

Megatrends der Urbanisierung
und der Mobilität bieten
attraktives Wachstumspotenzial.

-0.28 (1.95)

Gewinn je Aktie, CHF

611 (1217)

Marktkapitalisierung, Mio. CHF

0.5 (2.0)

Dividende je Aktie, CHF

3,2 (2,8)

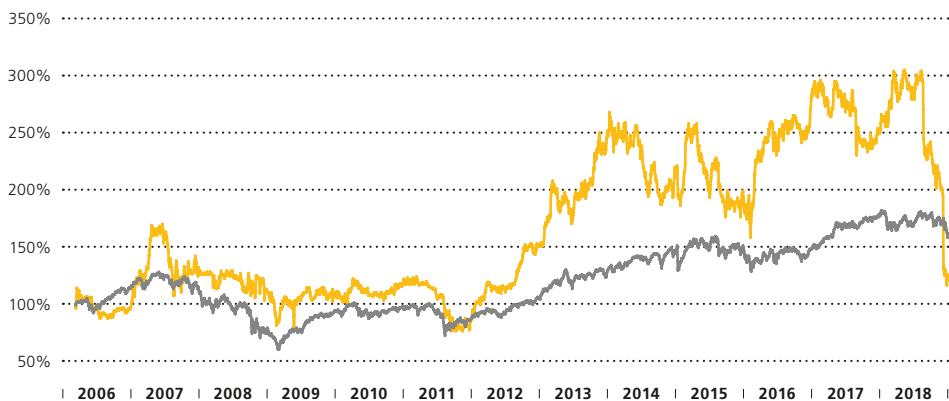
Tägliches Handelsvolumen, Mio. CHF

Informationen für Investoren

- Wir sind international
- Wir wachsen profitabel
- Wir sind nachhaltig

Aktienchart seit 6. März 2006 (1. Handelstag)

Total Shareholder Return +70,1% (SPI Total Shareholder Return 62,1%)



Implen N
SPI

Quelle: Bloomberg

Informationen zur Implenia Aktie

Rückblick

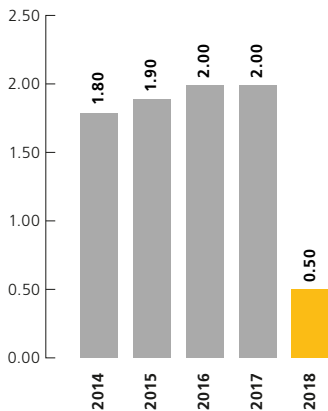
Das durchschnittliche Handelsvolumen stieg 2018 auf gut 54 000 Aktien pro Tag gegenüber etwa 40 000 Aktien im Vorjahr. Dadurch erhöhte sich die durchschnittliche Tagesliquidität um CHF 0,4 Mio. auf CHF 3,2 Mio. Der Free Float (Streubesitz) ist mit 78,3% im abgelaufenen Jahren unverändert geblieben.

Entwicklung Aktienkurs

	2018	2017	2016	2015	2014
Höchst (in CHF pro Aktie)	81.05	78.95	75.45	68.20	72.40
Tiefst (in CHF pro Aktie)	29.50	60.10	41.15	45.55	47.30
Kurs per 31.12. (in CHF pro Aktie)	33.08	65.90	75.25	51.10	57.75
Jahresperformance in %	(49,8%)	(12,4%)	47,3%	(11,5%)	(11,2%)
Durchschnittlich gehandelte Aktien pro Tag	53 506	39 775	34 010	46 814	42 782
Marktkapitalisierung per 31.12. (in 1000 CHF)	611 054	1 217 305	1 390 018	943 919	1 066 758

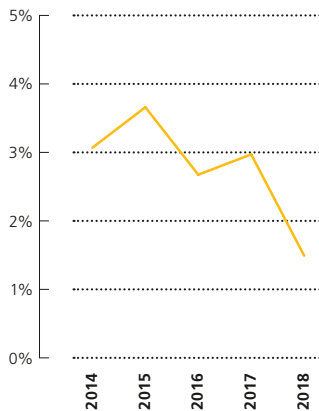
Dividende

(in CHF pro Aktie)



Dividendenrendite

(in %)



Ausschüttungspolitik und Rendite

Position der Stärke

Für das Geschäftsjahr 2018 schlägt der Verwaltungsrat der Generalversammlung vom 26. März 2019 eine ordentliche Dividende von CHF 0.50 pro Aktie vor. Die Dividendensumme für 2018 liegt daher bei rund CHF 9,2 Mio. Seit dem Börsengang im Jahr 2006 hat Implenia damit insgesamt knapp CHF 273 Mio. an Dividenden ausgeschüttet.

Eckdaten

Symbol	IMPN
Valor	2 386 855
ISIN	CH002 386 8554

Aktienkapital

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Aktienkapital (in 1000 CHF)	18 841	18 841	18 841	18 841	18 841
Anzahl ausgegebener Namenaktien	18 472 000	18 472 000	18 472 000	18 472 000	18 472 000
Davon eigene Aktien	67 054	210 223	94 042	163 105	155 301
Anzahl ausstehender Namenaktien	18 404 946	18 261 777	18 377 958	18 308 895	18 316 699
Nennwert pro Namenaktie (in CHF)	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02
Bedingtes/genehmigtes Kapital (in 1000 CHF)	3 768	3 768	4 710	4 710	9 421

Kennzahlen

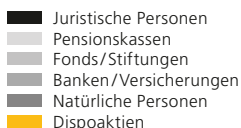
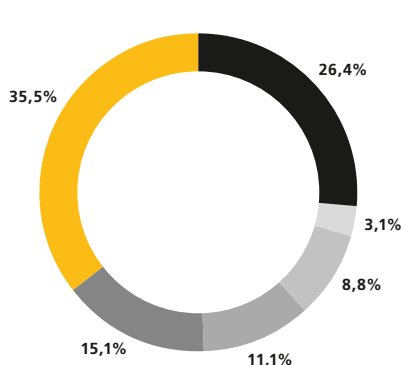
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Ergebnis je Aktie (in CHF)	(0.28)	1.95	3.27	2.64	3.77
Kurs-Gewinn-Verhältnis	(118.1)	33.8	23.0	19.4	15.3
Eigenkapital pro Aktie (in CHF)	30.44	34.67	35.08	33.07	33.62
Bruttodividende ¹ (in CHF)	0.50	2.00	2.00	1.90	1.80
Dividendenrendite	1,5%	3,0%	2,7%	3,7%	3,1%
Ausschüttungsquote ²	n.a.	102,1%	61,4%	71,9%	47,6%

1 2015 CHF 1.80 ordentliche Dividende, CHF 0.10 einmalige Jubiläumsdividende

2 Basierend auf der Anzahl ausstehender Aktien per 31.12.

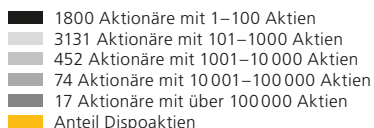
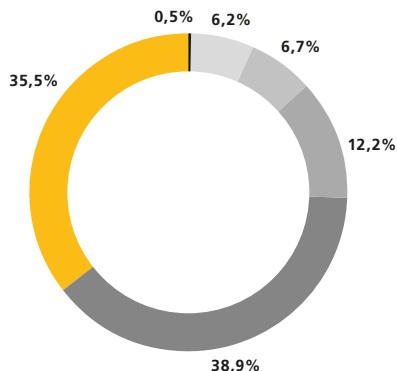
Verteilung Aktienkapital auf Aktionärskategorien

(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 28. Dezember 2018)

Name	Anzahl Aktien	Anteil am Aktienkapital (in %)
Parmino Holding AG/Max Rössler	3 002 000	16,3%
Chase Nominees Ltd.	1 015 998	5,5%
Rudolf Maag	1 000 000	5,4%
Credit Suisse Funds AG	568 481	3,1%
Dimensional Holdings Inc.	555 019	3,0%

Analystenempfehlungen

Abdeckung der Implenia Aktie

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

Broker/Bank	Rating
Bank Vontobel	Sell
HSBC	Hold
Kepler Cheuvreux	Hold
Mainfirst	Hold
Research Partners	Outperform
Zürcher Kantonalbank	Market Perform

Stand: 21.1.2019

Kreditratings

Die Implenia AG verfügt über kein offizielles Kreditrating einer Ratingagentur. Die aufgelisteten Ratings entsprechen bankinternen Kriterien. Bitte beachten Sie, dass alle Kreditratings sich jederzeit ändern können.

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

Stand: 21.1.2019

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 CHF 175 Mio. (Coupon 0,500%) handelt es sich um eine subordinierte Wandelanleihe, die unverändert über einen Wandelpreis von CHF 75.06 verfügt. Die Wandelanleihe wird in 2,33 Millionen Namensaktien der Implenia AG wandelbar sein, was 12,6% 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 Juni 2017 hat Implenia ein Schuldscheindarlehen (Privatplatzierung) im Umfang von insgesamt EUR 60 Mio. ausgegeben. Die drei EUR-Tranchen sind festverzinslich und haben Laufzeiten von vier, sechs bzw. acht Jahren.

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

Übersicht Schlüsselzahlen

Fünffjahresübersicht Implenla Gruppe

	2018	2017	2016	2015	2014
	1000 CHF	1000 CHF	1000 CHF	1000 CHF	1000 CHF
Auftragsbestand (per 31.12.)	6 248 291	6 043 261	5 171 795	5 133 513	3 001 753
Erfolgsrechnung					
Produktionsleistung	4 452 761	3 926 727	3 320 418	3 430 459	3 087 216
Konzernumsatz	4 364 473	3 859 478	3 266 986	3 288 200	2 919 760
EBIT der Geschäftsbereiche	22 558	65 474	102 282	86 173	103 407
Diverses/Holding	(9 623)	(1 883)	(4 375)	(6 237)	5 057
Operatives Ergebnis	12 935	63 591	97 907	79 936	108 464
Abschreibungen und Amortisationen	76 791	110 244	68 277	81 424	42 788
EBITDA	89 726	173 835	166 184	161 360	151 252
Konzernergebnis	504	39 033	64 453	52 018	73 006
Geldflussrechnung					
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit	16 052	197 345	62 429	145 194	116 901
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	(68 638)	(34 810)	(34 487)	(129 016)	(49 733)
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	(14 872)	23 112	(114 573)	136 119	85 778
Free Cashflow	(52 586)	162 535	27 942	16 178	67 168
Investitionstätigkeit					
Investitionen in Immobiliengeschäfte	62 821	39 802	49 016	65 381	54 974
Devestitionen in Immobiliengeschäfte	(35 584)	(67 378)	(59 472)	(98 648)	(42 598)
Investitionen in Sachanlagen	80 025	70 050	61 243	58 843	49 151

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
	1000 CHF	1000 CHF	1000 CHF	1000 CHF	1000 CHF
Bilanz					
Flüssige Mittel	913 233	985 443	791 703	877 108	731 534
Immobilengeschäfte	185 292	158 055	185 631	196 087	229 777
Übriges Umlaufvermögen	1 044 098	1 043 616	1 087 291	1 068 281	982 649
Anlagevermögen	718 732	709 880	564 552	589 190	413 699
Total Aktiven	2 861 355	2 896 994	2 629 177	2 730 666	2 357 659
Finanzverbindlichkeiten	516 022	496 930	415 406	489 002	330 057
Übriges Fremdkapital	1 760 158	1 745 155	1 548 265	1 617 888	1 397 813
Eigenkapital	585 175	654 909	665 506	623 776	629 789
Total Passiven	2 861 355	2 896 994	2 629 177	2 730 666	2 357 659
Netto-Cash-Position	397 211	488 513	376 297	388 106	401 477
Kapitalstruktur					
Eigenkapitalquote in %	20,5	22,6	25,3	22,8	26,7
Eigenkapitalquote in % ¹	26,2	28,2	31,4	28,6	
Langfristiges Fremdkapital in %	21,1	21,6	19,9	16,1	17,3
Kurzfristiges Fremdkapital in %	58,4	55,8	54,8	61,1	56,0
Vollzeitstellen (FTE; per 31.12.)²	8 765	8 391	7 388	7 445	5 777
	2018	2017	2016	2015	2014
Kennzahlen					
EBITDA-Marge in % ³	2,1	4,5	5,1	4,9	5,2
Marge des operativen Ergebnisses in % ³	0,3	1,6	3,0	2,4	3,7
Return on Invested Capital (ROIC) in %	6,8	26,8	34,5	32,1	45,6

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 Investment-Ansatz (SRI) verfolgen.

Global Compact

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

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 (2018) und wird von diversen Schweizer Banken durch ihr Nachhaltigkeits-Research abgedeckt.



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

Vorreiter in der «grünen» Kreditfinanzierung

Ende Juni 2018 gelang es Implenia, seine laufende Kreditfazilität mit dem bestehenden Schweizer Bankenkonsortium unter Führung der UBS um CHF 150 Mio. auf CHF 800 Mio. aufzustocken. Als erstes Industrieunternehmen in der Schweiz wird die anwendbare Kreditmarge teilweise an die von Sustainalytics erhobene Nachhaltigkeitsperformance gekoppelt. Aufgrund der aktuell guten Bewertung erhält Implenia dadurch bessere Konditionen.

Implenia wird vom weltweit führenden Anbieter von Research und Ratings für Umwelt-, Sozial- und Governance-Fragen (ESG) aktuell mit hervorragenden 77 Punkten bewertet. Gegenüber dem Vorjahr konnte das Rating weiter verbessert werden. Damit ist Implenia ein Leader in seiner Branche und ein Vorreiter in der «grünen» Kreditfinanzierung. Dass die langjährigen Nachhaltigkeitsbestrebungen von Implenia nun auch auf die Finanzierung einen klaren monetären Einfluss haben, ist ein wichtiger und konsequenter Schritt.

Kommunikation, Kontakte und Termine

Kommunikation

Implenia verfolgt eine offene, transparente und zeitnahe Informationspolitik im Interesse seiner Aktionäre, Investoren und der Öffentlichkeit. Im Rahmen der periodischen wie auch der laufenden Berichterstattung stellt Implenia eine zeitliche wie inhaltliche Gleichbehandlung seiner 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 Adhoc-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 2018 das Unternehmen im Rahmen von Roadshows, Konferenzen und Meetings vor institutionellen Investoren. Traditionell veranstaltete Implenia 2018 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, serge.rotzer@implenia.com

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

Termine

Generalversammlung 2019	26.3.2019
Ex-Date (Ausschüttung Dividende)	1.4.2019 ¹
Record-Date (Ausschüttung Dividende)	2.4.2019 ¹
Payment-Date (Ausschüttung Dividende)	3.4.2019 ¹
Medien- und Analystenkonferenz zum Halbjahresergebnis 2019	20.8.2019
Capital Market Day	1.10.2019
Medien- und Analystenkonferenz zum Jahresergebnis 2019	25.2.2020
Generalversammlung 2020	24.3.2020

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