

Heimmärkte in guter
Verfassung – Auftragsbücher
auf Rekordniveau und von
guter Qualität.

1.95 (3.27)

Gewinn je Aktie, CHF

1217 (1390)

Marktkapitalisierung, Mio. CHF

2.00 (2.00)

Dividende je Aktie, CHF

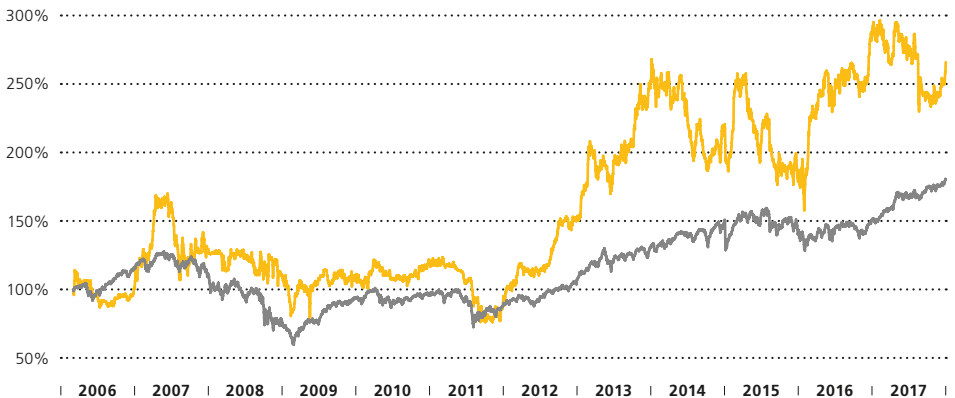
2,7 (2,1)

Tägliches Handelsvolumen, Mio. CHF

Informationen für Investoren

- Wir schaffen Wert
- Wir wachsen profitabel
- Wir sind nachhaltig

Aktienchart seit 6. März 2006 (1. Handelstag), relative Performance +85,5% (mit Indexvergleich SPI)



■ Implen N
■ SPI

Quelle: Bloomberg

Informationen zur Implenia Aktie

Rückblick

Nach der starken Aktienperformance von plus 47,3 Prozent im Jahr 2016 entwickelte sich der Kurs im abgelaufenen Jahr vorerst stabil. Das erste Halbjahr 2017 war jedoch anspruchsvoll. Neben einer erfolgreichen Integration von Bilfinger Hochbau haben verschiedene Anpassungen auf Projekten das Halbjahresergebnis belastet. Trotz der einsetzenden Kurserholung blieb das Jahr aus Aktiensicht unter den Erwartungen und die Kursperformance schloss mit 12,4 Prozent negativ ab.

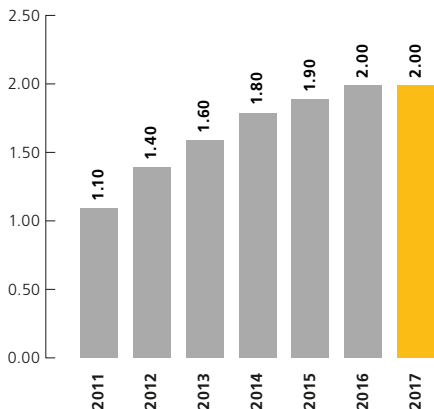
Das durchschnittliche Handelsvolumen stieg jedoch auf gut 39 000 Aktien pro Tag gegenüber etwa 34 000 Aktien im Vorjahr. Dadurch erhöhte sich die durchschnittliche Tagesliquidität um 0,6 Mio. Franken auf rund 2,7 Mio. Franken. Der Free Float (Streubesitz) ist im abgelaufenen Jahr mit 78,3 Prozent praktisch unverändert geblieben.

Entwicklung Aktienkurs

	2017	2016	2015	2014	2013
Höchst (in CHF pro Aktie)	78.95	75.45	68.20	72.40	66.75
Tiefst (in CHF pro Aktie)	60.10	41.15	45.55	47.30	38.70
Kurs per 31.12. (in CHF pro Aktie)	65.90	75.25	51.10	57.75	65.05
Jahresperformance in %	(12,4%)	47,3%	(11,5%)	(11,2%)	63,0%
Durchschnittlich gehandelte Aktien pro Tag	39238	34 025	46 663	42 419	43 207
Marktkapitalisierung per 31.12. (in 1000 CHF)	1 217 305	1 390 018	943 919	1 066 758	1 201 604

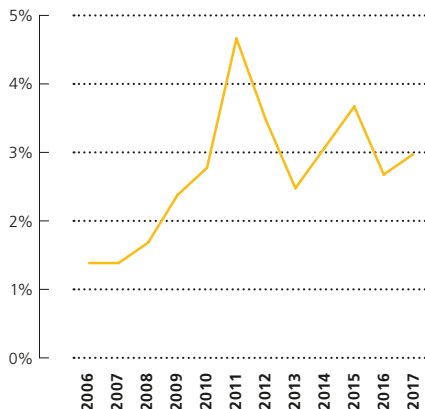
Dividende

(in CHF pro Aktie)



Dividendenrendite

(in %)



Ausschüttungspolitik und Rendite

Stabilität genießt Vorrang

Über die Zeit strebt Implenia eine Gewinnausschüttungsquote von 50 Prozent des Konzernergebnisses an. Für das Geschäftsjahr 2017 schlägt der Verwaltungsrat der Generalversammlung vom 27. März 2018 eine ordentliche Dividende von 2.00 Franken pro Aktie vor. Dies entspricht einer Ausschüttungsquote von 102,1 Prozent oder 58,7 Prozent des Konzernergebnisses exklusive PPA. Die Dividendensumme für 2017 liegt daher bei knapp 37 Mio. Franken. Seit dem Börsengang im Jahr 2006 hat Implenia damit insgesamt 264 Mio. Franken an Dividenden ausgeschüttet. Davon entfielen rund 35 Prozent oder 92 Mio. Franken auf steuerfreie Ausschüttungen (Nennwertreduktionen und Reserven aus Kapitaleinlagen).

Eckdaten

Symbol	IMPN
Valor	2 386 855
ISIN	CH002 386 8554

Aktienkapital

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Aktienkapital (in 1000 CHF)	18841	18841	18841	18841	35097
Anzahl ausgegebene Namenaktien	18472000	18472000	18472000	18472000	18472000
Davon eigene Aktien	210223	94042	163105	155301	102316
Anzahl ausstehende Namenaktien	18261777	18377958	18308895	18316699	18369684
Nennwert pro Namenaktie (in CHF)	1.02	1.02	1.02	1.02	1.90
Bedingtes/genehmigtes Kapital (in 1000 CHF)	3768	4710	4710	9421	17548

Kennzahlen

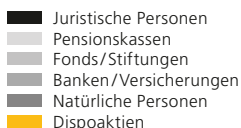
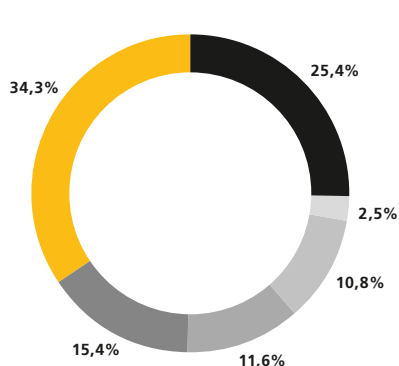
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Ergebnis je Aktie (in CHF)	1.95	3.27	2.64	3.77	4.11
Kurs-Gewinn-Verhältnis	33.8	23.0	19.4	15.3	15.8
Eigenkapital pro Aktie (in CHF)	34.67	35.08	33.07	33.62	32.82
Bruttodividende ¹ (in CHF)	2.00	2.00	1.90	1.80	1.60
Dividendenrendite	3,0%	2,7%	3,7%	3,1%	2,5%
Ausschüttungsquote ²	102,1%	61,4%	71,9%	47,6%	39,1%

1 2013 CHF 0.72 aus Reserven aus Kapitaleinlagen und CHF 0.88 Nennwertreduktion
2015 CHF 1.80 ordentliche Dividende, CHF 0.10 einmalige Jubiläumsdividende

2 Basierend auf der Anzahl ausstehender Aktien per 31.12.

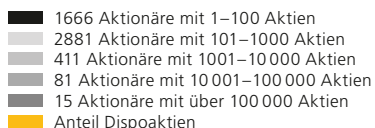
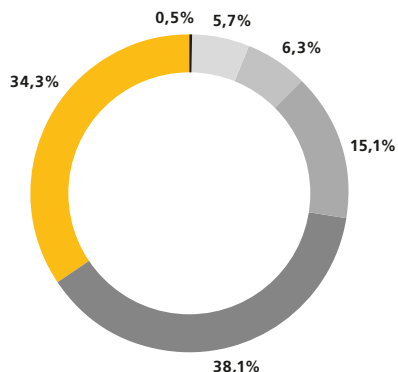
Verteilung Aktienkapital auf Aktionärskategorien

(Aktien mit und ohne Stimmrecht)



Verteilung Aktionärskategorien nach Grösse der gehaltenen Aktienpakete

(Aktien mit und ohne Stimmrecht)



Aktionärsstruktur

Wesentliche Aktionäre / Nominees im Besitz von mehr als 3% des Aktienkapitals (per 31. Dezember 2017)

Name	Anzahl Aktien	Anteil am Aktienkapital (in %)
Parmino Holding AG/Max Rössler	3 002 000	16,3%
Rudolf Maag	1 000 000	5,4%
Chase Nominees Ltd.	947 075	5,1%

Analystenempfehlungen

Abdeckung der Implenia Aktie

Anlagespezialisten analysieren Implenia kontinuierlich hinsichtlich ihrer Geschäftsentwicklung, ihrer Ergebnisse und der Marktsituation. Fünf Analysten veröffentlichen regelmässig Studien über die Aktien von Implenia.

Broker/Bank	Rating
Bank Vontobel	Hold
Kepler Cheuvreux	Buy
Mainfirst	Outperform
Research Partners	Outperform
Zürcher Kantonalbank	Outperform

Stand: 1.2.2018

Kreditratings

Die Implenia AG verfügt über kein offizielles Kreditrating einer der drei grossen Ratingagenturen. Die aufgelisteten Ratings entsprechen bankinternen Kriterien. Bitte beachten Sie, dass alle Kreditratings sich jederzeit ändern können. Alle Kreditratings wurden im vergangenen Jahr wiederholt bestätigt.

Ratingagentur / Bank	Rating	Ausblick
Credit Suisse	Mid BBB	stable
UBS	BBB	stable
Zürcher Kantonalbank	BBB	negative
Fedafin	Baa-	stable

Stand: 1.2.2018

Anleihen/Schuldscheindarlehen

Ausstehende Anleihen

Die Implenia AG hat die nachfolgenden Anleihen in CHF begeben und an der SIX Swiss Exchange kotiert.

Coupon	Term	Nominal	Emissionspreis	Fälligkeit	ISIN Code
1,625%	2014–2024	CHF 125 Mio.	101,06%	15.10.2024	CH0253592767
0,500%	2015–2022	CHF 175 Mio.	100,00%	30.6.2022	CH0285509359
1,000%	2016–2026	CHF 125 Mio.	100,74%	20.3.2026	CH0316994661

Bei der Anleihe über 175 Mio. Franken (Coupon 0,500%) handelt es sich um eine subordinierte Wandelanleihe, die aktuell über einen Wandelpreis von 75.06 Franken verfügt. Die Wandelanleihe wird in 2,33 Millionen Namensaktien der Implenia AG wandelbar sein, was 12,6 Prozent der ausstehenden Namensaktien entspricht. Die bei Wandlung zu liefernden Aktien werden durch Bereitstellung von neuen Aktien aus dem bedingten Kapital zur Verfügung gestellt.

Ausstehende Schuldscheindarlehen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr hat Implenia im Juni erstmals sehr erfolgreich ein Schuldscheindarlehen (Privatplatzierung) im Umfang von insgesamt 60 Mio. Euro ausgegeben. Die drei EUR-Tranchen sind festverzinslich und haben Laufzeiten von vier, sechs bzw. acht Jahren.

Term	Nominal	Fälligkeit
2017–2021	EUR 10 Mio.	9.6.2021
2017–2023	EUR 20 Mio.	9.6.2023
2017–2025	EUR 30 Mio.	9.6.2025

Übersicht Schlüsselzahlen

Fünffjahresübersicht Implenla Gruppe

	2017	2016	2015	2014	2013
	1000 CHF	1000 CHF	1000 CHF	1000 CHF	1000 CHF
Auftragsbestand (per 31.12.)	6 043 261	5 171 795	5 133 513	3 001 753	3 190 380
Erfolgsrechnung					
Produktionsleistung	3 926 727	3 320 418	3 430 459	3 087 216	3 288 021
Konzernumsatz	3 859 478	3 266 986	3 288 200	2 919 760	3 057 414
EBIT der Geschäftsbereiche¹	65 474	102 282	86 173	103 407	113 952
Diverses/Holding ¹	(1 883)	(4 375)	(6 237)	5 057	1 663
Operatives Ergebnis	63 591	97 907	79 936	108 464	115 615
Abschreibungen und Amortisationen	110 244	68 277	81 424	42 788	42 786
EBITDA	173 835	166 184	161 360	151 252	158 401
Konzernergebnis	39 033	64 453	52 018	73 006	82 634
Geldflussrechnung					
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit	197 345	62 429	145 194	116 901	123 277
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	(34 810)	(34 487)	(129 016)	(49 733)	(44 352)
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	23 112	(114 573)	136 119	85 778	(29 757)
Free Cashflow	162 535	27 942	16 178	67 168	78 925
Investitionstätigkeit					
Investitionen in Immobiliengeschäfte	39 802	49 016	65 381	54 974	51 665
Devestitionen in Immobiliengeschäfte	(67 378)	(59 472)	(98 648)	(42 598)	(85 003)
Investitionen in Sachanlagen	70 050	61 243	58 843	49 151	54 064

¹ Vorjahr restated, siehe Seite 232, Erläuterung 5

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
	1000 CHF	1000 CHF	1000 CHF	1000 CHF	1000 CHF
Bilanz					
Flüssige Mittel	985 443	791 703	877 108	731 534	582 581
Immobilengeschäfte	158 055	185 631	196 087	229 777	217 473
Übriges Umlaufvermögen	1 043 616	1 087 291	1 068 281	982 649	982 297
Anlagevermögen	709 880	564 552	589 190	413 699	414 023
Total Aktiven	2 896 994	2 629 177	2 730 666	2 357 659	2 196 374
Finanzverbindlichkeiten	496 930	415 406	489 002	330 057	211 512
Übriges Fremdkapital	1 745 155	1 548 265	1 617 888	1 397 813	1 356 174
Eigenkapital	654 909	665 506	623 776	629 789	628 688
Total Passiven	2 896 994	2 629 177	2 730 666	2 357 659	2 196 374
Netto-Cash-Position	488 513	376 297	388 106	401 477	371 069
Kapitalstruktur					
Eigenkapitalquote in %	22,6	25,3	22,8	26,7	28,6
Eigenkapitalquote in % ¹	28,2	31,4	28,6		
Langfristiges Fremdkapital in %	21,6	19,9	16,1	17,3	13,3
Kurzfristiges Fremdkapital in %	55,8	54,8	61,1	56,0	58,1
Vollzeitstellen (FTE; per 31.12.)²	8 391	7 388	7 445	5 777	5 781
	2017	2016	2015	2014	2013
Kennzahlen					
EBITDA-Marge in % ³	4,5	5,1	4,9	5,2	5,2
Marge des operativen Ergebnisses in % ³	1,6	3,0	2,4	3,7	3,8
Return on Invested Capital (ROIC) in %	35,4	33,3	29,2	48,3	46,0

1 Inkl. subordinierter Wandelanleihe

2 Ohne temporäre Mitarbeitende

3 Basis: Konzernumsatz IFRS

Nachhaltiges Investment

Wertsteigerung durch Nachhaltigkeit

Nachhaltigkeit ist ein integraler Bestandteil unseres Geschäfts und unseres Wertesystems. Dies macht die Aktie und die Anleihen von Implenia zu einem attraktiven Investment für Anleger, die einen sozial verantwortlichen Investmentansatz (SRI) verfolgen.

Global Compact

Implenia ist nach ISO 14000 – Umweltmanagement – zertifiziert und verfolgt seit 2009 ihre eigene Nachhaltigkeitsstrategie. Unsere Nachhaltigkeitsberichterstattung orientiert sich an den Reportingvorgaben der GRI Standards (Global Reporting Initiative).

Unser Engagement wurde durch eine Reihe von externen Ratings anerkannt. Dabei zählen wir zu den führenden Bauunternehmen im Bereich Nachhaltigkeit.

Implenia erhielt von MSCI ESG ein AA-Rating (2017) und wird von diversen Schweizer Banken durch ihr Nachhaltigkeits-Research abgedeckt.



Abdeckung Bank	Nachhaltigkeitsrating
J. Safra Sarasin	above average
Vescore/Vontobel	–
Zürcher Kantonalbank	A

Kommunikation, Kontakte und Termine

Kommunikation

Implenia verfolgt eine offene, transparente und zeitnahe Informationspolitik im Interesse ihrer Aktionäre, Investoren und der Öffentlichkeit. Im Rahmen der periodischen wie auch der laufenden Berichterstattung stellt Implenia eine zeitliche wie inhaltliche Gleichbehandlung ihrer Anspruchsgruppen sicher. Auf www.implenia.com sind unter der Rubrik «Investoren» umfangreiche Informationen für sämtliche Marktteilnehmer, Medienschaffende und Interessierte verfügbar. Zudem findet sich hier die aktuell gültige Investorenpräsentation. Es besteht überdies in der Rubrik «Medien» unter «News Service» die Möglichkeit, die Ad-hoc-Mitteilungen zu abonnieren sowie physische Exemplare von Geschäftsbericht und Halbjahresbericht zu bestellen. Wie schon in den Vorjahren präsentierten CEO, CFO und Head of Treasury & Investor Relations 2017 das Unternehmen im Rahmen von Roadshows, Konferenzen und Meetings vor institutionellen Investoren. Traditionell veranstaltete Implenia 2017 zwei Konferenzen zu den Finanzergebnissen zum Halb- und Geschäftsjahr für Analysten und Medien.

Kontakte

Für die laufende Kommunikation mit den Aktionären, Investoren, Medienschaffenden und Analysten sind zuständig:

Serge Rotzer, Head of Treasury & Investor Relations
Telefon +41 58 474 07 34, Fax +41 58 474 95 29, serge.rotzer@implenia.com

Reto Aregger, Head of Communications Group
Telefon +41 58 474 74 77, Fax +41 58 474 95 03, communication@implenia.com

Termine

Generalversammlung 2018	27.3.2018
Ex-Date (Ausschüttung Dividende)	3.4.2018 ¹
Record-Date (Ausschüttung Dividende)	4.4.2018 ¹
Payment-Date (Ausschüttung Dividende)	5.4.2018 ¹
Medien- und Analystenkonferenz zum Halbjahresergebnis 2018	21.8.2018
Medien- und Analystenkonferenz zum Jahresergebnis 2018	26.2.2019

¹ Termine gelten unter Vorbehalt der Genehmigung der Dividendenausschüttung durch die Generalversammlung.