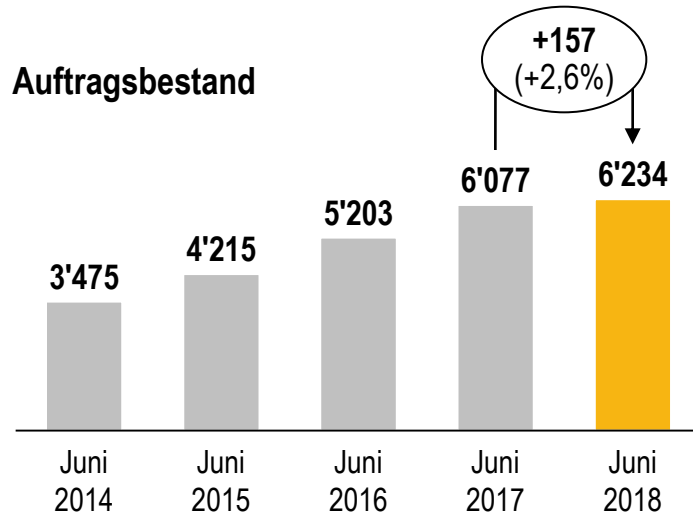
- Development erneut mit Rekordergebnis
- Schweiz – deutliches Umsatzwachstum
- Infrastructure übertrifft die Erwartungen
- International – unter den gesteckten Zielen

Mittelfristziele bestätigt

- Mittelfristziele bestätigt – Top-line von rund 5 Mrd. CHF sowie EBITDA-Marge zwischen 5,25% und 5,75%
- Gute Gewinndynamik im 2H18 – EBIT der Geschäftsbereiche exkl. PPA +/- 130 Mio. CHF

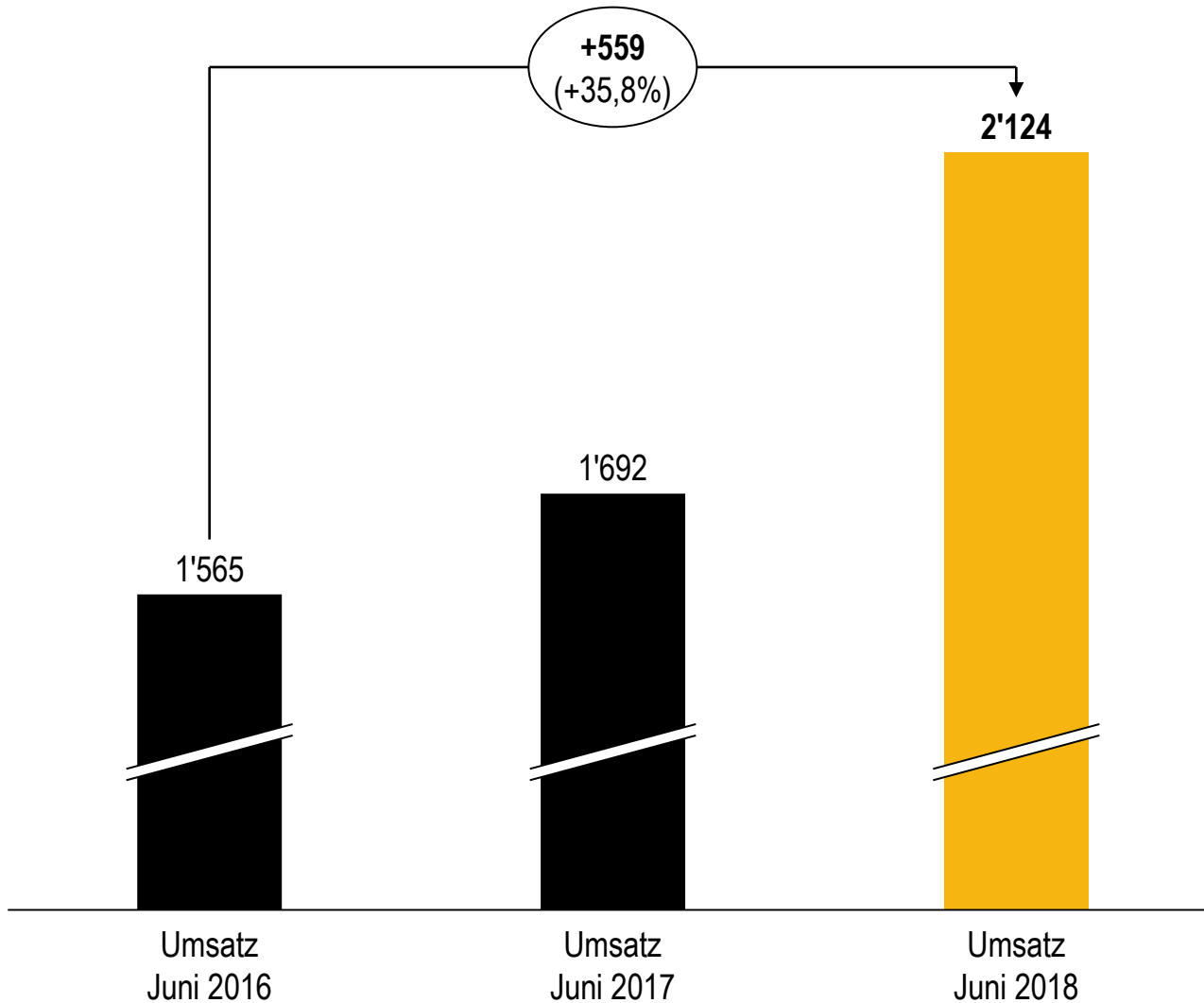
¹ In Mio. CHF

Schlüsselzahlen



Wachstumssprung

in Mio. CHF



Auswahl gewonnener Aufträge im 2018

Development

Volle Projektpipeline sowie gute Qualität des Portfolios



Lokstadt «Krokodil», Winterthur
Alle 56 Wohnungen verkauft



Lokstadt «Big-Boy», Winterthur
SWICA als Investor – 80 Mio. CHF



«Rue du Temple», Rolle
Swisscanto – 80 Mio. CHF

Schweiz

Auftragsbestand weiterhin auf sehr hohem Niveau



Parkhaus Kunstmuseum, Basel
«One Company» – 40 Mio. CHF



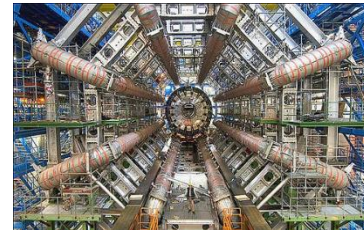
«Quartier de l'Étang», Gené
TU-Auftrag – 70 Mio. CHF



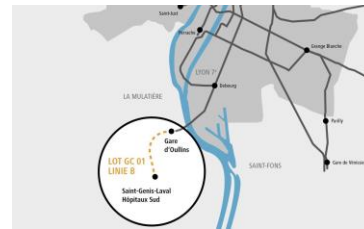
Einhausung A1, Schwamendingen
BIM-Projekt – 55 Mio. CHF

Infrastructure

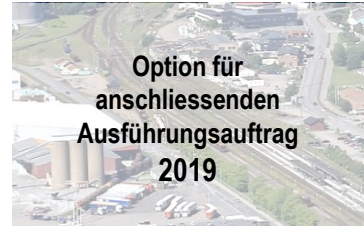
Diversifizierung unseres Projektportfolios in Frankreich



CERN, Cessy (FR)
Tunnelbau – 70 Mio. CHF



«Métro Lyon», Lyon (FR)
Tunnelbau – 155 Mio. CHF



«Varberg – Hamra», Varberg (SE)
Ausführungsauftrag – 360 Mio. CHF

International

Internationalisierung mit Potenzial



Tech. Rathaus, Mannheim (DE)
Hochbau – 100 Mio. CHF



Mühlheimer Brücke, Köln (DE)
Sanierung – 140 Mio. CHF



«Varberg – Hamra», Varberg (SE)
Planungsauftrag – 20 Mio. CHF

Medien- und Analystenkonferenz

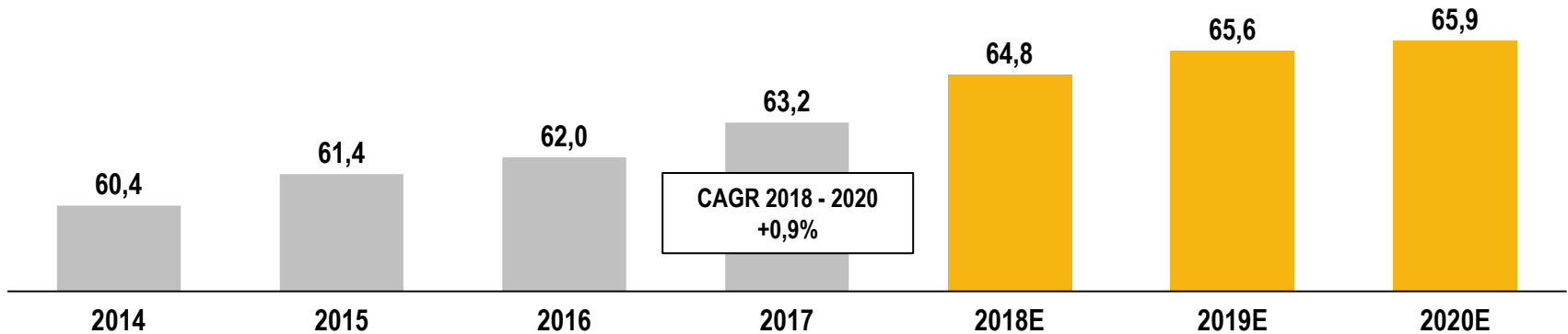
Unsere Märkte



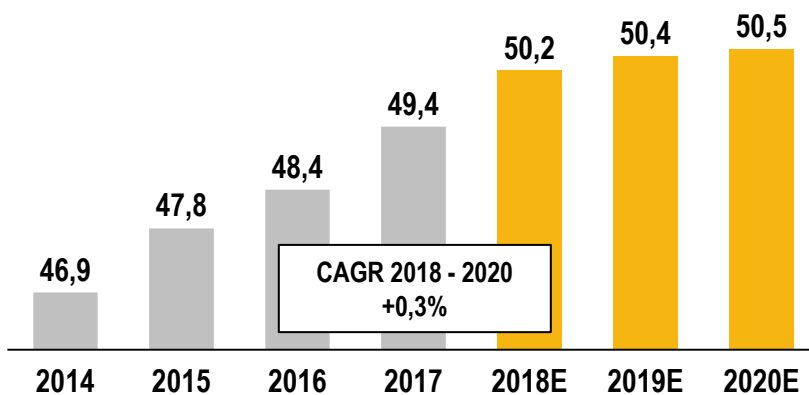
Prognosen für die Schweiz weiterhin attraktiv

in Mrd. EUR

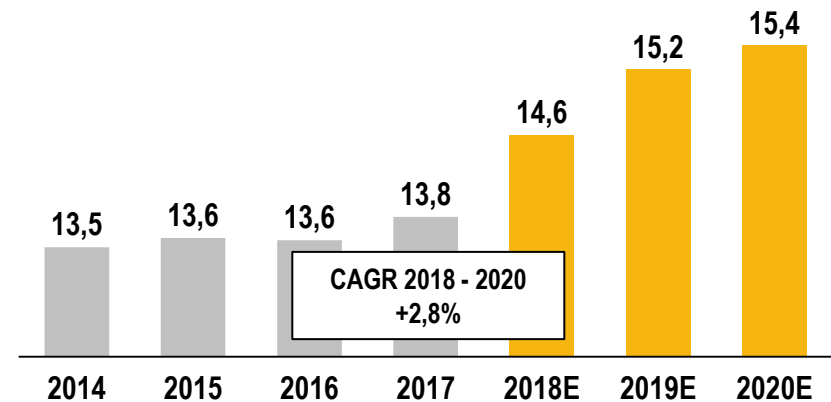
Bauinvestitionen Schweiz mit gutem Wachstum



Hochbauinvestitionen stabil

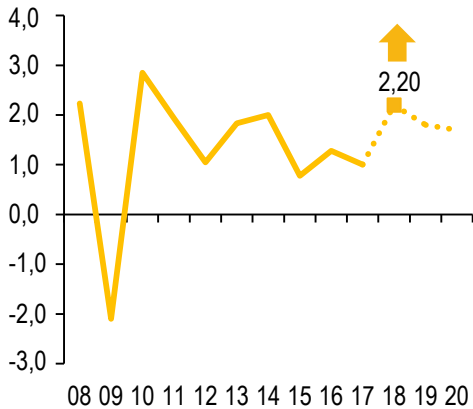


Tiefbauinvestitionen ziehen an

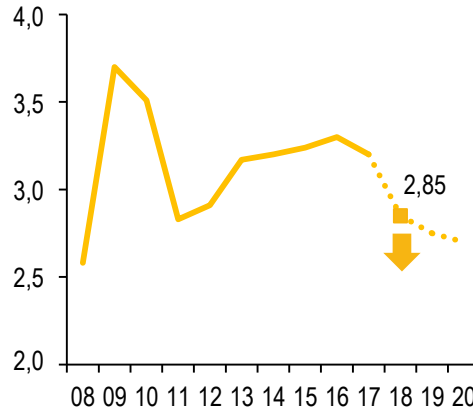


Cockpit Schweiz – Fundamentaldaten

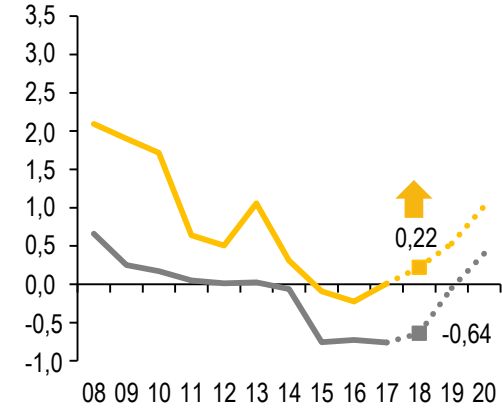
BIP-Wachstum (in %)



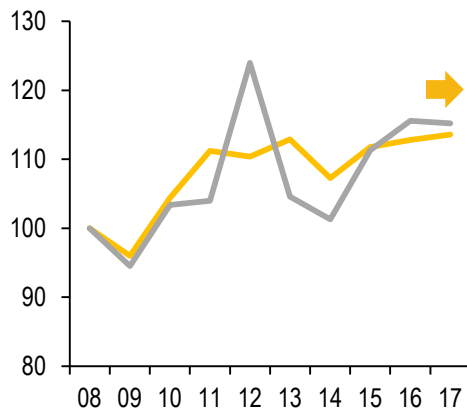
Arbeitslosigkeitsrate (in %)



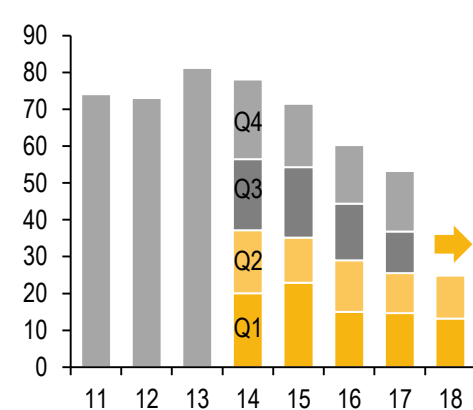
Zinsen 10 Jahre / 3 Monate (in %)



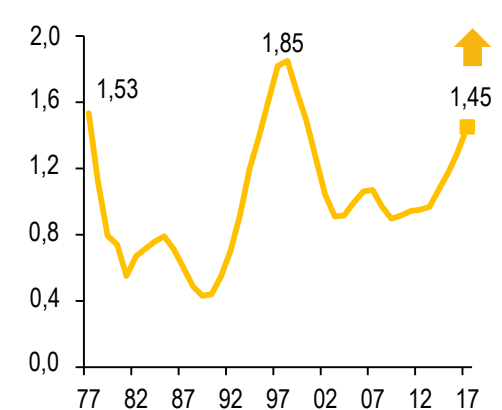
Baubewilligungen/-gesuche¹ (indexiert)



Wanderungssaldo (in 1'000)

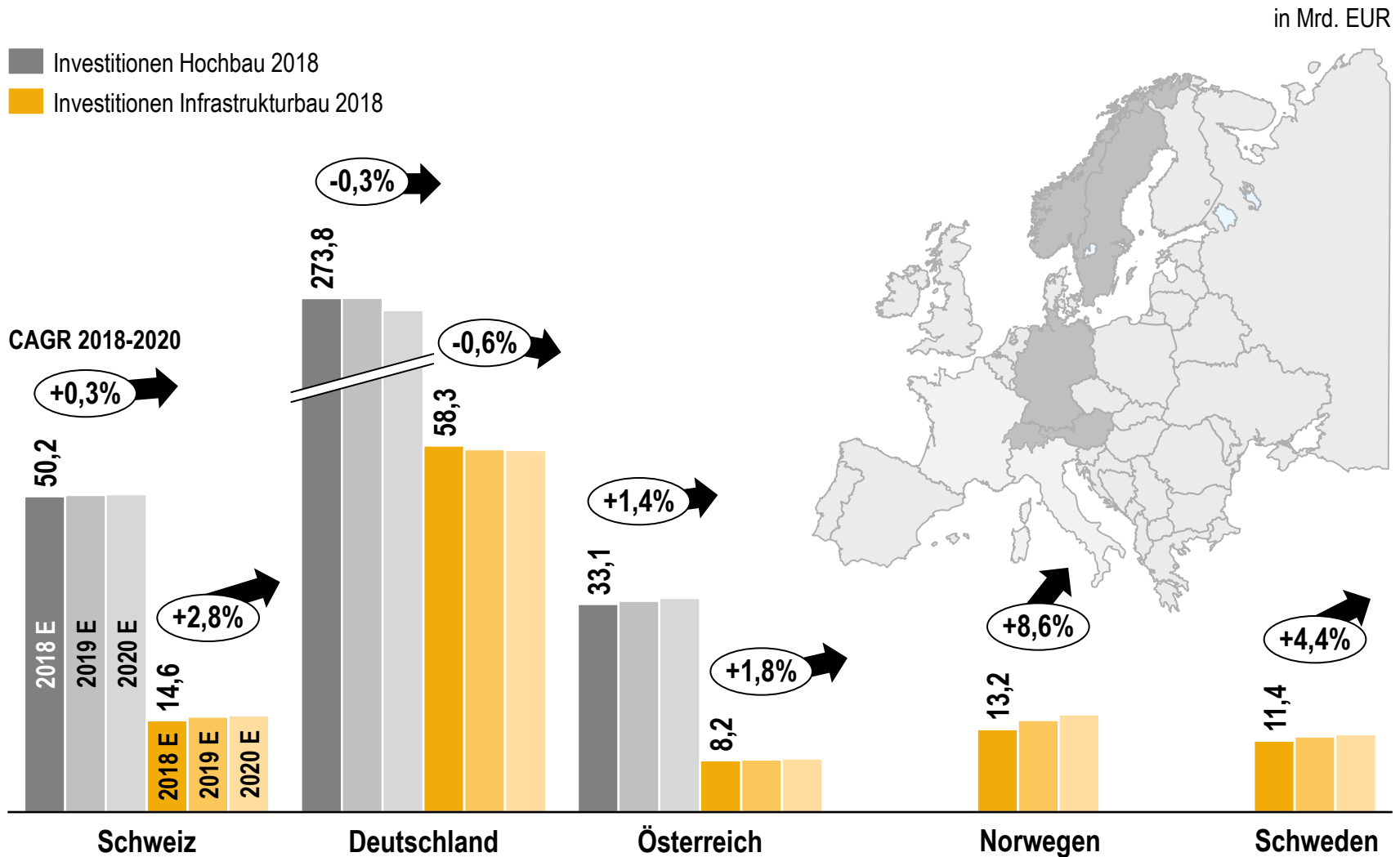


Leerwohnungsziffer (in %)



¹ Anzahl Wohnungen

Heimmärkte positiv



Medien- und Analystenkonferenz

Unsere Segmente



Unsere Segmente

«One company, one goal, one spirit»

Development



**Immobilien-
Projektentwicklung**



- Areal- und Immobilienentwicklung
- Service-Development
- Optimierung, Umnutzung, Ersatz Bestandesimmobilien
- Themenbereiche: Wohnen, Gesundheit sowie Alter



Schweiz



**Generalistin
im Bau**



- Beratung und Modernisierung
- Total- & Generalunternehmung
- Strassen- und Ingenieurbau
- Regionaler Hochbau
- Nationale Kies- und Belagswerke



Infrastructure



**Europäische
Infrastrukturprojekte**



- Tunnelbau
- Spezialtiefbau
- Grossprojekte
- Design- und Planungskompetenz
- Global Projects ausserhalb der Heimmärkte



International



**Regionale Anbieterin in
Europa**



- Tief-/Ingenieurbau und Instandsetzung in Deutschland, Österreich, Norwegen, Schweden und Rumänien
- Hochbau in Österreich und Deutschland
- Nischenleistungen für Strassen und Bahn in Norwegen und Schweden
- Kieswerke



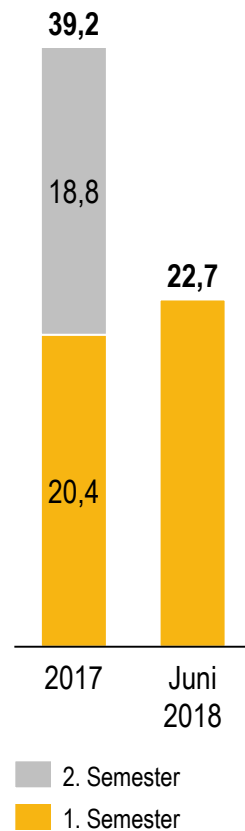
Development – überzeugt mit neuem Rekordergebnis

in Mio. CHF

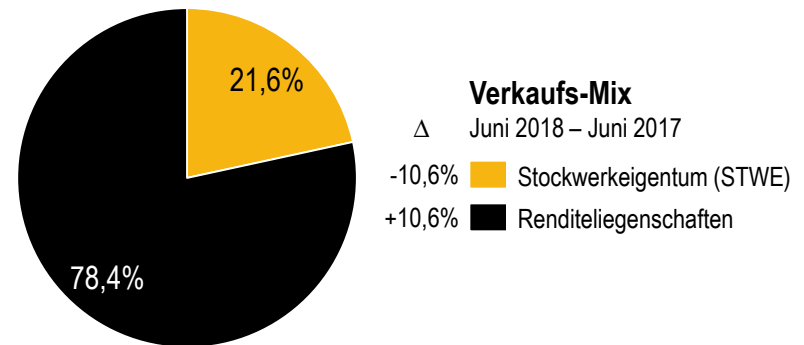
Immobilienportfolio



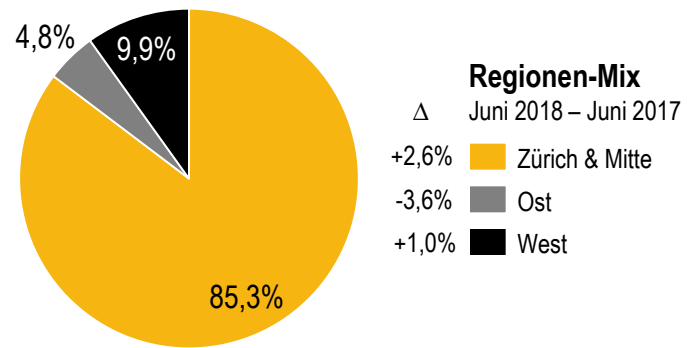
EBIT



Renditeliegenschaften unverändert im Fokus

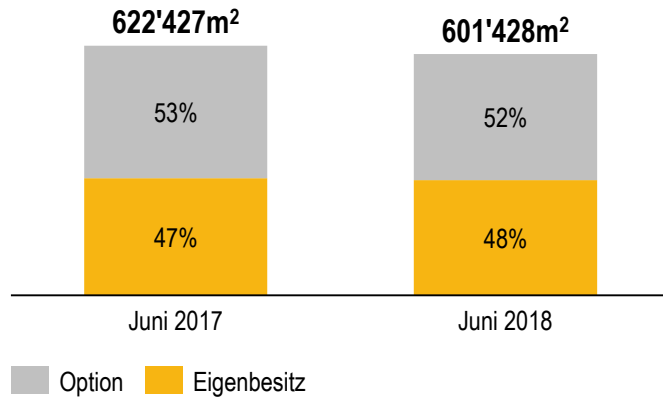


Regionale Aufteilung

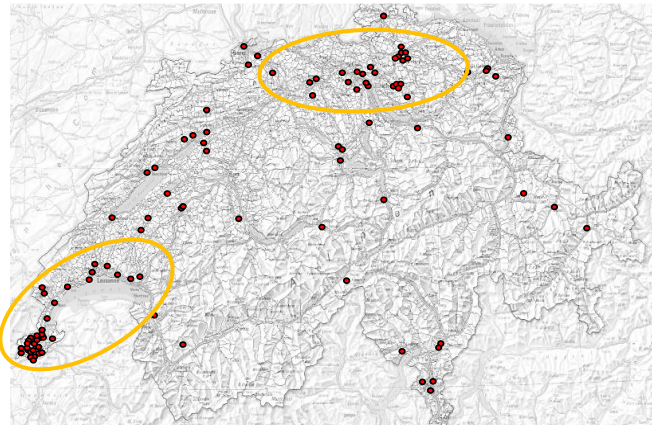


Development – gutes Portfolio und starke Nachfrage

Landbank – Erfolgsbasis für Zukunft



Projektportfolio – Stark in den Zentrumsregionen



«One Company»-Projekt «KIM», Winterthur Neuhegi

Highlights

- Ergebnis wiederholt über Vorjahr
- Grundsteinlegung und bedeutende Immobilienverkäufe im Projekt «Lokstadt» Winterthur
- Volle Projekt-Pipeline stimmt zuversichtlich
- Anhaltend hohe Nachfrage nach Anlageobjekten

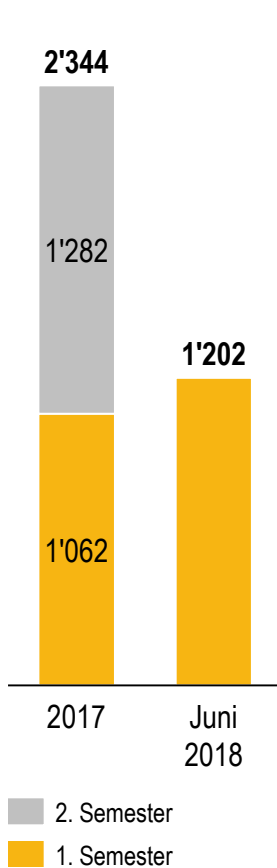
Fokus

- Umsetzungsphase «Lokstadt» in Winterthur
- Verdichtungsprojekte
- Projektpipeline in Zentrumsregionen

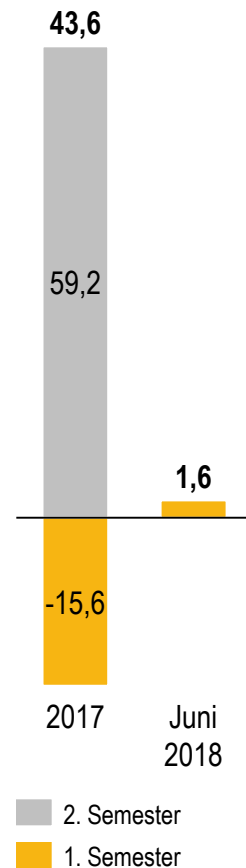
Schweiz – starkes Wachstum und gutes Ergebnis

in Mio. CHF

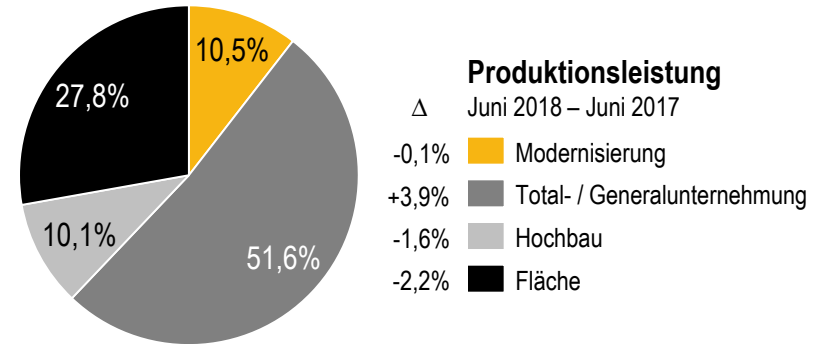
Umsatz



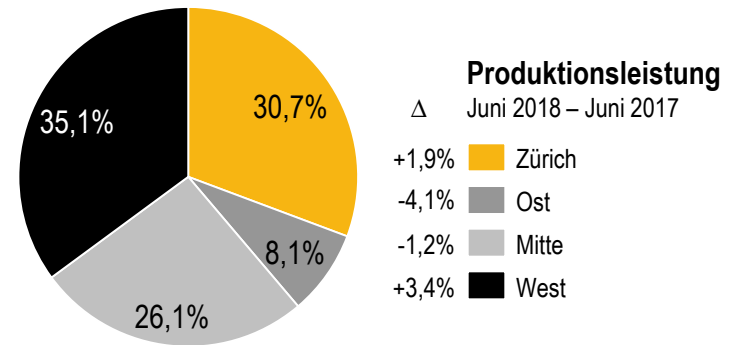
EBIT



Stabiler Business-Mix



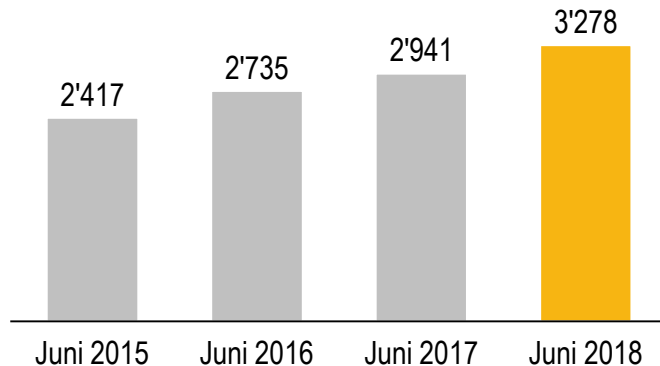
Gute geografische Diversifikation



Schweiz – umsetzen und diszipliniert bleiben

in Mio. CHF

Auftragsbestand

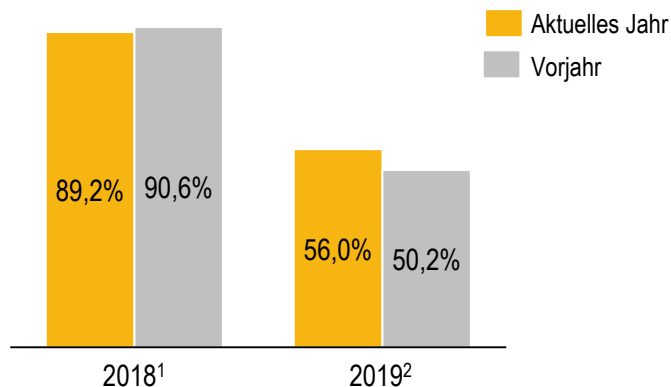


Bahnbrücke SBB, Bex & Massongex

Highlights

- Deutliches Umsatzwachstum
- Buildings setzt sehr gute Entwicklung fort
- Modernisierung steigert Ergebnis deutlich
- Erfolgreiche Auftragsakquisition Bau Schweiz
- Auftragsbestand auf sehr hohem Niveau

Visibilität



Fokus

- Optimierungsmassnahmen Bau Deutschschweiz
- «Disziplinierte» Auftragsakquisition

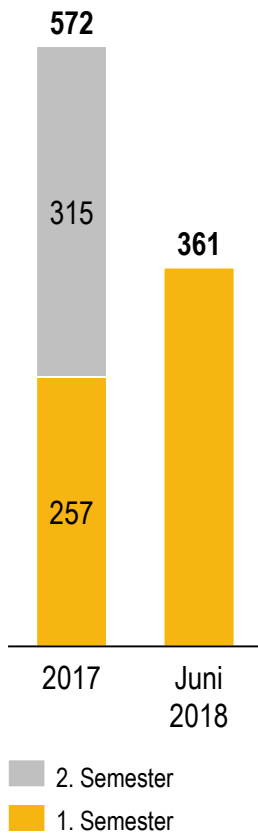
¹ Gesicherte Produktionsleistung aktuelles Jahr / erwartete Produktionsleistung aktuelles Jahr

² Auftragsbestand nächstes Jahr / geplante Produktionsleistung nächstes Jahr

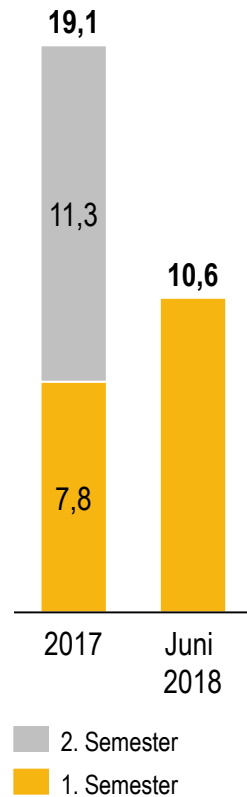
Infrastructure – Erwartungen übertroffen

in Mio. CHF

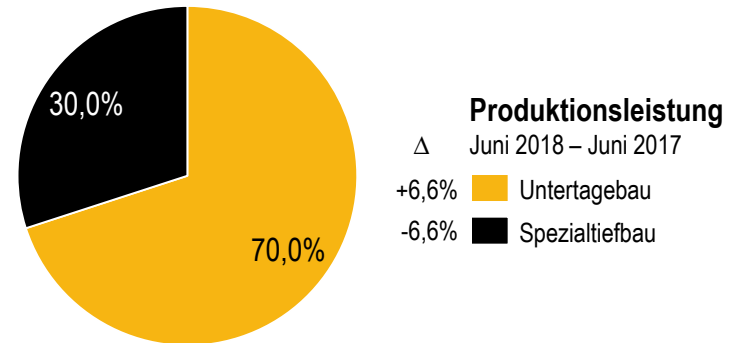
Umsatz



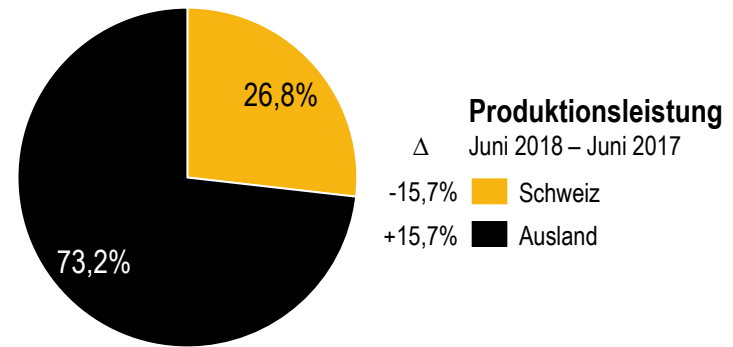
EBIT exkl. PPA



Höhere Volumen im Tunnelbau



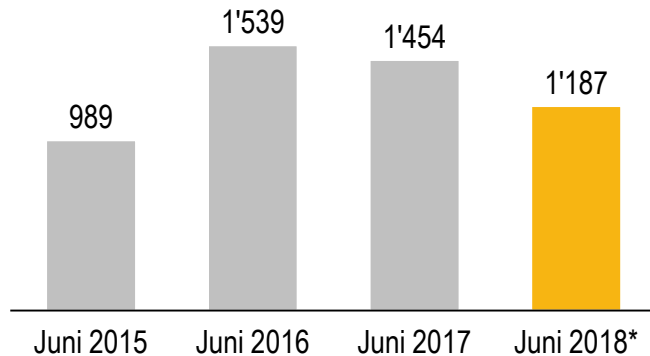
Fast 75% der Produktionsleistung im Ausland



Infrastructure – Auslandstrategie trägt

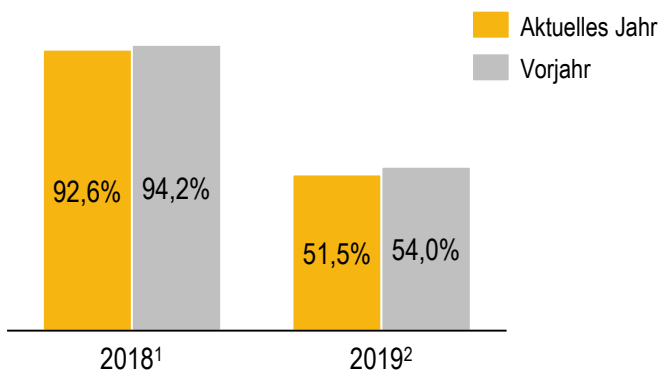
in Mio. CHF

Auftragsbestand



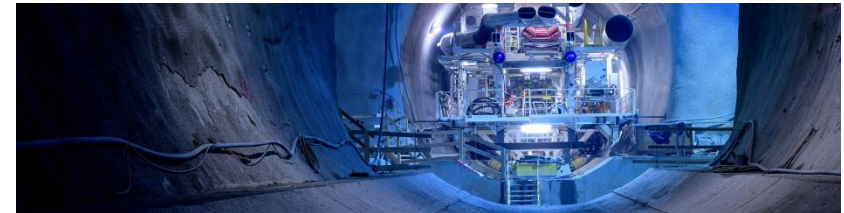
* per 31.07.2018 + Métro Lyon + Option Varberg (SE) ~1'600 Mio. CHF

Visibilität



¹ Gesicherte Produktionsleistung aktuelles Jahr / erwartete Produktionsleistung aktuelles Jahr

² Auftragsbestand nächstes Jahr / geplante Produktionsleistung nächstes Jahr



Semmering-Basistunnel Los 2.1 «Tunnel Fröschnitzgraben», Österreich

Highlights

- Wachstumsdynamik im Tunnelbau
- Gute internationale Auftragsgewinnung in Schweden und Frankreich
- Position im europäischen Infrastrukturbau bestätigt
- Heimmärkte in guter Verfassung
- Ausland kompensiert Ergebnisreduktion in Schweiz

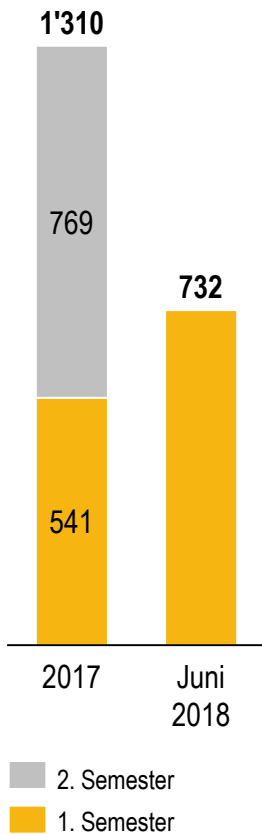
Fokus

- Ertragsqualität der laufenden Projekte
- Margen-Disziplin bei Neuprojekten
- Ausbau der Marktstellung

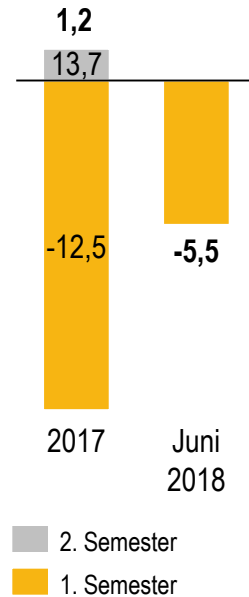
International – dynamisches Wachstum

in Mio. CHF

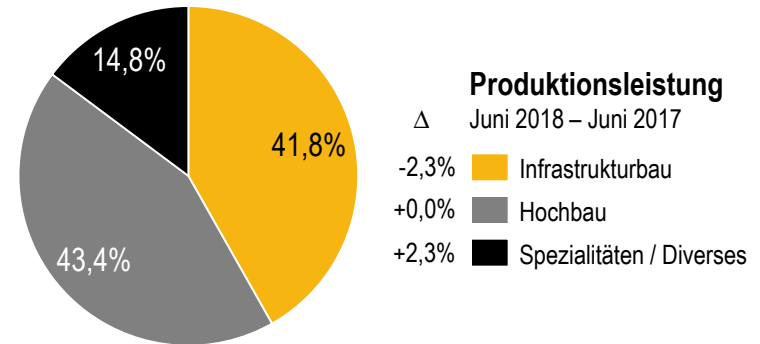
Umsatz



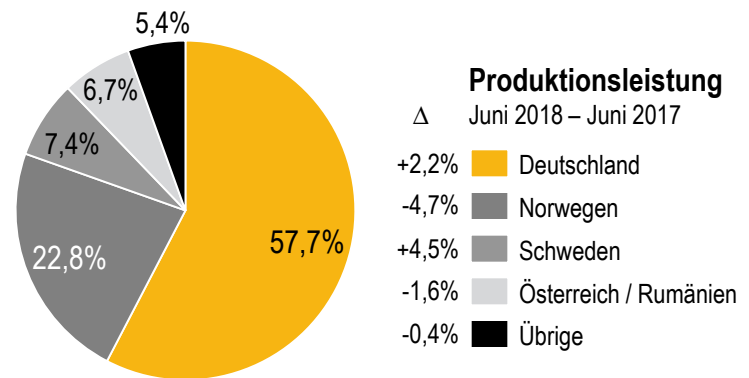
EBIT exkl. PPA



Produktionsleistung ausgeglichen



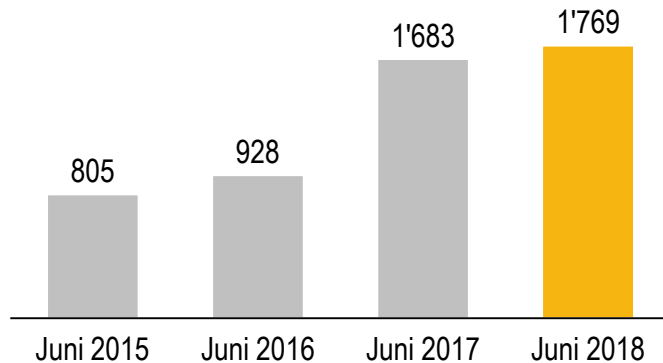
Geografisch besser diversifiziert



International – bedeutendes Gewinnpotenzial

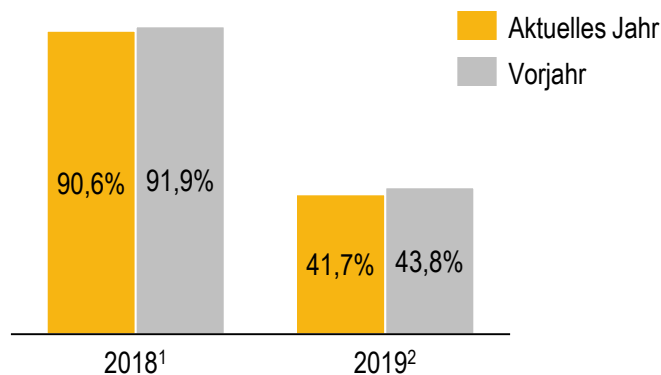
in Mio. CHF

Auftragsbestand



Stadtbahn «Roslagsbanan», Schweden

Visibilität



Highlights

- Hochbau Deutschland mit starker Leistung (erstmalig sechs Monate konsolidiert)
- Ergebnisverbesserung gegenüber Vorjahr
- Zögerliches operatives Momentum in Norwegen
- Aussichten in allen Märkten positiv
- Gute Entwicklung des Auftragsbestandes

Fokus

- Rückkehr auf Erfolgspfad in Norwegen
- Marktbearbeitung in Deutschland, Schweden und Österreich weiter intensivieren
- Erfolgreiche und disziplinierte Auftragsgewinnung

¹ Gesicherte Produktionsleistung aktuelles Jahr / erwartete Produktionsleistung aktuelles Jahr

² Auftragsbestand nächstes Jahr / geplante Produktionsleistung nächstes Jahr

Unsere Segmente

Gute Dynamik

in Mio. CHF	Juni 2018	Juni 2017	+/-	+/- in %
Development	60,2	67,6		
Schweiz	1'202,1	1'062,3	139,8	13,2%
Infrastructure	361,5	257,0	104,5	40,7%
International	732,3	541,1	191,2	35,3%
Umsatz unkonsolidiert	2'356,1	1'928,0	428,1	22,2%

in Mio. CHF	Juni 2018	Juni 2017	+/-	+/- in %
Development	22,7	20,4	2,3	11,7%
Schweiz	1,6	-15,6	17,2	n. a.
Infrastructure	10,6	7,8	2,8	36,3%
International	-5,5	-12,5	7,0	56,3%
EBIT der Geschäftsbereiche exkl. PPA	29,5	0,1	29,4	n. a.

Medien- und Analystenkonferenz

IFRS Berichterstattung

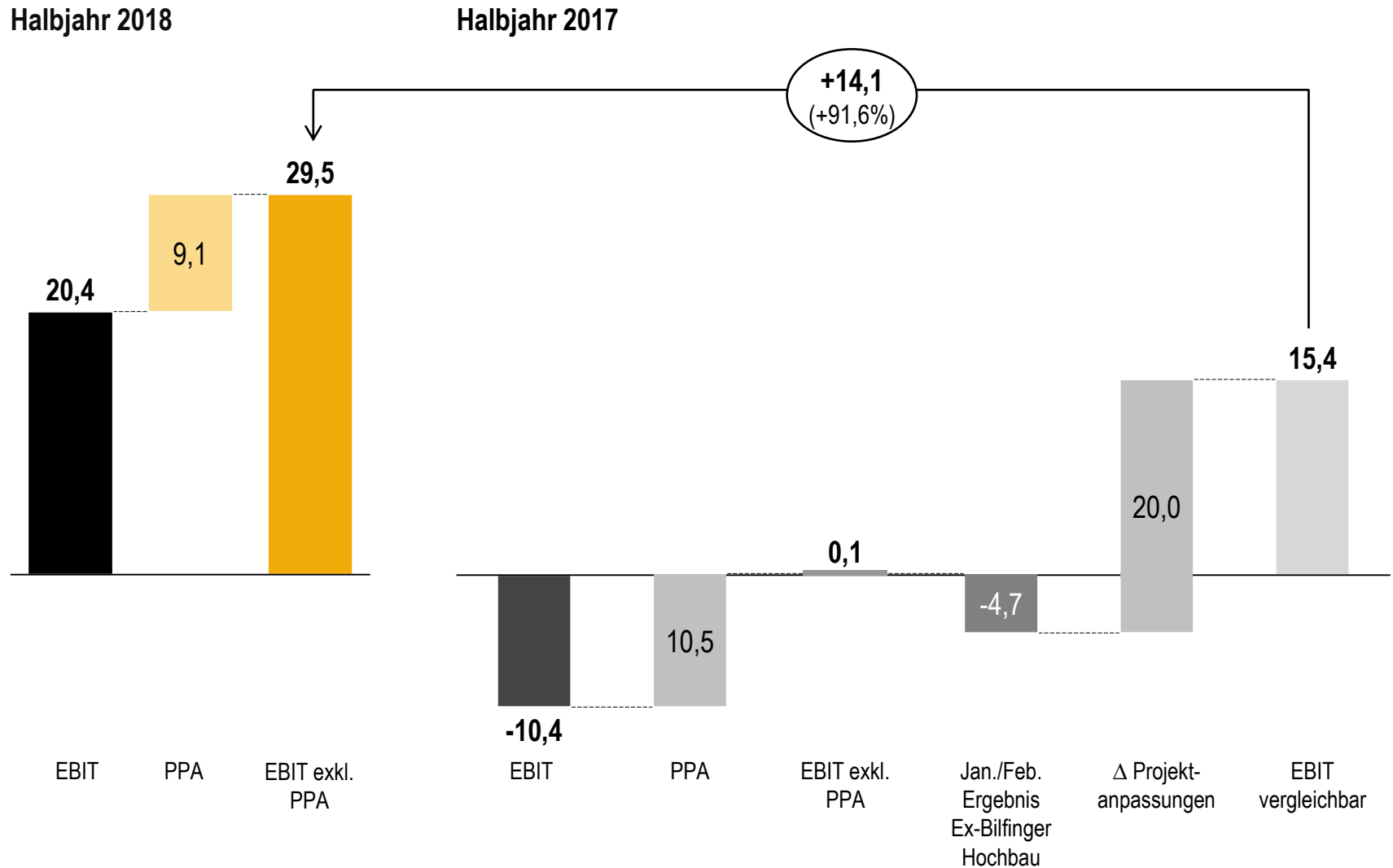


Erfolgsrechnung

in Mio. CHF	Juni 2018	Juni 2017	+/- in %
EBIT der Geschäftsbereiche exkl. PPA	29,5	0,1	<i>n. a.</i>
EBIT der Geschäftsbereiche	20,4	-10,4	<i>n. a.</i>
Diverses/Holding	-2,3	0,8	<i>n. a.</i>
Operatives Ergebnis	18,1	-9,6	<i>n. a.</i>
	0,9%	-0,6%	
Finanzergebnis	-6,2	-6,4	4,5%
Steuern	-3,0	4,2	<i>n. a.</i>
Konzernergebnis	8,9	-11,9	<i>n. a.</i>
	0,4%	-0,7%	
EBITDA	56,0	34,5	62,5%
	2,6%	2,0%	
FCF vor Akquisitionen	-138,9	-66,5	-108,7%

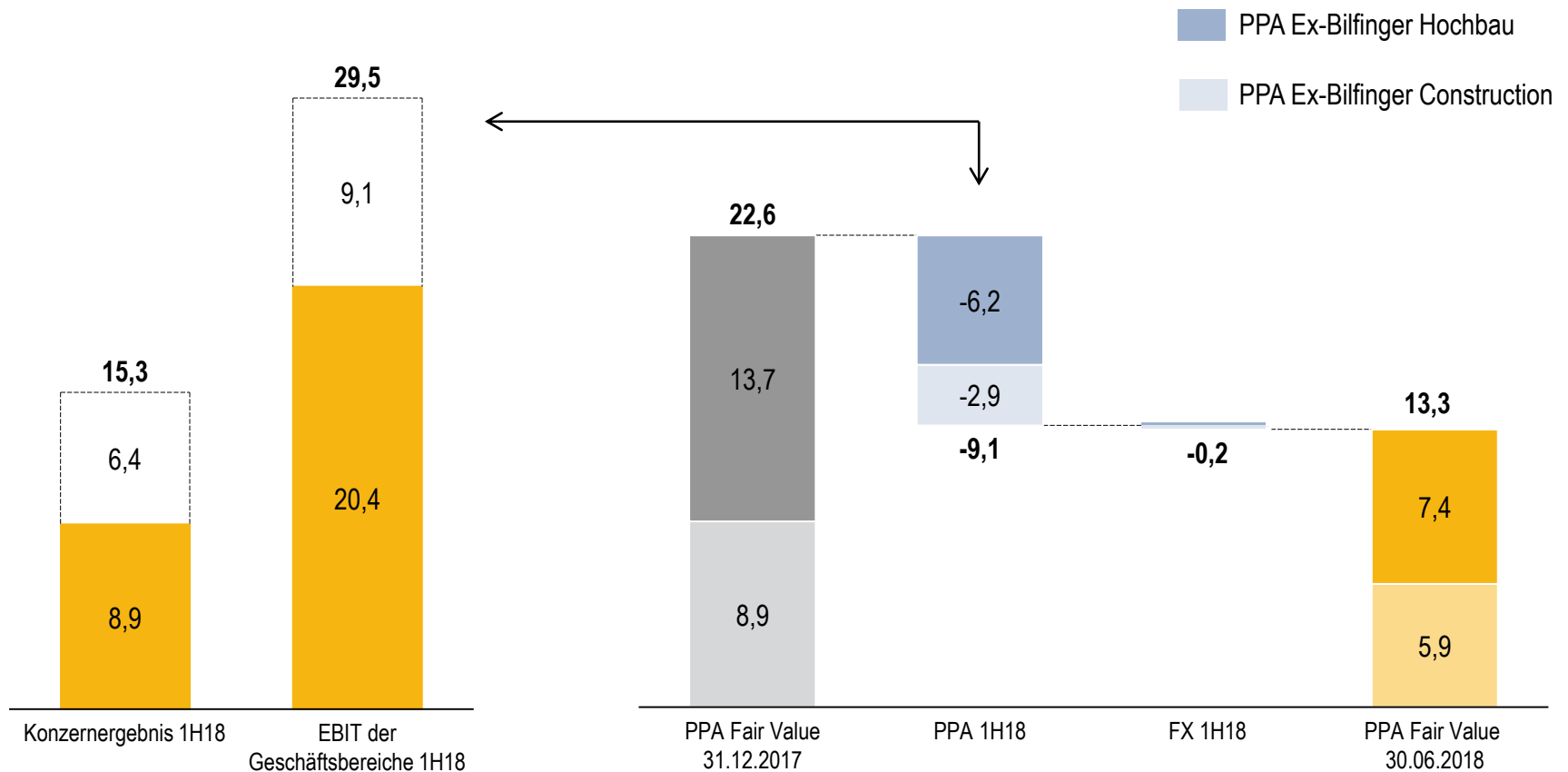
EBIT vor und nach PPA

in Mio. CHF



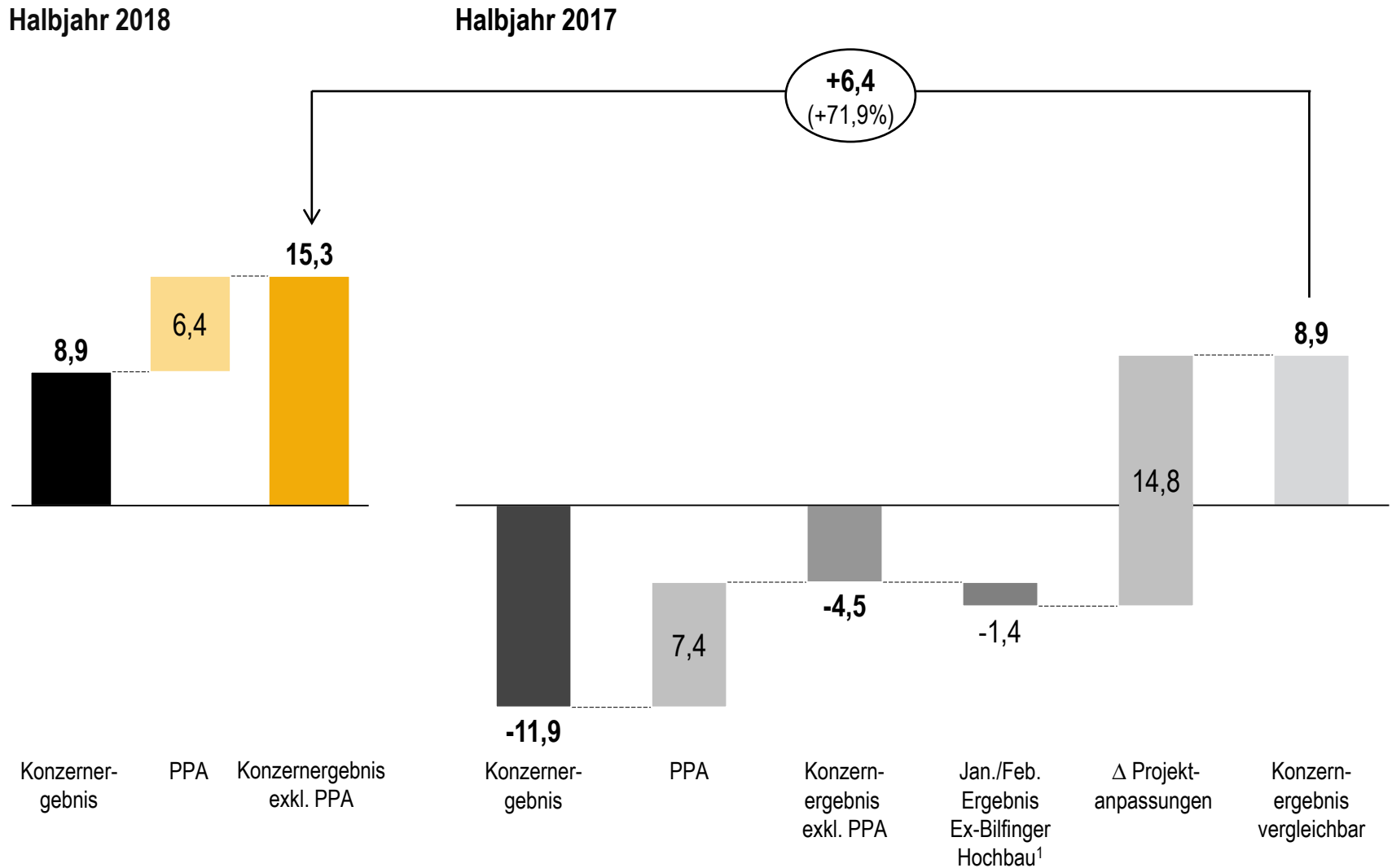
Abschreibungen und Amortisationen aus PPA

in Mio. CHF



Konzernergebnis vor und nach PPA

in Mio. CHF

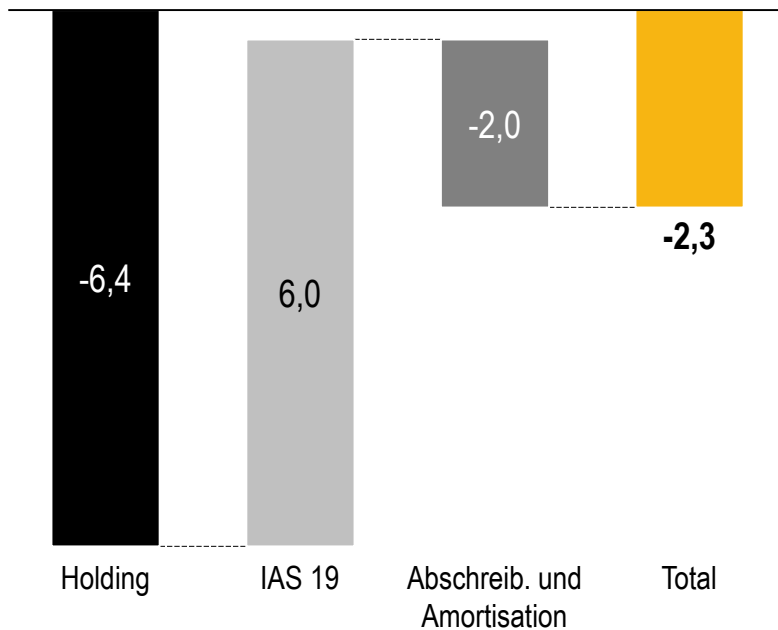


¹ Abzüglich Integrations- und Akquisitionskosten

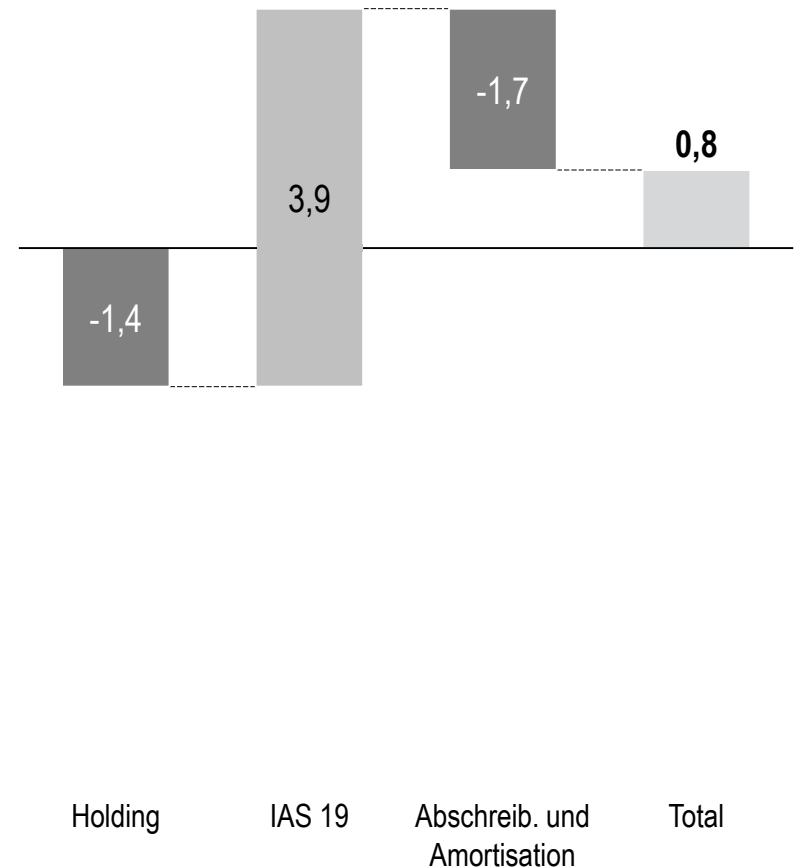
Diverses / Holding

in Mio. CHF

Halbjahr 2018



Halbjahr 2017



Bilanz – Aktiven

in Mio. CHF	30.06.2018	01.01.2018 ¹	+/- in %	30.06.2017	+/- in %
Flüssige Mittel, Derivate	823,3	985,9		760,4	
Forderungen aus Leistungen	542,8	469,3		558,5	
Objekte in Arbeit / Arbeitsgemeinschaften	499,2	415,8		372,8	
Immobilengeschäfte	158,7	158,1		171,2	
Übriges Umlaufvermögen	157,8	139,3		145,1	
Total Umlaufvermögen	2'181,8	2'168,4	0,6%	2'008,0	8,7%
Total Anlagevermögen	695,9	709,9	-2,0%	728,5	-4,5%
Total AKTIVEN	2'877,7	2'878,3	0,0%	2'736,5	5,2%

¹ IFRS 15 – Anwendung der modifiziert retrospektiven Methode

IFRS 15 – Restatements

in Mio. CHF	31.12.2017	Kriterien bei Nachträgen	Garantierück-behalte	1.1.2018 ¹
Forderungen aus Leistungen	547,4	-11,3	-66,8	469,3
Objekte in Arbeit	304,5	-7,4	66,8	363,9
Total Umlaufvermögen	2'187,1	-18,7	-	2'168,4
Total Anlagevermögen	709,9	-	-	709,9
Total AKTIVEN	2'897,0	-18,7	-	2'878,3
Total kurzfristiges Fremdkapital	1'617,3	-	-	1'617,3
Latente Steuern	62,3	-4,5	-	57,7
Total langfristiges Fremdkapital	624,8	-4,5	-	620,3
Eigenkapital und Minderheitsanteile	654,9	-14,2	-	640,7
Total PASSIVEN	2'897,0	-18,7	-	2'878,3

¹ IFRS 15 – Anwendung der modifiziert retrospektiven Methode

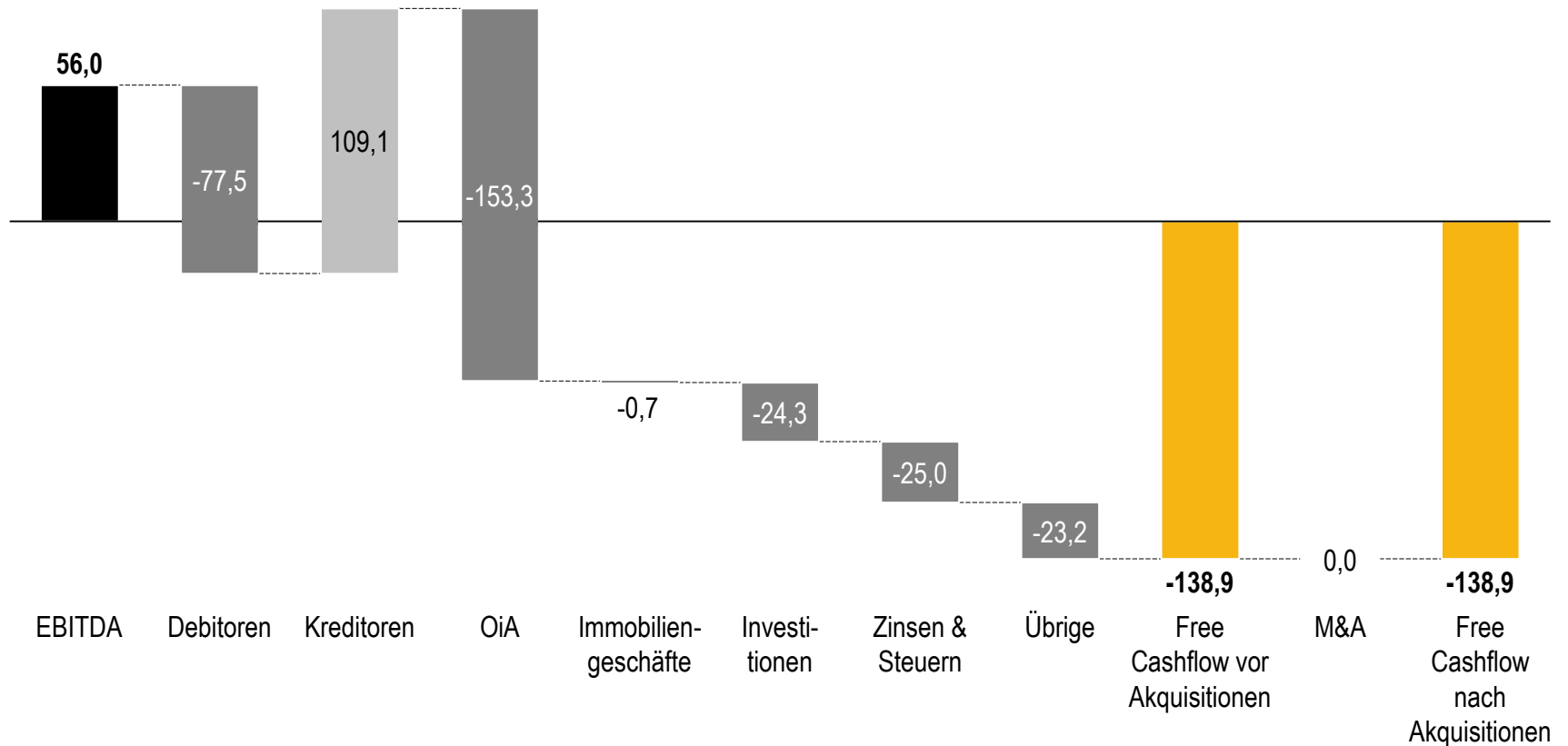
Bilanz – Passiven

in Mio. CHF	30.06.2018	01.01.2018 ¹	+/- in %	30.06.2017	+/- in %
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten, Derivate	9,6	4,1		2,5	
Verbindlichkeiten aus Leistungen	475,1	372,6		364,7	
Objekte in Arbeit / Arbeitsgemeinschaften	885,0	968,0		869,2	
Übriges kurzfristiges Fremdkapital	276,3	272,6		278,8	
Total kurzfristiges Fremdkapital	1'646,0	1'617,3	1,8%	1'515,2	8,6%
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	499,5	493,0		481,0	
Übrige langfristige Verbindlichkeiten	-	-		1,9	
Lat. Steuern, Rückstellungen, Vorsorge	129,1	127,3		131,8	
Total langfristiges Fremdkapital	628,6	620,3	1,3%	614,7	2,3%
Eigenkapital und Minderheitsanteile	603,2	640,7	-5,9%	606,6	-0,6%
Total PASSIVEN	2'877,7	2'878,3	0,0%	2'736,5	5,2%
Eigenkapitalquote	21,0%	22,3%		22,2%	

¹ IFRS 15 – Anwendung der modifiziert retrospektiven Methode

Geldflussrechnung

in Mio. CHF



1H17

34,5	93,6	-76,9	-41,7	14,4	-31,3	-21,4	-37,7	-66,5	-13,7	-52,9
------	------	-------	-------	------	-------	-------	-------	-------	-------	-------



Unsere fünf Schwerpunkte im Einklang mit Vision und Werten



UNSERE
VISION

Wir entwickeln und bauen die Schweiz von morgen.

Wir gestalten die Zukunft des Bauens in Europa

Nachhaltigkeit ist unsere Leidenschaft

Wir wollen für Kunden und Mitarbeitende Wunschpartnerin sein



UNSERE
WERTE

Operative und finanzielle Exzellenz

Nachhaltigkeit

Wir übernehmen Verantwortung, sowohl für uns selber als auch für unsere Umwelt und die Gesellschaft

Innovation

Kundenorientierung

Chancen und Risikobewusstsein

Verlässlichkeit

Integrität

Transparenz



UNSERE FÜNF NACHHALTIG-
KEITS SCHWERPUNKTE



Nachhaltige Produkte und Dienstleistungen



Attraktives Arbeitsumfeld



Schonender Umgang mit der Umwelt



Gesellschaftliches Engagement und Compliance



Finanzielle und operative Exzellenz

Nachhaltigkeit – Unsere Highlights 2016/17 und Ziele bis 2020

WICHTIGE INDIKATOREN AUF EINEN BLICK

ZIELERREICHUNG UND ZIELE 2020

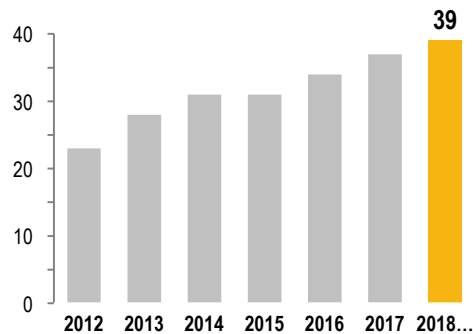
” UNSERE UMSETZUNG IN DER PRAXIS



Nachhaltige Produkte und Dienstleistungen

Nachhaltigkeitszertifikate im Hochbau

Anzahl



Erreichtes im 2016 und 2017

+61%

ausgeführte Grossprojekte mit Nachhaltigkeitszertifikat seit 2012

Ziel bis 2020

Ausbau interne Expertise des nachhaltigen Bauens und Anpassung Kernprozesse



Projekt Lokstadt

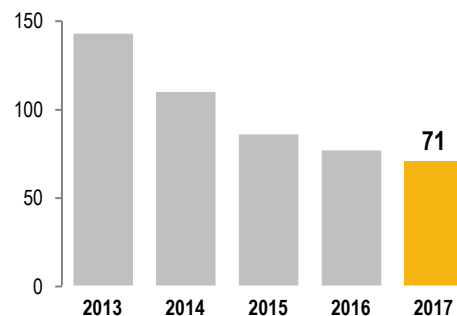
In Winterthur entsteht ein nachhaltiges Quartier



Attraktives Arbeitsumfeld

Entwicklung Berufsunfälle

Ereignisse pro 1'000 Vollzeitstellen



Erreichtes im 2016 und 2017

-14%

Berufsunfälle seit Anfang 2016 um 14% auf 71 Unfälle pro 1'000 Vollzeitstellen reduziert.

Ziel bis 2020

Wir senken die Anzahl Berufsunfälle gruppenweit um jährlich mindestens 10%.



Projekt Stoos

Steil, steiler, Stoosbahn

Nachhaltigkeit – Unsere Highlights 2016/17 und Ziele bis 2020

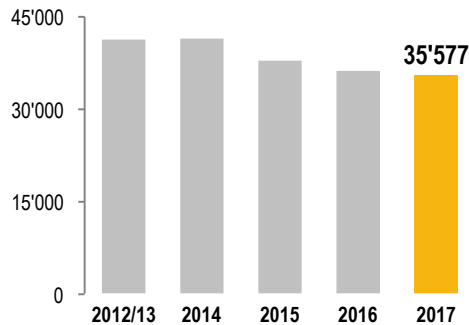


WICHTIGE INDIKATOREN AUF EINEN BLICK



Schonender Umgang mit der Umwelt

Treibhausgasemissionen Implenia Schweiz
(Scopes 1+2 tCO₂äq)



ZIELERREICHUNG UND ZIELE 2020

Erreichtes im 2016 und 2017

-13,9%

Absolute CO₂-Emissionen in der Schweiz seit
2013 reduziert

Ziel bis 2020

Gruppenweit spezifische CO₂-Reduktionsziele



UNSERE UMSETZUNG IN DER PRAXIS



Projekt Johannelund
**Umweltfreundliche Tunnels für
Stockholm**



Gesellschaftliches Engagement und Compliance

Erreichtes im 2016 und 2017



Soziales Engagement verstärken
Beispiel «Smiling Gecko» in Kambodscha

Ziel bis 2020

Nachhaltige Entwicklung vermehrt auch
ausserhalb der Geschäftstätigkeit



Projekt Smiling Gecko
Grenzenloser Einsatz für eine Schule

Nachhaltigkeit – Unsere Highlights 2016/17 und Ziele bis 2020

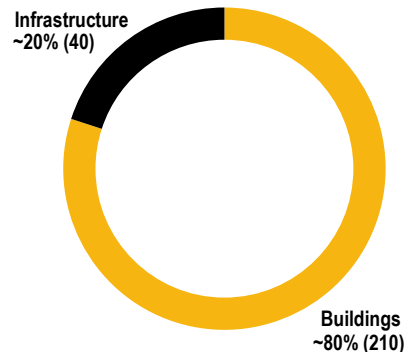


WICHTIGE INDIKATOREN AUF EINEN BLICK



Finanzielle Exzellenz

Anzahl BIM Projekte nach Sparten



ZIELERREICHUNG UND ZIELE 2020

Erreichtes im 2016 und 2017

250

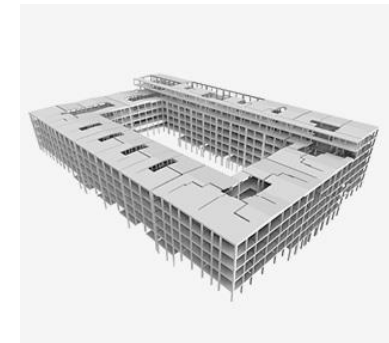
Digitalisierungs- und BIM-Strategie:
Umsetzung gestartet und in rund 250
Projekten BIM eingesetzt.

Ziel bis 2020

Projekt «Kairos» nächster Schritt der
Digitalisierungsstrategie – Verbindung
finanzielle und operative Exzellenz



UNSERE UMSETZUNG IN DER PRAXIS



Projekt Lokstadt

Digitalisierung schafft ein Krokodil

Vorreiterrolle in der «grünen» Kreditfinanzierung

- Kreditfazilität im Juni um 150 auf 800 Millionen Franken aufgestockt
- Erstes Industrieunternehmen in der Schweiz wo die Kreditmarge teilweise an den von Sustainalytics erhobenen Nachhaltigkeits-Wert gekoppelt wurde
- Bessere Konditionen dank der guten Bewertung
- Implenia ist im Ranking von Sustainalytics ein Leader in ihrer Branche
- Weiterer wichtiger und konsequenter Schritt der langjährigen Nachhaltigkeitsbestrebungen



SUSTAINALYTICS

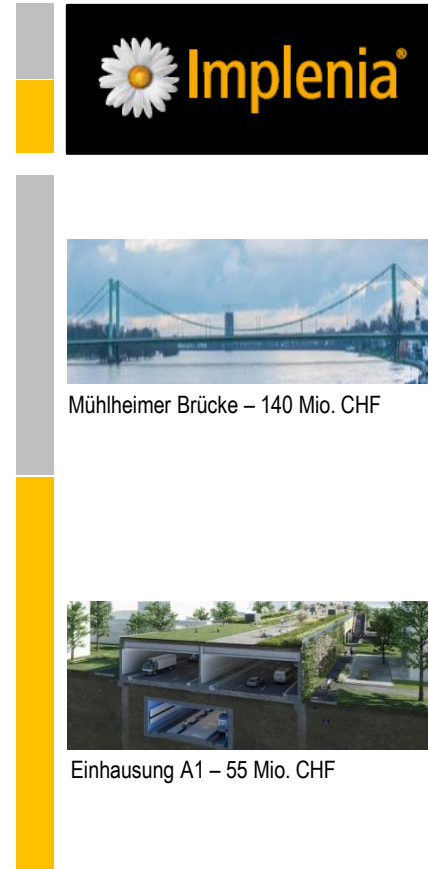
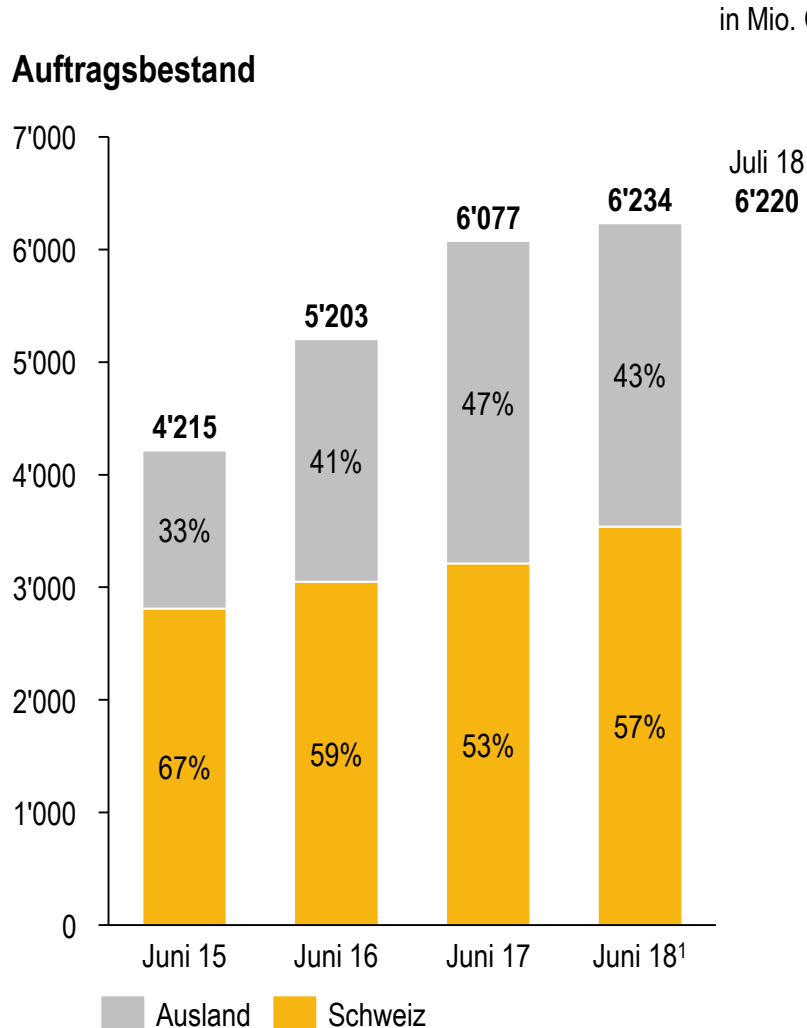
weltweit führenden Anbieter
von Research und Ratings
für Umwelt-, Sozial- und
Governance-Fragen (ESG)

Medien- und Analystenkonferenz

Ausblick



Qualitativ gutes Auftragsbuch



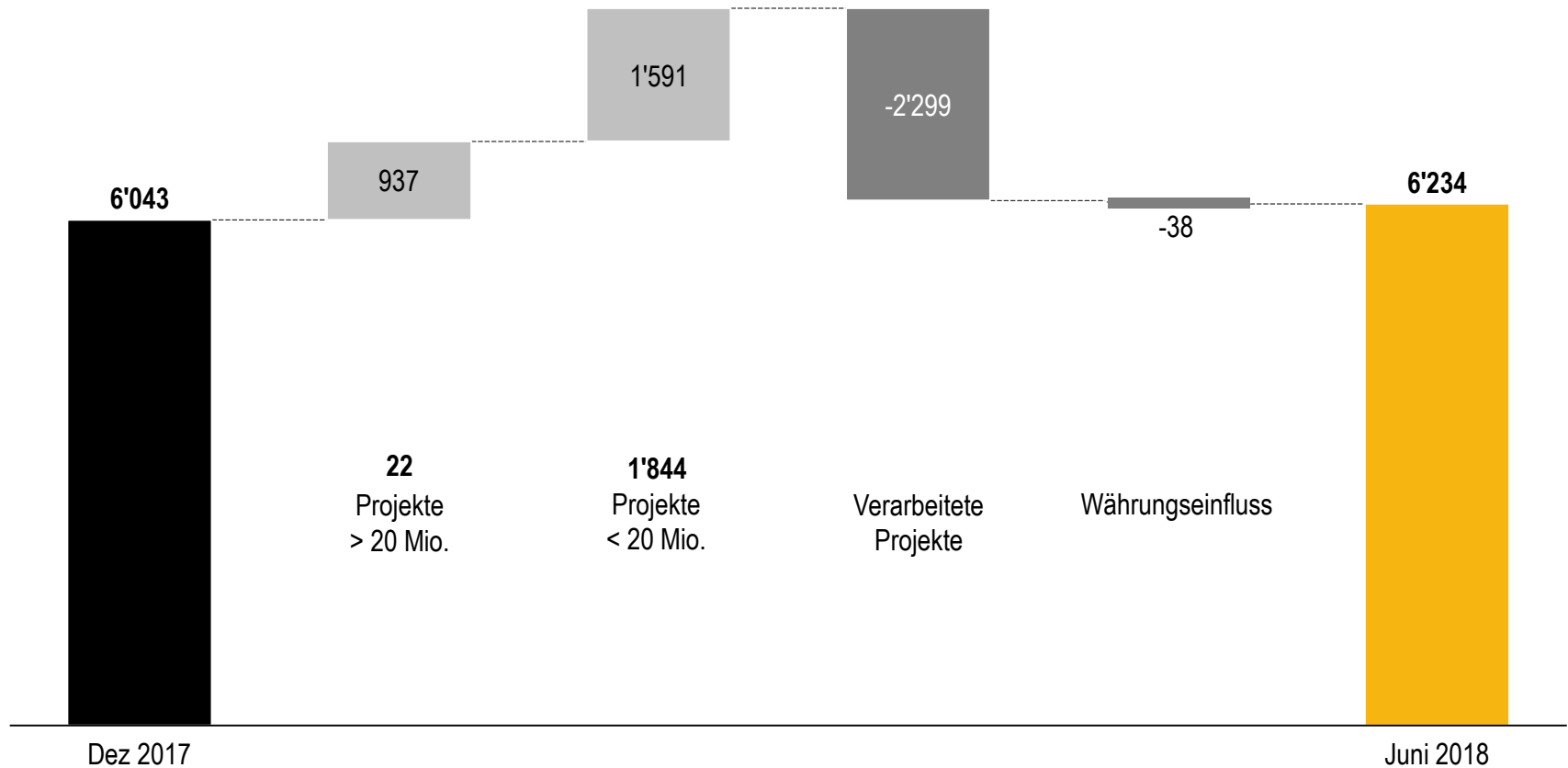
¹ Inkl. FX Effekt von rund 110 Mio. CHF

Projektportfolio breit abgestützt

in Mio. CHF

Veränderung Auftragsbestand

Book to bill 110,0% (117,2% per 1H17)



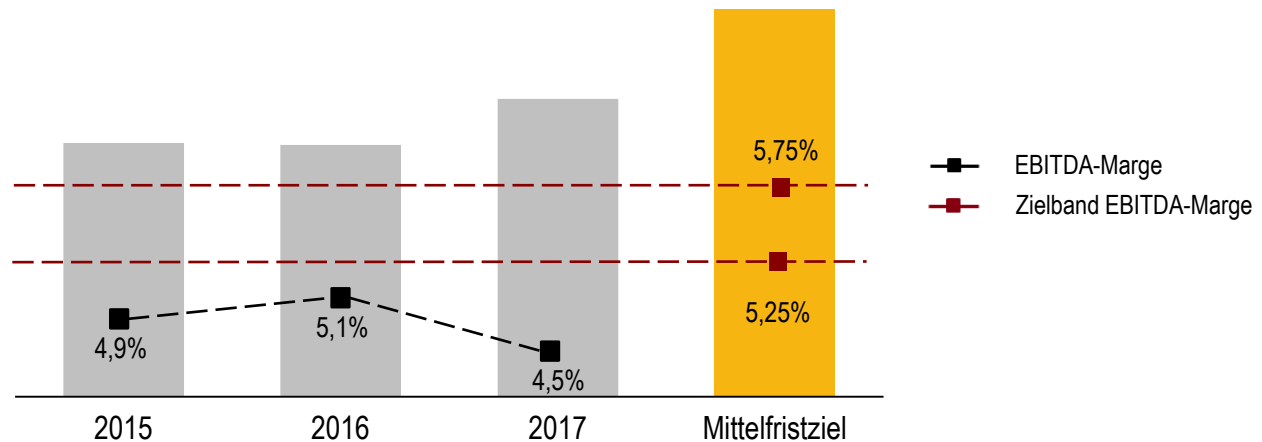
Mittelfristziele bestätigt

Ausblick 2H18

- Rekordhohe Auftragsbücher und intaktes Markumfeld
- Anhaltend positive Entwicklung im 2H18
- EBIT¹ von +/- 130 Mio. CHF

Mittelfrist- ziel

- Top-line gegen 5,0 Mrd. CHF
- EBITDA-Marge in einem Zielband zwischen 5,25% und 5,75%



¹ EBIT der Geschäftsbereiche exkl. PPA

Implenia – damals und heute

Segmente

2006

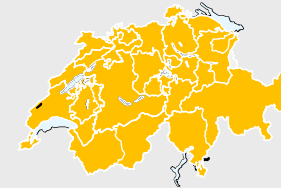
heute



Development



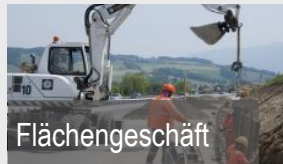
Nur in der Romandie



Schweiz



GU/TU



Flächengeschäft



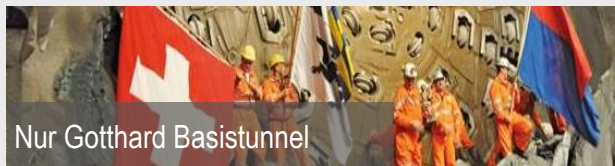
+



Modernisation



Infrastructure



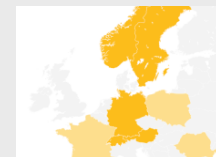
Nur Gotthard Basistunnel



Albvorland Tunnel, Deutschland
Johannelund Tunnel, Schweden
Grand-Paris Express, Frankreich
U5 - Berlin, Deutschland
Semmering Basistunnel, Österreich



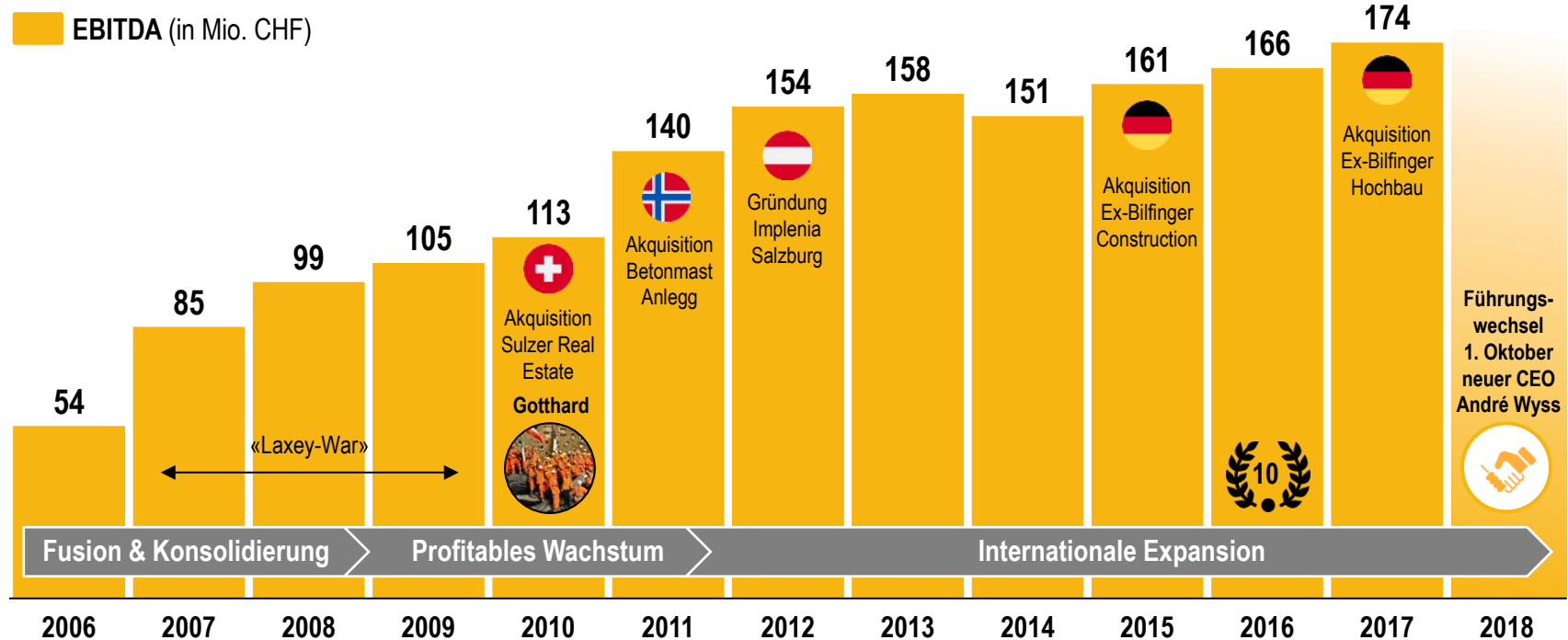
International



In sechs Länder expandiert



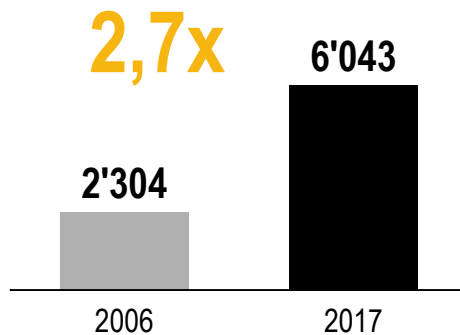
Eine spannende Reise...



...viele erreicht – die Reise geht weiter!

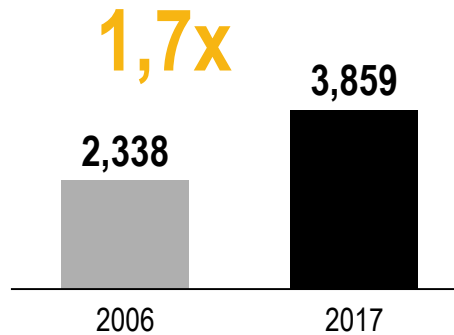
Auftragsbestand

(in Mio. CHF)



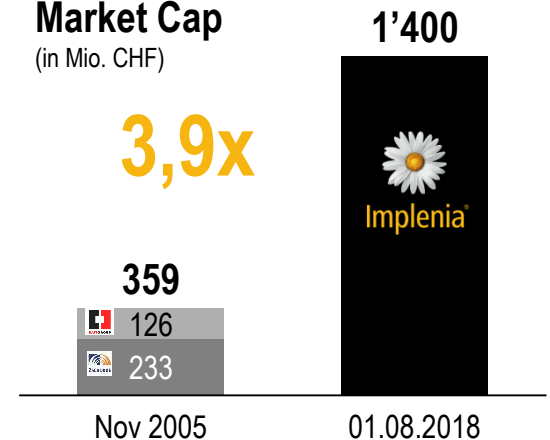
Umsatz

(in Mio. CHF)



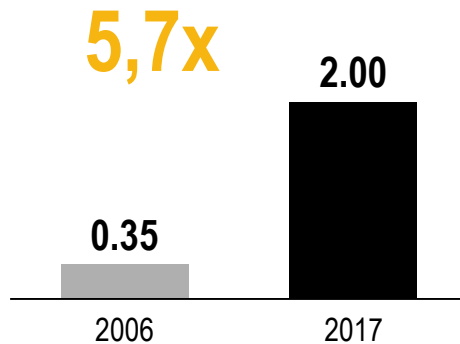
Market Cap

(in Mio. CHF)



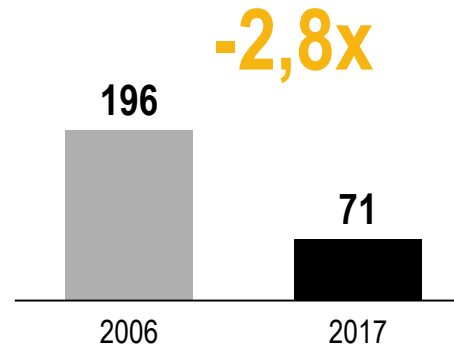
Dividende

(in CHF)

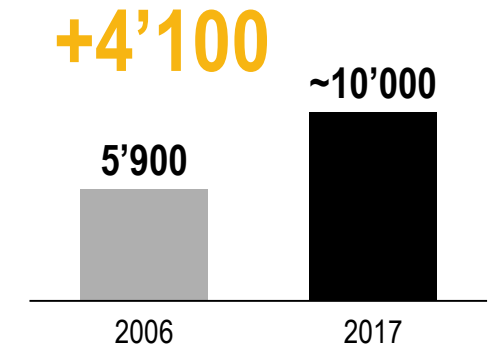


H&S – Berufsunfälle

(Ereignisse pro 1'000 Vollzeitstellen)



Mitarbeitende





Danke!

Keep in touch

Publikation Jahresergebnis 2018

26. Februar 2019

Generalversammlung 2019

26. März 2019

Kontakt für Investoren

Serge Rotzer

Head of Treasury & Investor Relations

Telefon +41 58 474 07 34

serge.rotzer@implenia.com

Kontakt für Medien

Reto Aregger

Head of Communications Group

Telefon +41 58 474 74 77

reto.aregger@implenia.com

annualreport.implenia.com



Disclaimer

This presentation has been prepared for informational purposes only and may contain confidential and/or legally protected information. The presentation may include forward-looking information and statements, including statements concerning the outlook for our businesses. These statements are based on current expectations, estimates and projections about the factors that may affect our future performance, including global economic conditions and the economic conditions of the regions and industries that are major markets for Implenla. These expectations, estimates and projections are generally identifiable by statements containing words such as “expects”, “believes”, “estimates”, “targets”, “plans”, “outlook”, or similar expressions.

Numerous risks and uncertainties, many of which are beyond our control, could cause our actual results to differ materially from the forward-looking information and statements made in this presentation, and could affect our ability to achieve any or all of our stated targets.

Although Implenla believes that the expectations reflected in all such forward-looking statements are based upon reasonable assumptions, it can give no assurance that these expectations will be achieved. Implenla also disclaims any obligation to update these forward-looking statements to reflect future events or developments.

All of the information and material used in this presentation, including text, images, logos and product names, is either the property of Implenla, or is used by Implenla with permission.

Whilst we use all reasonable attempts to ensure the accuracy and completeness of all contents, Implenla gives no warranties or representations of any kind that material in this presentation is complete, accurate, reliable or timely, or that it does not infringe third-party rights.

The contents of this presentation may not be reproduced, modified or copied, or used for any commercial purposes, or communicated to any third parties without written consent from Implenla. All trademarks mentioned are legally protected. All rights reserved.

This legal notice applies to any Group Company of Implenla Ltd.

2017-09-08



Implenia® denkt und
baut fürs Leben.
Gern.