



Implenia



Lettre aux actionnaires
pour l'exercice 2020

**ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE ORDINAIRE
D'IMPLENIA SA**



MADAME, MONSIEUR, CHERS ACTIONNAIRES,

2020 a été une année mouvementée pour Implenla. À partir du mois de mars, la pandémie de COVID-19 a exigé d'importantes mesures de protection à l'égard des collaborateurs sur les chantiers, ainsi qu'une mise en place temporaire du télétravail pour les personnes travaillant dans les bureaux. L'équipe de direction et les collaborateurs ont relevé ces défis avec professionnalisme, en faisant preuve de beaucoup de souplesse et d'engagement, ce qui a permis la poursuite des activités opérationnelles.

Au cours de l'année écoulée, Implenla a revu la mise en œuvre de sa stratégie au sein de toutes ses divisions. Il en est ressorti la nécessité d'intensifier et d'accélérer le processus, en particulier au niveau des priorités stratégiques « Portfolio » et « Profitable Growth ». En conséquence, Implenla s'est vu contraint de prendre des mesures inévitables et douloureuses, notamment des ajustements de portefeuille, une restructuration impliquant des licenciements, des dépréciations ainsi que la réorganisation d'un certain nombre d'activités et de fonctions.

Le résultat annuel 2020 d'Implenla a donc été soumis à l'influence d'effets contrastés. Au plan positif, citons en particulier l'évolution des activités opérationnelles et l'acquisition de nombreux projets phares. Quant à la scission de la moitié du portefeuille de développement à la valeur du marché, en vue de la création de la société Ina Invest, introduite en bourse en juin, elle a également eu un impact favorable sur le résultat. S'agissant des effets négatifs, il convient de noter ceux liés aux dépréciations et réévaluations ainsi qu'aux provisions pour restructuration.

Implenla entend se concentrer désormais sur la prestation de services intégrés dans les domaines de la construction et de l'immobilier en Suisse et en Allemagne. Seuls les activités de construction de tunnels et les projets d'infrastructure liés à celles-ci seront également proposés sur d'autres marchés. Les unités non stratégiques ou non rentables seront cédées ou liquidées. Implenla externalisera par ailleurs les activités ou immobilisations à forte intensité capitalistique. Afin d'assurer sa réussite future, Implenla promeut l'innovation, tant externe qu'interne, et encourage les meilleurs talents.

Nous sommes convaincus que les mesures prises permettront à Implenla de se transformer en entreprise forte et rentable, dotée d'un profil de risque nettement plus favorable. Le Groupe est donc en bonne voie de réaliser sa vision et sa stratégie, qui restent inchangées : devenir un leader multinational de la prestation de services intégrés dans les domaines de la construction et de l'immobilier.

En 2020, Implenla a posé des bases solides pour une croissance rentable. Afin d'accompagner cette évolution et d'assurer le renforcement rapide du bilan, le Conseil d'administration proposera à l'Assemblée générale ordinaire du 30 mars 2021 de renoncer au versement d'un dividende.

Au nom du Conseil d'administration, je tiens à remercier tous les collaborateurs de leur grand engagement au cours de l'année écoulée. Quant à vous, chers actionnaires, je vous remercie de votre confiance et espère pouvoir continuer de compter sur votre fidélité.



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

Hans Ulrich Meister
Président du Conseil d'administration

Chiffre d'affaires
en CHF millions



3'989

(2019: 4'431)

Chiffre d'affaires: baisse principalement impacté par la pandémie de COVID-19.

EBITDA
en CHF millions



-4,9

(2019: 187)

EBITDA impacté par la pandémie de COVID-19 et divers effets ponctuels.

Capitalisation boursière
en CHF millions



444

(2019: 725)

Capitalisation boursière affectée par la transaction d'Ina Invest et la restructuration.

Collaborateurs
(à plein temps; au 31.12.2020)



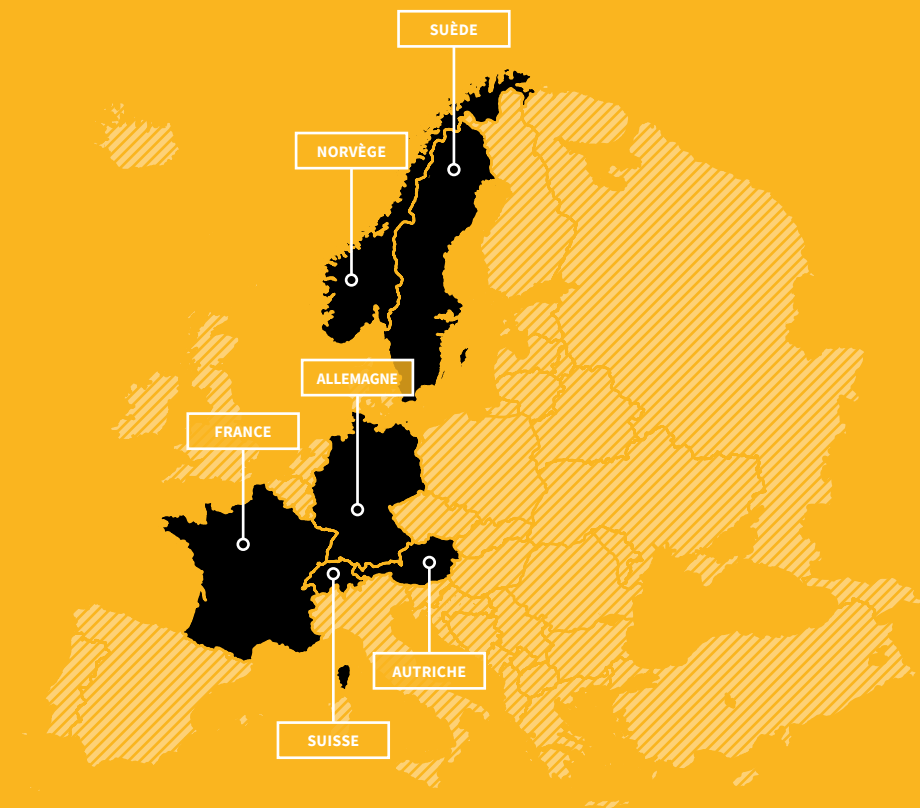
8'701

(2019: 8'867)

Les employés font avancer Implenla. Ils façonnent et construisent la façon dont nous vivrons, travaillerons et voyagerons à l'avenir.

Présence géographique

Marchés importants pour Implenia



Chiffres clés du Groupe

en millers CHF	2020	2019	Δ	like for like ¹
Chiffre d'affaires consolidé	3'988'946	4'430'833	(10,0%)	(8,1%)
EBITDA	(4'891)	186'768		
en % du chiffre d'affaires	(0,1 %)	4,2 %		
EBIT	(146'757)	63'507		
en % du chiffre d'affaires	(3,7 %)	1,4 %		
Résultat consolidé	(132'052)	33'920		
en % du chiffre d'affaires	(3,3 %)	0,8 %		
Flux de trésorerie disponible hors IFRS 16	(233'419)	33'519		
Flux de trésorerie disponible	(193'342)	84'871		
Trésorerie (au 31.12.)	719'990	912'317	(21,1 %)	(20,8 %)
Passifs financiers (au 31.12.)	(732'837)	(639'753)	14,5 %	14,6 %
Position cash, net (au 31.12.)	(12'847)	272'564		
Droits d'usage résultant de leasings (au 31.12.)	173'373	147'936	17,2 %	17,2 %
« Position cash, net hors dettes de contrats de location (au 31.12.) »	160'526	420'500	(61,8 %) ¹	(61,3 %)
Capital investi (au 31.12.)	336'749	334'919	0,5 %	0,8 %
Droits d'usage résultant de leasings (au 31.12.)	(167'306)	(146'491)	14,2 %	14,2 %
Capital investi hors droits d'usage résultant de leasings (au 31.12.)	169'443	188'428	(10,1 %)	(9,6 %)
Capitaux propres (au 31.12.)	303'027	590'469	(48,7 %)	(48,2 %)
Taux de capitaux propres en %	10,3 %	19,2 %		
Carnet de commandes (au 31.12.)	6'386'284	6'157'507	3,7 %	4,1 %
Production	4'060'298	4'517'550	(10,1 %)	(8,1 %)
Collaborateurs (à plein temps; au 31.12.)	8'701	8'867	(1,9 %)	
Résultat par action, non dilué (en CHF)	(7,30)	1,61		
Dividende brut (en CHF)²	0,00	0,75		

1 Hors effet de change

2 2019: Sans compter le dividende de max. CHF 1.20 par action lié à la transaction Ina Invest;
2020: Sujet à approbation lors de l'assemblée général

Chiffres clés des divisions

en milliers CHF	2020	2019	Δ
Real Estate			
EBITDA	110'624	44'474	148,7 %
EBIT	109'408	43'774	149,9 %
Collaborateurs (à plein temps; au 31.12.)	81	76	6,6 %
Buildings			
Chiffre d'affaires	2'079'821	2'241'754	(7,2 %)
EBITDA	(6'129)	51'477	
en % du chiffre d'affaires	(0,3 %)	2,3 %	
EBIT	(19'236)	40'715	
en % du chiffre d'affaires	(0,9 %)	1,8 %	
Carnet de commandes (au 31.12.)	3'046'474	2'394'192	27,2 %
Production	2'087'905	2'275'536	(8,3 %)
Collaborateurs (à plein temps; au 31.12.)	1'905	2'058	(7,4 %)
Civil Engineering			
Chiffre d'affaires	2'012'855	2'300'218	(12,5 %)
EBITDA	(101'217)	77'221	
en % du chiffre d'affaires	(5,0 %)	3,4 %	
EBIT	(206'675)	(10'153)	
en % du chiffre d'affaires	(10,3 %)	(0,4 %)	
Carnet de commandes (au 31.12.)	3'183'202	3'612'993	(11,9 %)
Production	2'068'989	2'344'183	(11,7 %)
Collaborateurs (à plein temps; au 31.12.)	5'142	5'250	(2,1 %)
Specialties			
Chiffre d'affaires	223'628	242'021	(7,6 %)
EBITDA	2'836	19'234	(85,3 %)
en % du chiffre d'affaires	1,3 %	7,9 %	
EBIT	(9'479)	7'345	
en % du chiffre d'affaires	(4,2 %)	3,0 %	
Carnet de commandes (au 31.12.)	156'607	150'322	4,2 %
Production	228'727	248'688	(8,0 %)
Collaborateurs (à plein temps; au 31.12.)	954	952	0,2 %

Implenia SA

Industriestrasse 24
8305 Dietlikon
Suisse

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