

Brief an die Aktionäre zum Geschäftsjahr 2019

Ordentliche Generalversammlung
der Implenia AG



Implenia®

SEHR GEEHRTE AKTIONÄRIN, SEHR GEEHRTER AKTIONÄR

Mit einer neuen Strategie und einer neuen Organisation war 2019 für Implenia ein Jahr des Aufbruchs. Innert kürzester Zeit wurde das Operating Model mit einer divisionalen Organisation und der entsprechenden Ergebnisverantwortung umgesetzt. Diese Organisation wurde sehr rasch und gut verankert – die Mitarbeitenden verstehen und leben ihre Rollen. Mit der neuen Struktur wurden die internationale sowie die divisionsübergreifende Zusammenarbeit verbessert.

Mit der Umsetzung der Strategie hat Implenia 2019 signifikante Fortschritte bei allen strategischen Prioritäten erzielt: Die Wertschöpfungskette wird erweitert und ein umfassender und gruppenweiter Value-Assurance-Ansatz wirkt sich bereits positiv auf die Qualität des Auftragsbestands aus. Weitere strategische Initiativen wie BIM, Lean Construction, die ERP-Transformation INSPIRE sowie die Konsolidierung von Lieferanten sind im Zeitplan. Und mit dem «Innovation Hub» lancierte Implenia eine interne Plattform für Innovationsmanagement.

Ein nächster wichtiger Schritt ist für das zweite Quartal 2020 geplant. Implenia beabsichtigt, rund die Hälfte seines attraktiven Entwicklungsportfolios zum Marktwert in die neu gegründete Immobiliengesellschaft Ina Invest AG zu transferieren. Für die Muttergesellschaft der Ina Invest AG, die Ina Invest Holding AG, ist ein Börsengang geplant. Die andere Hälfte des Entwicklungsportfolios verbleibt bei

Implenia und wird kontinuierlich weiterentwickelt. Implenia AG wird als bedeutender Minderheitsaktionär an der Ina Invest AG beteiligt bleiben. Sie, als Implenia Aktionäre, partizipieren an der Ina Invest Holding AG in Form von neuen Aktien (Sachdividende) und werden an der anstehenden Generalversammlung über die geplante Transaktion abstimmen können. Ziel ist es, dass Implenia durch die Erweiterung der Wertschöpfungskette mittelfristig kontinuierliche Erträge generieren kann, anstatt die entwickelten und baureif bewilligten Projektentwicklungen wie bisher zu verkaufen.

Das Geschäftsresultat 2019 erfüllt die Erwartungen. Das operative Geschäft hat sich in allen vier Divisionen positiv entwickelt, und die Auftragslage ist gut. Die Implenia Gruppe ist bereit, ihr volles Potenzial zu realisieren.

Der Verwaltungsrat hat deshalb entschieden, der Generalversammlung vom 24. März 2020 die Ausschüttung einer Bar-Dividende von CHF 0.75 pro Aktie zu beantragen.

Im Namen des gesamten Verwaltungsrats danke ich Ihnen für Ihr Vertrauen im vergangenen Jahr und freue mich, Sie auch in Zukunft zu unseren Aktionären zählen zu dürfen.



A handwritten signature in black ink, appearing to read "Hans Ulrich Meister".

Hans Ulrich Meister
Präsident des Verwaltungsrats

Konzernumsatz
in Mio. CHF



4'431

(2018: 4'364)

Umsatzsteigerung von 1,5% entspricht dem Fokus auf profitables Wachstum.

EBITDA
in Mio. CHF



187

(2018: 90)

EBITDA entspricht den Erwartungen.

Marktkapitalisierung
in Mio. CHF



725

(2018: 611)

Entwicklung der Marktkapitalisierung ist ein Indikator für gestiegenes Vertrauen in unsere Strategie.

Beschäftigte¹
per 31.12.



10'168

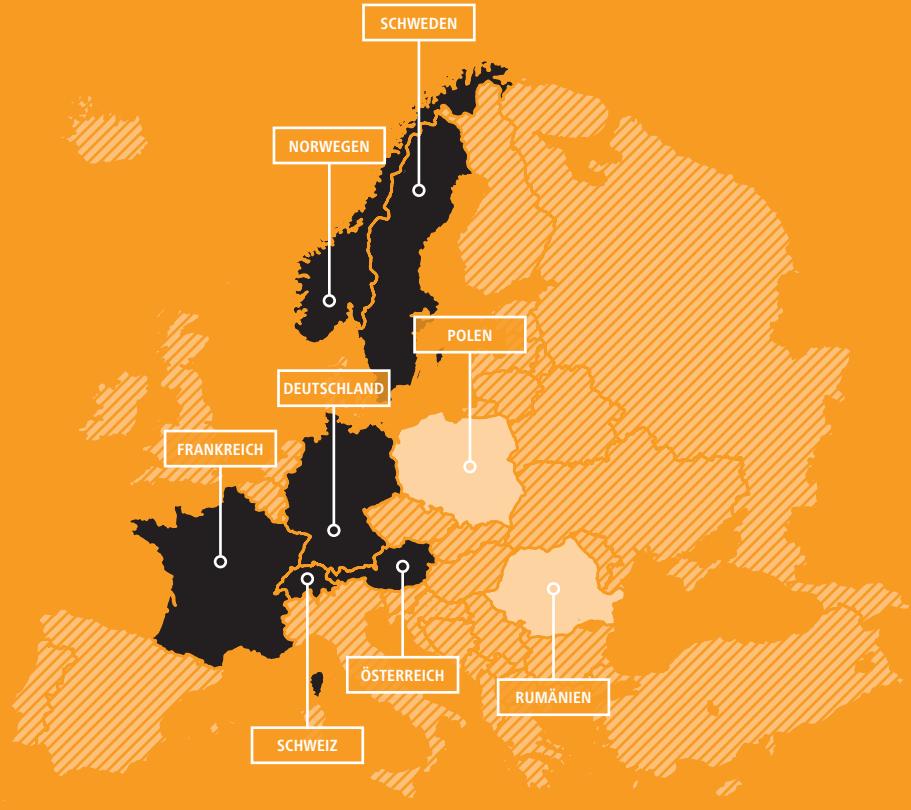
(2018: 10'028)

Die neue Organisation ist gut verankert. Die Mitarbeitenden verstehen und leben ihre Rollen.

¹ Inkl. temporärer Mitarbeitender

**Geografische Präsenz**

Heimmärkte und übrige Märkte



-
- Heimmärkte
 - Übrige Märkte

Schlüsselzahlen Gruppe

in TCHF	2019	2018	Δ	like for like ¹
Konzernumsatz	4'430'833	4'364'473	1,5%	3,6%
EBITDA exkl. IFRS 16	130'782	89'726		
in % des Umsatzes	3,0%	2,1%		
EBITDA	186'768	89'726		
in % des Umsatzes	4,2%	2,1%		
Operatives Ergebnis exkl. PPA	67'560	31'000		
in % des Umsatzes	1,5%	0,7%		
Operatives Ergebnis	63'507	12'935		
in % des Umsatzes	1,4%	0,3%		
Konzernergebnis	33'920	504		
in % des Umsatzes	0,8%	0,0%		
Free Cashflow exkl. IFRS 16	33'519	(52'586)		
Free Cashflow	84'871	(52'586)		
Flüssige Mittel (per 31.12.)	912'317	913'233	(0,1%)	0,9%
Finanzverbindlichkeiten (per 31.12.)	639'753	516'022	24,0%	24,9%
Netto-Cash-Position exkl. Verb. aus Leasing (per 31.12.)	420'500	405'540	3,7%	6,0%
Netto-Cash-Position (per 31.12.)	272'564	397'211		
Investiertes Kapital exkl. Nutzungsrechte aus Leasing (per 31.12.)	188'428	202'935	(7,1%)	(7,4%)
Investiertes Kapital (per 31.12.)	334'919	202'935		
Eigenkapital (per 31.12.)	590'469	585'175	0,9%	2,3%
Eigenkapitalquote exkl. IFRS 16 in %	20,1%	20,5%		
Eigenkapitalquote in %	19,2%	20,5%		
Auftragsbestand (per 31.12.)	6'157'507	6'248'291	(1,5%)	0,9%
Produktionsleistung	4'517'550	4'452'761	1,5%	3,5%
Mitarbeitende (FTE; per 31.12.)	8'867	8'765	1,2%	
Ergebnis je Aktie, unverwässert (in CHF)	1.61	(0.28)		
Bruttodividende (in CHF)²	0.75	0.50		

1 Fremdwährungsbereinigt

2 2019: Zugleich Sachdividende aus Ina Invest Transaktion von max. CHF 1.20 je Aktie; vorbehaltlich Zustimmung der Generalversammlung

Schlüsselzahlen Divisionen

in TCHF	2019	2018	Δ
Development			
EBITDA exkl. IFRS 16	44'136	40'781	
EBITDA	44'474	40'781	
Mitarbeitende (FTE; per 31.12.)	76	64	18,8%
Buildings			
Umsatz	2.241.754	2'260'997	(0,9%)
EBITDA exkl. IFRS 16	42'820	33'260	
in % des Umsatzes	1,9%	1,5%	
EBITDA	51'477	33'260	
in % des Umsatzes	2,3%	1,5%	
Auftragsbestand (per 31.12.)	2'394'192	2'951'599	(18,9%)
Produktionsleistung	2'275'536	2'288'000	(0,5%)
Mitarbeitende (FTE; per 31.12.)	2.058	2'131	(3,4%)
Civil Engineering			
Umsatz	2'300'218	2'299'551	0,0%
EBITDA exkl. IFRS 16	40'898	2'010	
in % des Umsatzes	1,8%	0,1%	
EBITDA	77'221	2'010	
in % des Umsatzes	3,4%	0,1%	
Auftragsbestand (per 31.12.)	3'612'993	3'144'817	14,9%
Produktionsleistung	2'344'183	2'362'598	(0,8%)
Mitarbeitende (FTE; per 31.12.)	5'250	5'044	4,1%
Specialties			
Umsatz	242'021	255'149	(5,1%)
EBITDA exkl. IFRS 16	19'155	20'137	
in % des Umsatzes	7,9%	7,9%	
EBITDA	19'234	20'137	
in % des Umsatzes	7,9%	7,9%	
Auftragsbestand (per 31.12.)	150'322	151'875	(1,0%)
Produktionsleistung	248'688	262'338	(5,2%)
Mitarbeitende (FTE; per 31.12.)	952	1'050	(9,3%)

Implenia AG
Industriestrasse 24
8305 Dietlikon
Schweiz

T +41 58 474 74 74
F +41 58 474 74 75
www.implenia.com