



Implenia



Brief an die Aktionäre
zum Geschäftsjahr 2020

ORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG DER IMPLENIA AG



SEHR GEEHRTE AKTIONÄRIN, SEHR GEEHRTER AKTIONÄR

2020 war ein bewegtes Jahr für Implenla. Die COVID-19-Pandemie bedingte ab März umfassende Schutzmassnahmen für die Mitarbeitenden auf den Baustellen sowie eine zeitweise Verlagerung der Büroarbeitsplätze ins Home-office. Führungsteam und Mitarbeitende haben diese Herausforderungen professionell, mit viel Flexibilität und Engagement angepackt und das operative Geschäft weitergeführt.

Im vergangenen Jahr hat Implenla die Strategieumsetzung in allen Divisionen überprüft. Dabei zeigte sich, dass diese intensiviert und beschleunigt werden muss, insbesondere bei den strategischen Prioritäten «Portfolio» und «Profitable Growth». Als Konsequenz musste Implenla unvermeidbare, schmerzhaft Massnahmen ergreifen, darunter Portfolioanpassungen, eine Restrukturierung einschliesslich Entlassungen, Wertberichtigungen sowie eine Reorganisation von Geschäftsbereichen und Funktionen.

Das Jahresergebnis 2020 von Implenla wurde entsprechend durch verschiedene Effekte beeinflusst. Positiv entwickelte sich vor allem das operative Geschäft, zahlreiche Flagship-Projekte wurden akquiriert. Auch die Ausgliederung der Hälfte des Entwicklungsportfolios zum Marktwert zur Gründung von Ina Invest mit dem Börsengang im Juni beeinflusste das Ergebnis positiv. Negative Effekte waren aus Wertberichtigungen und Neubewertungen sowie aus Rückstellungen für Restrukturierungen zu verzeichnen.

Implenia wird sich künftig auf integrierte Bau- und Immobiliendienstleistungen in der Schweiz und in Deutschland konzentrieren. Nur Tunnelbau und damit verbundene Infrastrukturprojekte werden auch in anderen Märkten angeboten. Nicht strategische oder nicht profitable Bereiche werden veräussert oder abgebaut, kapitalintensive Aktivitäten oder Anlagen lagert Implenla aus. Für den künftigen Erfolg treibt Implenla externe und interne Innovation voran und fördert die besten Talente.

Wir sind überzeugt, dass sich Implenla mit den getroffenen Massnahmen zu einer starken, profitablen Unternehmung mit einem deutlich verbesserten Risikoprofil entwickeln wird. Die Gruppe ist damit gut unterwegs, die unveränderte Vision und Strategie zu realisieren, ein führender, multinational integrierter Anbieter von Bau- und Immobiliendienstleistungen zu werden.

Implenia hat im Jahr 2020 eine gute Basis für profitables Wachstum geschaffen. Um dies zu stützen und die Bilanz rasch wieder stärken zu können, beantragt der Verwaltungsrat der Generalversammlung vom 30. März 2021, auf die Ausschüttung einer Dividende zu verzichten.

Im Namen des Verwaltungsrats danke ich allen Mitarbeitenden für ihren grossen Einsatz im vergangenen Jahr und Ihnen für Ihr Vertrauen. Ich freue mich, Sie auch in Zukunft zu unseren Aktionären zählen zu dürfen.



A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of several fluid, connected strokes.

Hans Ulrich Meister
Verwaltungsratspräsident

Konzernumsatz
in Mio. CHF



3'989

(2019: 4'431)

Konzernumsatz: Rückgang
im Wesentlichen durch
COVID-19-Pandemie beeinflusst.

EBITDA
in Mio. CHF



-4,9

(2019: 187)

EBITDA beeinflusst durch
COVID-19-Pandemie und ver-
schiedene Einmaleffekte.

Marktkapitalisierung
in Mio. CHF



444

(2019: 725)

Marktkapitalisierung beeinflusst
durch Ina Invest Transaktion und
Restrukturierung.

Mitarbeitende (FTE)
per 31.12.2020



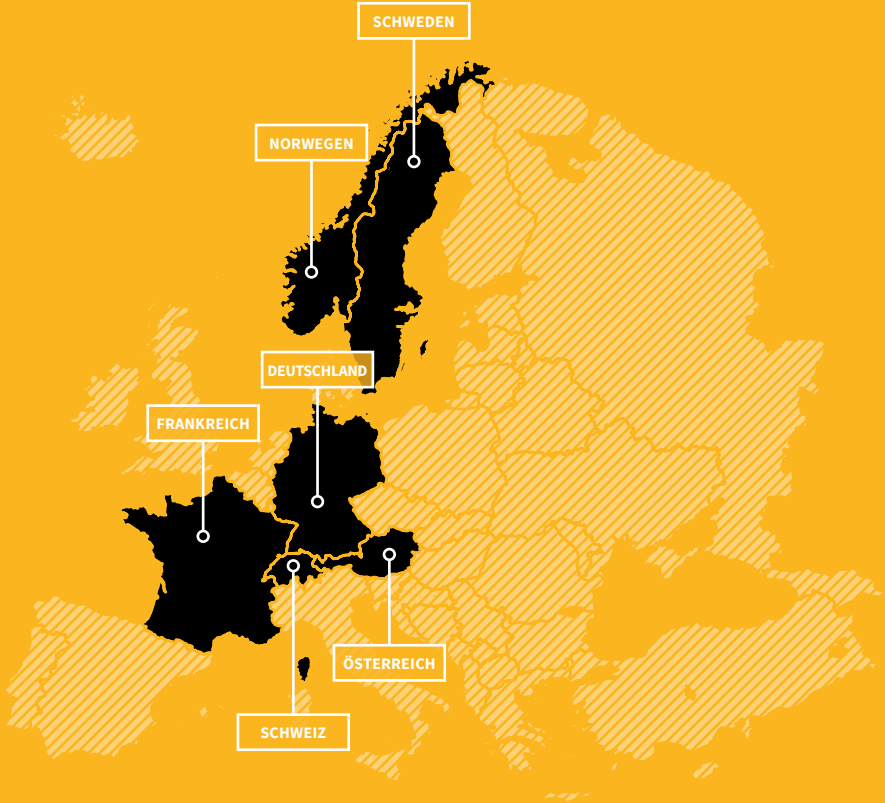
8'701

(2019: 8'867)

Mitarbeitende bringen Implen-
ia vorwärts. Sie gestalten und
bauen, wie wir künftig leben,
arbeiten und mobil sind.

Geografische Präsenz

Relevante Märkte von Implenia



Schlüsselzahlen Gruppe

				Δ
in TCHF	2020	2019	Δ	like for like ¹
Konzernumsatz	3'988'946	4'430'833	(10,0%)	(8,1%)
EBITDA	(4'891)	186'768		
in % des Umsatzes	(0,1 %)	4,2 %		
EBIT	(146'757)	63'507		
in % des Umsatzes	(3,7 %)	1,4 %		
Konzernergebnis	(132'052)	33'920		
in % des Umsatzes	(3,3 %)	0,8 %		
Free Cashflow exkl. IFRS 16	(233'419)	33'519		
Free Cashflow	(193'342)	84'871		
Flüssige Mittel (per 31.12.)	719'990	912'317	(21,1 %)	(20,8 %)
Finanzverbindlichkeiten (per 31.12.)	(732'837)	(639'753)	14,5 %	14,6 %
Netto-Cash-Position (per 31.12.)	(12'847)	272'564		
Verbindlichkeiten aus Leasing (per 31.12.)	173'373	147'936	17,2 %	17,2 %
Netto-Cash-Position exkl. Verb. aus Leasing (per 31.12.)	160'526	420'500	(61,8 %)	(61,3 %)
Investiertes Kapital (per 31.12.)	336'749	334'919	0,5 %	0,8 %
Nutzungsrechte aus Leasing (per 31.12.)	(167'306)	(146'491)	14,2 %	14,2 %
Investiertes Kapital exkl. Nutzungsrechte aus Leasing (per 31.12.)	169'443	188'428	(10,1 %)	(9,6 %)
Eigenkapital (per 31.12.)	303'027	590'469	(48,7 %)	(48,2 %)
Eigenkapitalquote in %	10,3 %	19,2 %		
Auftragsbestand (per 31.12.)	6'386'284	6'157'507	3,7 %	4,1 %
Produktionsleistung	4'060'298	4'517'550	(10,1 %)	(8,1 %)
Mitarbeitende (FTE; per 31.12.)	8'701	8'867	(1,9 %)	
Ergebnis je Aktie, unverwässert (in CHF)	(7,30)	1,61		
Bruttodividende (in CHF)²	0,00	0,75		

1 Fremdwährungsbereinigt

2 2019: Zuzüglich Sachdividende aus Ina Invest Transaktion von max. CHF 1.20 je Aktie
2020: Vorbehaltlich Zustimmung durch Generalversammlung

Schlüsselzahlen Divisionen

in TCHF	2020	2019	Δ
Real Estate			
EBITDA	110'624	44'474	148,7 %
EBIT	109'408	43'774	149,9%
Mitarbeitende (FTE; per 31.12.)	81	76	6,6 %
Buildings			
Umsatz	2'079'821	2'241'754	(7,2 %)
EBITDA	(6'129)	51'477	
in % des Umsatzes	(0,3 %)	2,3 %	
EBIT	(19'236)	40'715	
in % des Umsatzes	(0,9 %)	1,8 %	
Auftragsbestand (per 31.12.)	3'046'474	2'394'192	27,2 %
Produktionsleistung	2'087'905	2'275'536	(8,3 %)
Mitarbeitende (FTE; per 31.12.)	1'905	2'058	(7,4 %)
Civil Engineering			
Umsatz	2'012'855	2'300'218	(12,5 %)
EBITDA	(101'217)	77'221	
in % des Umsatzes	(5,0 %)	3,4 %	
EBIT	(206'675)	(10'153)	
in % des Umsatzes	(10,3 %)	(0,4 %)	
Auftragsbestand (per 31.12.)	3'183'202	3'612'993	(11,9 %)
Produktionsleistung	2'068'989	2'344'183	(11,7 %)
Mitarbeitende (FTE; per 31.12.)	5'142	5'250	(2,1 %)
Specialties			
Umsatz	223'628	242'021	(7,6 %)
EBITDA	2'836	19'234	(85,3 %)
in % des Umsatzes	1,3 %	7,9 %	
EBIT	(9'479)	7'345	
in % des Umsatzes	(4,2 %)	3,0 %	
Auftragsbestand (per 31.12.)	156'607	150'322	4,2 %
Produktionsleistung	228'727	248'688	(8,0 %)
Mitarbeitende (FTE; per 31.12.)	954	952	0,2 %

Implenia AG

Industriestrasse 24
8305 Dietlikon
Schweiz

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