



Implenia

Januar–Juni 2022

HALBJAHRES- ERGEBNIS

**Analysten- und Medien-
konferenz**

**Empa, Dübendorf
17. August 2022**

LEGAL NOTICE

DISCLAIMER

This presentation has been prepared for informational purposes only and may contain confidential and/or legally protected information. The presentation may include forward-looking information and statements, including statements concerning the outlook for our businesses. These statements are based on current expectations, estimates and projections about the factors that may affect our future performance, including global economic conditions and the economic conditions of the regions and industries that are major markets for Implenla. These expectations, estimates and projections are generally identifiable by statements containing words such as “expects”, “believes”, “estimates”, “targets”, “plans”, “outlook”, or similar expressions.

Numerous risks and uncertainties, many of which are beyond our control, could cause our actual results to differ materially from the forward-looking information and statements made in this presentation, and could affect our ability to achieve any or all of our stated targets. The information and opinions contained in this presentation do not purport to be comprehensive, are provided as of the date of this presentation or as of the date specified herein and are subject to change without notice.

Although Implenla believes that the expectations reflected in all such forward-looking statements are based upon reasonable assumptions, it can give no assurance that these expectations will be achieved. Implenla also disclaims any obligation to update these forward-looking statements to reflect future events or developments.

This presentation is not an offer to sell or a solicitation of offers to purchase or subscribe for shares of ina invest holding ag. This presentation is (i) not a prospectus within the meaning of article 652a of the Swiss Code of Obligations, (ii) not a listing prospectus as defined in articles 27 et seqq. of the listing rules of the SIX Swiss Exchange Ltd or of any other stock exchange or regulated trading venue in Switzerland, (iii) not a prospectus within the meaning of the Swiss Financial Services Act and (iv) not a prospectus under any other applicable laws. This presentation does not constitute an offer to sell, or a solicitation of an offer to purchase, shares in ina invest holding ag or any other securities in the United States. This presentation is not for publication,

transmission or distribution, directly or indirectly, into the United States or its territories or possessions or to persons in the United States (within the meaning of Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act")) and are only addressed to and directed at persons outside the United States, as defined in Regulation S under the Securities Act. This presentation does not constitute an "offer of securities to the public" within the meaning of the Prospectus Regulation (EU) 2017/1129 of the European Union and is not a public offering in the United Kingdom. The information contained herein shall not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy, in any jurisdiction in which such offer or solicitation would be unlawful prior to registration, exemption from registration or qualification under the securities laws of any jurisdiction. Neither this presentation nor any part or copy of it nor the information contained in it and any related materials may be taken or transmitted into the United States or any jurisdiction which prohibits the same or distributed or redistributed, directly or indirectly, in the United States or any jurisdiction which prohibits the same or to any resident thereof.

All of the information and material used in this presentation, including text, images, logos and product names, is either the property of Implenla, or is used by Implenla with permission.

Whilst we use all reasonable attempts to ensure the accuracy and complete-ness of all contents, Implenla gives no warranties or representations of any kind that material in this presentation is complete, accurate, reliable or timely, or that it does not infringe third-party rights.

The contents of this presentation may not be reproduced, modified or copied, or used for any commercial purposes, or communicated to any third parties without written consent from Implenla. All trademarks mentioned are legally protected. All rights reserved.

This legal notice applies to any Group Company of Implenla AG.

By attending this presentation and/or by accepting this presentation you will be taken to have represented that you agree to accept the terms set out above.

AGENDA



Business Update

Update zu Strategie,
Value Assurance
und Nachhaltigkeit

André Wyss
CEO



Finance Update und Guidance

Stefan Baumgärtner
CFO



Marktausblick

André Wyss
CEO



Fragen und Antworten

André Wyss
CEO

Stefan Baumgärtner
CFO



Implenia

Verbesserung
der operativen
Leistung aller
Divisionen

Rekord-
Auftragsbestand
von höherer
Qualität

Deutliche
Stärkung des
Eigenkapitals

Resilienz
in anspruchs-
vollem
Marktumfeld

Signifikant
verbesserter
Cash Flow

Gestärkt
aus der
Transformation



Implenia

BUSINESS UPDATE

2022 Halbjahres-
Ergebnis

Implenia Gruppe
und Divisionen



IMPLENIA GRUPPE – DEUTLICH GESTEIGERTER GEWINN AUS OPERATIVER LEISTUNG

7'148 (+8%)

Auftragsbestand

CHF Mio.

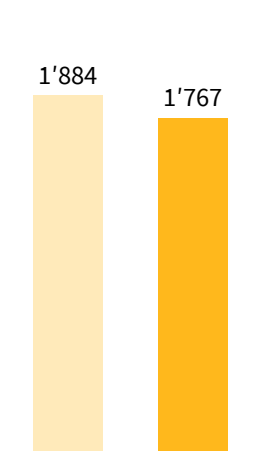


HY1.2021 HY1.2022

1'767 (-6%)

Umsatz

CHF Mio.

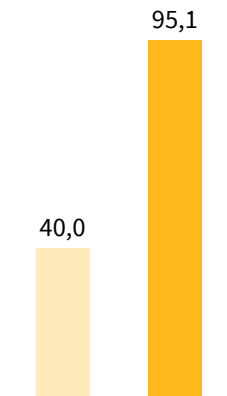


HY1.2021 HY1.2022

95,1 (>100%)

Ausgewiesenes EBIT

CHF Mio.



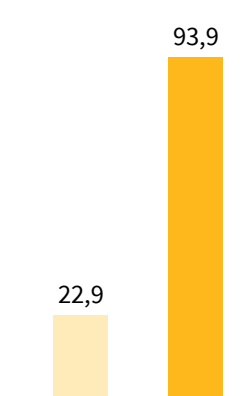
HY1.2021 HY1.2022

ausgew. EBIT¹⁾

ausgew. EBIT²⁾

93,9 (>100%)

Operative Leistung



HY1.2021 HY1.2022

operative Leistung

operative Leistung

Differenzen durch Rundung

- **Operative Leistung deutlich gesteigert** auf CHF 93,9 Mio., ausgewiesenes EBIT von CHF 95,1 Mio.; Einmaleffekte tiefer als erwartet
- **Alle Divisionen profitabel;** überdurchschnittlicher Beitrag aus grossen Immobilienprojekten nach mehrjähriger Entwicklungsleistung
- Erwartungsgemäss leichter **Umsatzrückgang** aufgrund Rückzug aus bestimmten Regionen und Verkauf nicht-strategischer Geschäftseinheiten sowie Fremdwährungseinflüssen
- Deutliche Steigerung des **Auftragsbestands** auf CHF 7,1 Mrd. mit signifikant verbessertem Risiko- und Margenprofil; strikte Anwendung von Value Assurance

1) Einmaleffekte von CHF 17,1 Mio., vor allem aus dem Verkauf nicht-strategischer Geschäftseinheiten

2) Einmaleffekt von CHF 1,1 Mio. aus der Auflösung von Restrukturierungsrückstellungen

VIER DIVISIONEN MIT MARKTFÜHRENDE KOMPETENZEN FÜR UNSERE KUNDEN



REAL ESTATE

Wertorientierter Real Estate Partner massgeschneiderter Projekte, einzigartiger Anlagemöglichkeiten, umfassender Services und skalierbarer Immobilienprodukte

- Development
- Investment
- Management
- Products



BUILDINGS

Ganzheitlicher Baudienstleister und Immobilienberater für alle Arten von Neubauten und Sanierungen in der Schweiz und in Deutschland

- Neubau
- Modernisierung
- Baumeister
- Consulting & Planning



CIVIL ENGINEERING

Experte für komplexe Tiefbauprojekte in der Schweiz und Deutschland sowie Tunnelbau und damit verbundene Infrastruktur in weiteren Märkten

- Tunnelbau
- Civil¹⁾
- Spezialtiefbau



SPECIALTIES

Spezialkompetenzen mit Expertise für die nachhaltige Planung, Erstellung und Instandhaltung von Gebäuden und Infrastruktur

- Holzbau
- Fassadentechnik
- Gebäudetechnikplanung
- Geotechnik und Vorspanntechnik
- Baulogistik
- Schalungsbau
- Weiteres

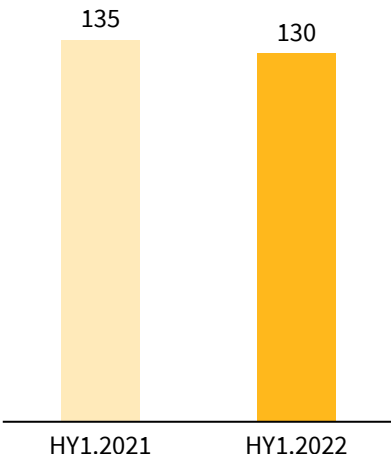
1) Ingenieurbau, Verkehrswegebau, Tiefbau-Planung

REAL ESTATE – STARKER EBIT-BEITRAG VON CHF 75,6 MIO. AUS GROSS-PROJEKTEN NACH MEHRJÄHRIGER ERFOLGREICHER ENTWICKLUNGSLEISTUNG

130 (-3%)

Real Estate Portfolio¹⁾

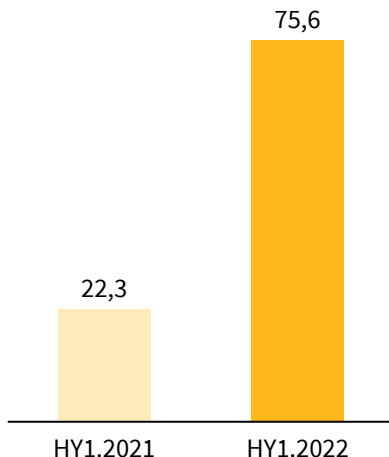
CHF Mio.



75,6 (>100%)

EBIT

CHF Mio.



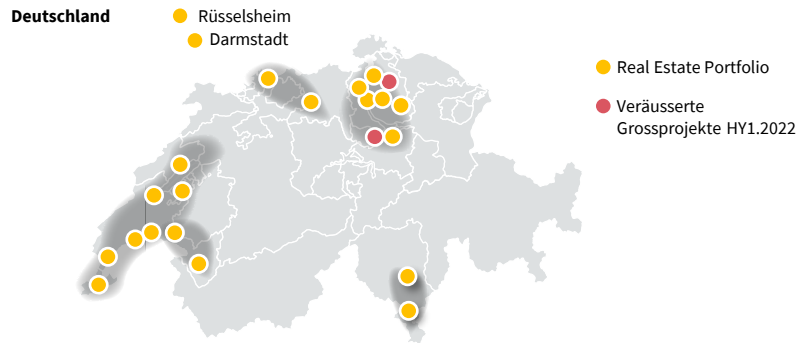
- **EBIT von CHF 75,6 Mio.** – überdurchschnittliche Erträge aus Verkauf der Grossprojekte **Evolus in Winterthur** sowie **Baufeld 4 im Unterfeld in Baar** nach mehrjähriger Entwicklungsarbeit und unter Nutzung von **Marktopportunitäten**
- **Implenia investiert** unverändert in das eigene attraktive **Real Estate Portfolio**
- Real Estate profitiert von **Kompetenzen** der anderen Divisionen und schafft für diese eine **kontinuierliche Auftrags-Pipeline**
- Positive Geschäftsentwicklung von **Ina Invest** führt zu **steigenden Beteiligungs- sowie Service Fee Erträgen**; Akquisition Bredella Areal im Grossraum Basel hat diese Entwicklung beschleunigt
- Beteiligung an **Ina Invest** mit **CHF 152,6 Mio.** bewertet

¹⁾ Buchwert

REAL ESTATE – NACHHALTIGES DIENSTLEISTUNGSPORTFOLIO, ZUKÜNFTIGE OPPORTUNITÄTEN AUS EIGENER LANDBANK UND STARKEN KOMPETENZEN

Attraktives Real Estate Portfolio

- Implenia **investiert** weiterhin in das eigene, hochwertige Portfolio in **urbanen Zentren** in der Schweiz, zusätzliches Potential aus der Expansion in Deutschland¹⁾
- **Entwicklungskompetenzen** in der Nachhaltigkeit, insbesondere im Holzbau, **weiter ausgebaut**; Dekarbonisierungsstrategie auf Portfolio- und Objektebene



Zukunftsorientierte Immobilienlösungen der Division Real Estate

- **Development: Marktwert Real Estate Portfolio** nach Fertigstellung im Trader Development, Investment Development und Service Development von **CHF >5,2 Mrd.**²⁾
- **Investment: Transaktionsvolumen** der letzten 5 Jahre durch Transaction Management und Investment Structuring von **CHF >1,6 Mrd.**
- **Management: Assets under Management 2022** in Portfolio Management und Asset Management von **CHF >1,1 Mrd.**
- **Products: 3 Immobilienprodukte in Entwicklung:** Green Hospitality, Best-Age-Living und Subsidized Housing

REAL ESTATE – ENTWICKELT UND REALISIERT WEGWEISENDES PORTFOLIO

Rocket und Tigerli,
Winterthur, Schweiz



Tivoli Süd,
Neuchâtel, Schweiz



Marienplatz,
Darmstadt, Deutschland



BUILDINGS – STABILER UMSATZ UND GESTEIGERTES EBIT BEI WEITERHIN HOHEM UND QUALITATIV VERBESSERTEM AUFTRAGSBESTAND

3'138 (0%)

Auftragsbestand

CHF Mio.



851 (0%)

Umsatz

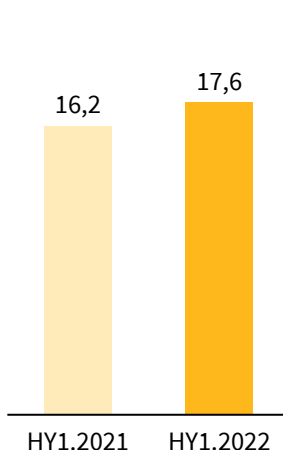
CHF Mio.



17,6 (+8%)

EBIT

CHF Mio.



- **EBIT** von **CHF 17,6 Mio.** weiter gesteigert; alle Geschäftsbereiche tragen positiv zum Ergebnis bei
- **Umsatz stabil** bei **CHF 851 Mio.** mit erhöhter Profitabilität, währungsbereinigte leichte Umsatzsteigerung
- Qualitativ verbesserter Auftragsbestand auf Vorjahresniveau; weiterhin **stabile Auftragslage** in der Schweiz und Deutschland
- **Erweiterte Kompetenzen in den stark wachsenden Bereichen** Generalplanung und Beratung, sowie in der Realisation von Immobilien; besonders starkes Wachstum im Gesundheitswesen sowie Forschung und Entwicklung

BUILDINGS – PLANT UND BAUT GROSSE, KOMPLEXE PROJEKTE IN DER SCHWEIZ UND IN DEUTSCHLAND

Empa Eawag Campus
Dübendorf, Schweiz



© SAM Architekten, Filippo Bolognese Images

EUREF Campus
Düsseldorf, Deutschland



© EUREF

Kyoto, Green Village
Genf, Schweiz

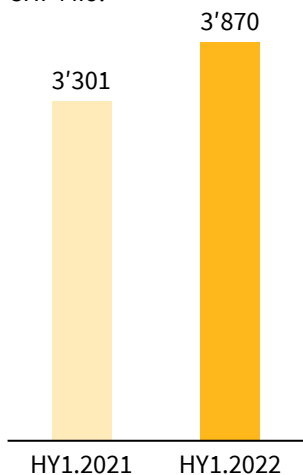


CIVIL ENGINEERING – ERSTMALS IN ERSTEM HALBJAHR IN DER GEWINNZONE, AUFTRAGSBESTAND AUF REKORDHÖHE UND VON VERBESSERTER QUALITÄT

3'870 (+17%)

Auftragsbestand

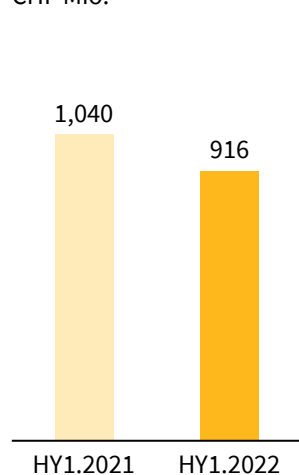
CHF Mio.



916 (-12%)

Umsatz

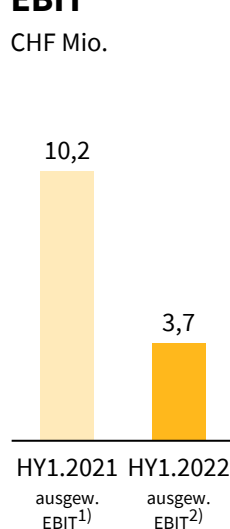
CHF Mio.



3,7 (-64%)

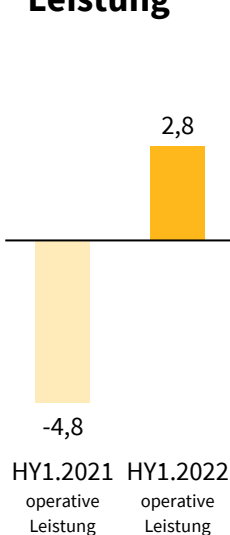
Ausgewiesenes EBIT

CHF Mio.



2,8 (n.a.)

Operative Leistung



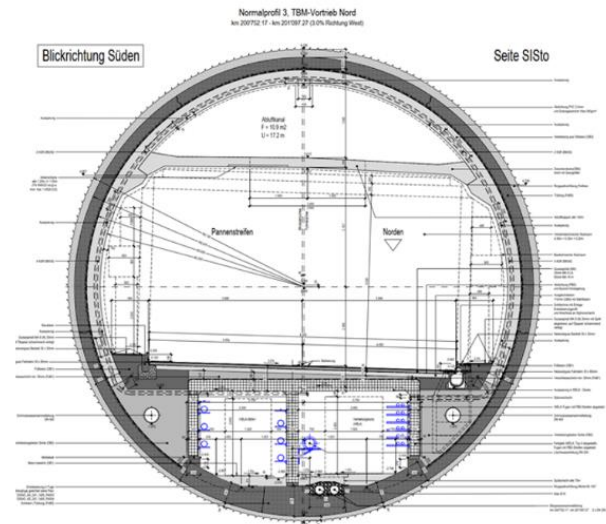
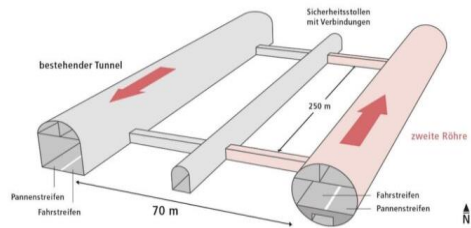
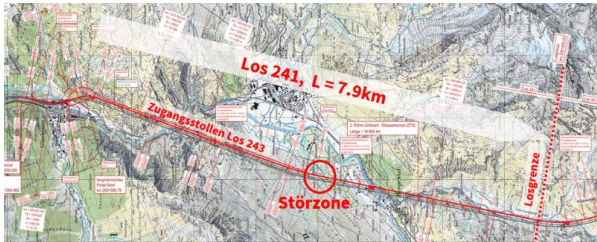
- **Gesteigerte operative Leistung** von **CHF 2,8 Mio.** – erstmals positives Ergebnis im ersten Halbjahr, trotz Saisonalität des Geschäfts
- **Umsatzrückgang** wie erwartet aufgrund Portfolio-Fokussierung und strategischer Projektauswahl sowie Fremdwährungseinflüssen
- **Rekord-Auftragsbestand** von **CHF 3,9 Mrd. von verbesserter Qualität**, bei konsequenter Anwendung von Value Assurance
- Division ist richtig aufgestellt für **nachhaltige Profitabilitätsverbesserung**; starke Kompetenzen und Marktposition

1) Einmaleffekte von CHF 15,0 Mio., vor allem aus dem Verkauf nicht-strategischer Geschäftseinheiten

2) Einmaleffekt von CHF 0,9 Mio. aus der Auflösung von Restrukturierungsrückstellungen

CIVIL ENGINEERING – AKQUIRIERT UND REALISIERT ZAHLREICHE FLAGSHIP-PROJEKTE IN ALLEN EUROPÄISCHEN MÄRKTEN

2. Röhre Gotthard Strassentunnel, Hauptlos Nord (Los 241), Schweiz



© ASTRA / ARGE secundo tubo

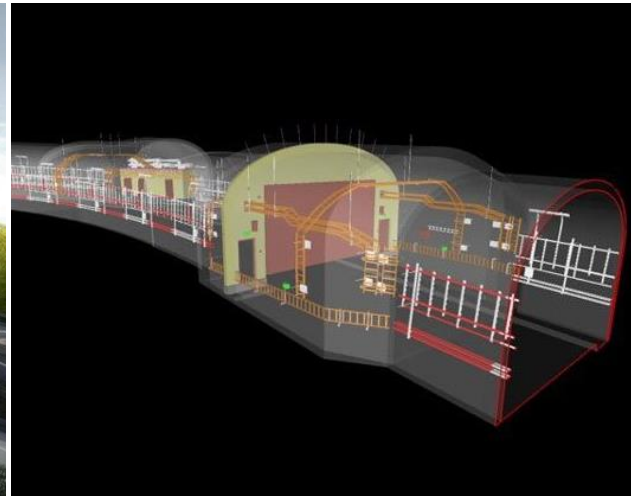
CIVIL ENGINEERING – AKQUIRIERT UND REALISIERT ZAHLREICHE FLAGSHIP-PROJEKTE IN ALLEN EUROPÄISCHEN MÄRKTEN

U81 Stadtbahn, Los 1&2
Düsseldorf, Deutschland

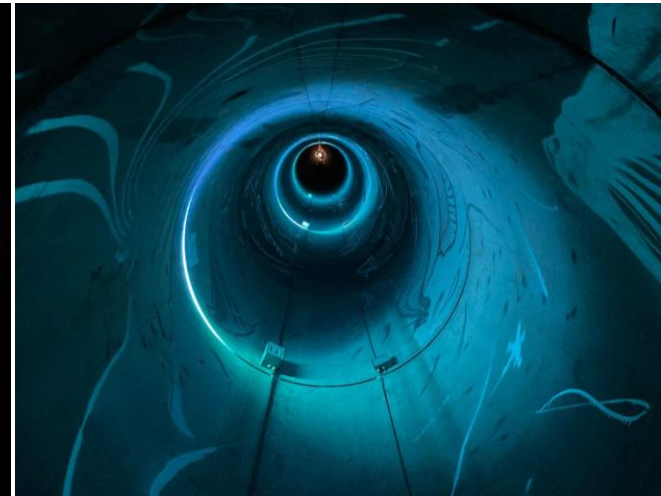


© Reinhart & Partner Architekten

Verbindungstunnel Metro,
Stockholm, Schweden



Fernwärme Microtunneling,
Wallis, Schweiz

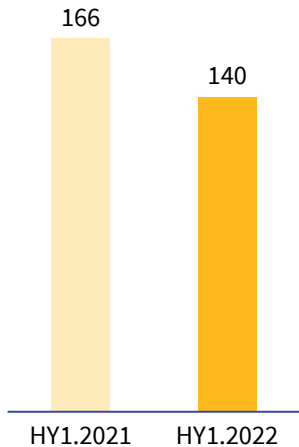


SPECIALTIES – MEHRJÄHRIGE TRANSFORMATION DER DIVISION AUF GUTEM WEG – STEIGERUNG DER OPERATIVEN LEISTUNG

140 (-16%)

Auftragsbestand

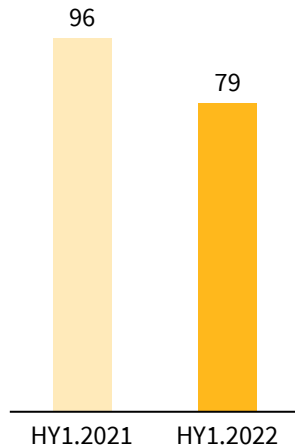
CHF Mio.



79 (-17%)

Umsatz

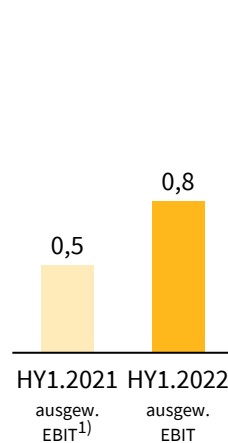
CHF Mio.



0,8 (+74%)

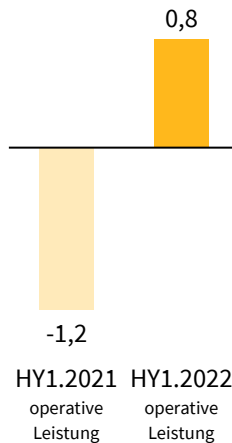
Ausgewiesenes EBIT

CHF Mio.



0,8 (n.a.)

Operative Leistung



- **EBIT von CHF 0,8 Mio.;** Verbesserung der operativen Leistung gegenüber HY1.2021
- **Auftragsbestand von CHF 140 Mio. und Umsatz von CHF 79 Mio.** tiefer infolge des Verkaufs nicht-strategischer Geschäftseinheiten in 2021; stabiler Umsatz in den verbliebenen Geschäftseinheiten
- **Erweiterung der Kompetenzen** im Bereich **Planung und Engineering;** Suche nach attraktiven Akquisitionsmöglichkeiten
- **Mehrjährige Transformation** der Division ist **auf gutem Weg;** weitere Schärfung des Angebots und Verbesserung der Profitabilität

1) Einmaleffekte von CHF 1,7 Mio., vor allem aus dem Verkauf nicht-strategischer Geschäftseinheiten

SPECIALTIES – GEWINNT UND REALISIERT MIT ALLEN EINHEITEN BEDEUTENDE PROJEKTE IN DEN EUROPÄISCHEN MÄRKTEN

Filmhaus WDR, Fassadentechnik,
Köln, Deutschland



© BBA

Lilla Lidingö Brücke, BBV Systems,
Stockholm, Schweden



Zeiss High-Tech-Location, BCL
Jena, Deutschland



© ZEISS



Implenia



**UPDATE ZU
STRATEGIE, VALUE
ASSURANCE UND
NACHHALTIGKEIT**

2022 Halbjahres-
Ergebnis





**TRANSFORMATION
ABGESCHLOSSEN**

**STRATEGIE UND
BESCHLEUNIGTE
UMSETZUNG ERWEIST
SICH ALS ERFOLGREICH**

**IMPLENIA IST
AUF KURS FÜR
PROFITABLES,
NACHHALTIGES
WACHSTUM**

STRATEGIE ERWEIST SICH ALS ERFOLGREICH, DIE VIER STRATEGISCHEN PRIORITÄTEN WERDEN KONSEQUENT WEITERGETRIEBEN



PORTFOLIO

Angepasstes, zukunftssträchtiges Geschäftsportfolio



PROFITABLE GROWTH

Projektportfolio mit verbessertem Risiko- und Margenprofil



INNOVATION

Neue Technologien und skalierbare Geschäftsmodelle



TALENTE, ORGANISATION

Operating Model, Kultur und Werte implementiert, neuer Hauptsitz «Implenia Connect»

**Transformation
2019-2022** ✓

Künftiger Fokus

- **Margenstarke Geschäfte entlang der gesamten Wertschöpfungskette**
- **Kundenzentriertes Business Development**

- **Konsequente Umsetzung und weitere Optimierung von Value Assurance**
- **Operational Excellence und weitere Verbesserung der Performance**

- **Innovationen in allen Segmenten und Geschäftsbereichen vorantreiben**
- **Konsequente Umsetzung und Skalierung von neuen Technologien**

- **Mitarbeitende mit entsprechenden Fähigkeiten in passenden Rollen**
- **Weitere Verankerung einer starken Kultur und Zusammenarbeit**

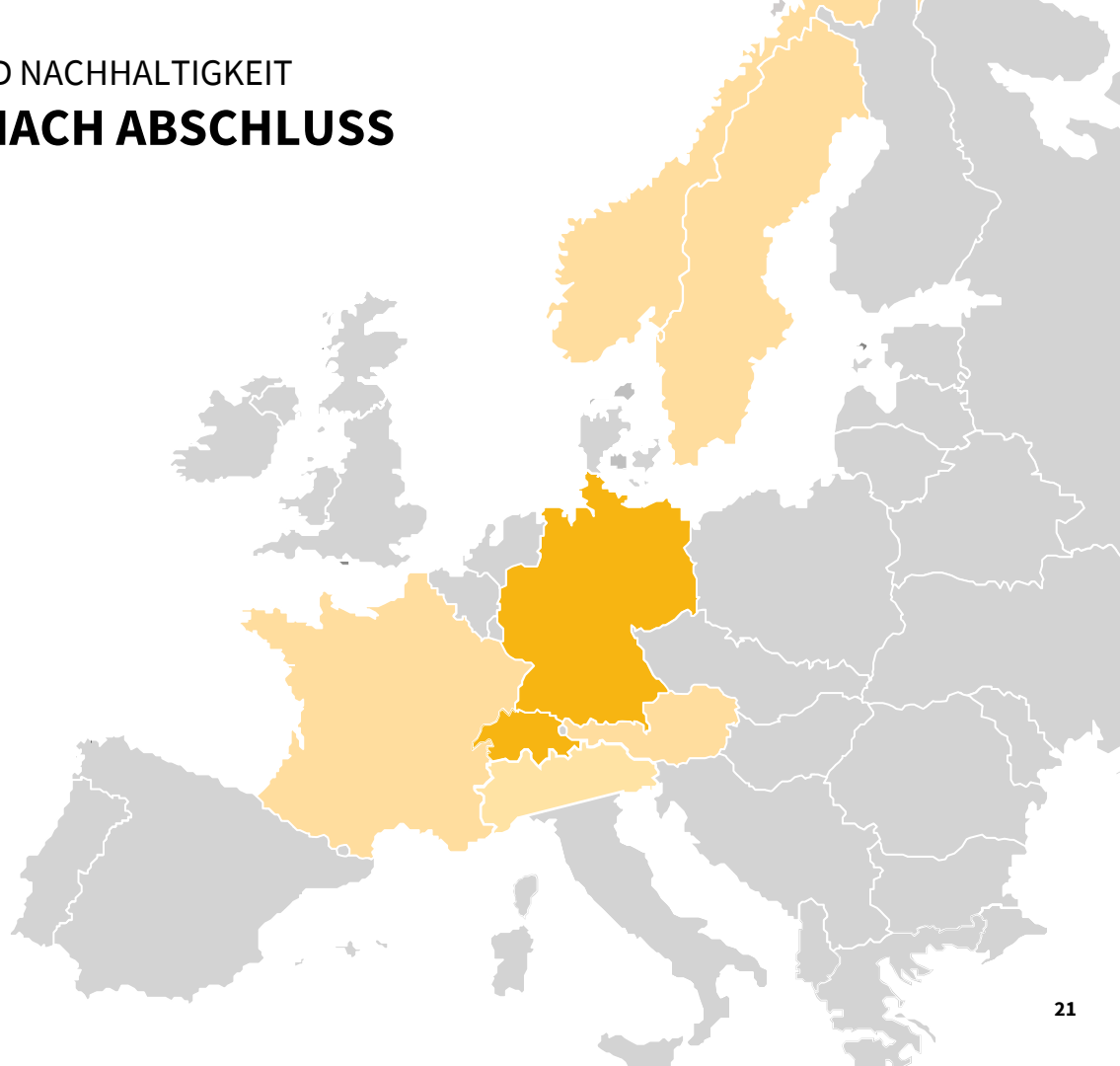
Vision: Ein Integrierter, multinational führender Bau- und Immobiliendienstleister

UPDATE ZU STRATEGIE, VALUE ASSURANCE UND NACHHALTIGKEIT

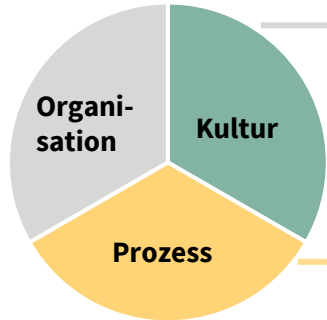
GESCHÄRFTE MARKTPRÄSENZ NACH ABSCHLUSS DER TRANSFORMATION

■ Integriertes Angebot
von Real Estate, Buildings,
Civil Engineering und Specialties
in der Schweiz and Deutschland

■ Tunnelbau und damit
verbundene Infrastruktur
in weiteren Märkten tätig



KONTINUIERLICHES RISIKO- UND PERFORMANCE MONITORING FÜHRT ZU STABILER UND HOHER PLANUNGSSICHERHEIT



Organisation in vier Divisionen und globalen Funktionen mit gebündelter Expertise, klaren Verantwortlichkeiten und interdisziplinärer Zusammenarbeit

Implenia Werte: Kollaboration, Exzellenz, Agilität, Integrität und Nachhaltigkeit

Value Assurance Prozess in allen Projektphasen

Verbessertes Risikoprofil und gesteigerte Marge

Value Assurance Prozess

Projektauswahl

Eignungsprüfung potenzieller Aufträge und Projekt-klassifizierung

Nur strategisch relevante Projekte, Mindestkriterien

Angebot

Bewertung und Genehmigung kaufmännischer, technischer sowie vertraglicher Bedingungen

Verbesserte Marge im Auftragsbestand (+1,5 pp)¹⁾

Realisation

Frühwarn-KPIs und Sensitivitätsanalysen, z.B. Bruttomarge und Überprüfung grosser Forderungen

Frühzeitiges Erkennen und Mitigation von Risiken

Fertigstellung

Erkenntnisse und Learnings für künftige Projekte, durch datenbasierte Auswertungen

Validierte Erkenntnisse für künftige Projekte

UPDATE ZU STRATEGIE, VALUE ASSURANCE UND NACHHALTIGKEIT

NEUER HAUPTSITZ «IMPLENIA CONNECT» ERMÖGLICHT OPTIMALE INTERNE UND EXTERNE ZUSAMMENARBEIT UND IST AUSDRUCK DER NEUEN KULTUR



«Implenia Connect» Highlights

- **Flexible, attraktive Arbeitsumgebung**
- Ausdruck der neuen **Kultur und Werte**
- Bestmögliche Rahmenbedingung für **interne und externe Zusammenarbeit**
- Gesteigerte **Produktivität, Wohlbefinden und Zufriedenheit**
- **Minimierter** Verbrauch von **Ressourcen**
- **Erste WELL Platinum-Zertifizierung** in der Schweiz
- Roll-Out des Arbeitsplatzkonzepts an **weiteren Standorten** in Planung

UPDATE ZU STRATEGIE, VALUE ASSURANCE UND NACHHALTIGKEIT

NACHHALTIG UND INNOVATIV FÜR UNSERE KUNDEN

Empa und Eawag Forschungscampus



- Implenia als **bevorzugter Partner** bei der Umsetzung von **kundenseitigen, nachhaltigen Entwicklungen**
- Innovativer **Laborbau, Parkhaus** in Holz-Beton-Hybridbauweise, ökologisch ausgerichtete Arbeitsplätze im **Bürogebäude**
- **Realisierte Forschungsergebnisse aus den Labors von Empa und Eawag** zur Energiegewinnung und -Speicherung sowie Abwasser-Aufbereitung und -Verwertung

Implenia führend in ESG

MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A AA **AAA**



Sustainalytics und Ecovadis für Bewertungszeitraum 2022, MSCI ESG Rating AAA per Dezember 2021

MSCI: THE USE BY IMPLENIA OF ANY MSCI ESG RESEARCH LLC OR ITS AFFILIATES ("MSCI") DATA, AND THE USE OF MSCI LOGOS, TRADEMARKS, SERVICE MARKS OR INDEX NAMES HEREIN, DO NOT CONSTITUTE A SPONSORSHIP, ENDORSEMENT, RECOMMENDATION, OR PROMOTION OF IMPLENIA BY MSCI. MSCI SERVICES AND DATA ARE THE PROPERTY OF MSCI OR ITS INFORMATION PROVIDERS, AND ARE PROVIDED 'AS-IS' AND WITHOUT WARRANTY. MSCI NAMES AND LOGOS ARE TRADEMARKS OR SERVICE MARKS OF MSCI.

NACHHALTIGKEIT

12 AMBITIONIERTE ZIELE
IN FÜNF PRIORITÄTEN
BIS 2025

NACHHALTIGE PRODUKTE UND DIENSTLEISTUNGEN

1. NACHHALTIGE ENTWICKLUNG & REALISATION

Höchste Standards in Projekten

2. NACHHALTIGE LIEFERKETTE

Zusammenarbeit mit nachhaltigen Partnern

3. ÖKOLOGISCHE BAUSTELLE

Projektspezifische Nachhaltigkeitskonzepte

SCHONENDER UMGANG MIT DER UMWELT

4. CO₂-REDUKTION

Ziel bis 2050: netto Null CO₂-Ausstoss.
Ziel bis 2025: 15% reduzierte CO₂-Emissionen

5. HOHER UMWELTSCHUTZ

Professionelles Umweltmanagement unserer Standorte

6. KREISLAUFWIRTSCHAFT

Zirkuläre Geschäftsmodelle schliessen Stoffkreisläufe

GESELLSCHAFTLICHES ENGAGEMENT & COMPLIANCE

9. IMPLERIA OHNE GRENZEN

Engagement in sozialen Partnerschaften

10. ETHISCHE GOVERNANCE

Geschäft nach ethischen Prinzipien ausgerichtet

ATTRAKTIVES ARBEITSUMFELD

7. NACHHALTIGKEIT IN DER DNA

Nachhaltigkeit im täglichen Handeln

8. ENGAGIERTE MITARBEITENDE

Ziel 0 Berufsunfälle & hohe Mitarbeiterzufriedenheit

FINANZIELLE & OPERATIVE EXZELLENZ

11. SUSTAINABLE FINANCE

ESG-Kriterien sind Teil unserer Geschäfts- & Investitionsentscheide

12. DIGITALE & INTEGRIERTE PROZESSE

Operative Exzellenz & hohe Qualitätsstandards



Implenia



Finance Update und Guidance

2022 Halbjahres-
Ergebnis

DEUTLICH VERBESSERTES KONZERNERGEBNIS IM ERSTEN HALBJAHR

Konsolidierte Erfolgsrechnung (verkürzt)

CHF Mio.

	HY1.2022	HY1.2021
Umsatz	1'767,3	1'883,6
EBIT	95,1	40,0
<i>EBIT-Marge</i>	<i>5,4%</i>	<i>2,1%</i>
Finanzergebnis	-15,6	-12,0
EBT	79,5	28,0
Steuern	-15,4	-5,6
Konzernergebnis	64,0	22,4

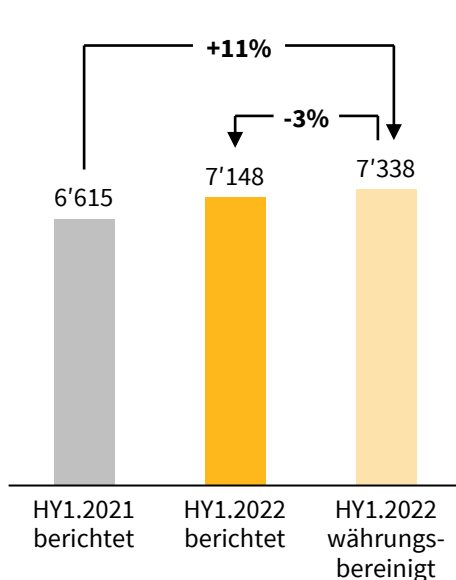
Differenzen durch Rundung

- Ausgewiesenes EBIT im HY1.2022 **deutlich über Vorjahr** aufgrund verbesserter Leistung aller Divisionen und überdurchschnittlichem Ergebnisbeitrag Real Estate
- Auswirkung des Real Estate Beitrags auf **EBIT-Marge der Gruppe** von **5,4%** im HY1.2022
- **Finanzergebnis** höher aufgrund negativer Währungseffekte (EUR/CHF)
- Deutlich **verbessertes Konzernergebnis** von **CHF 64 Mio.**

FREMDWÄHRUNGSEINFLÜSSE MIT NEGATIVEM EFFEKT AUF AUFTRAGSBESTAND UND UMSATZ

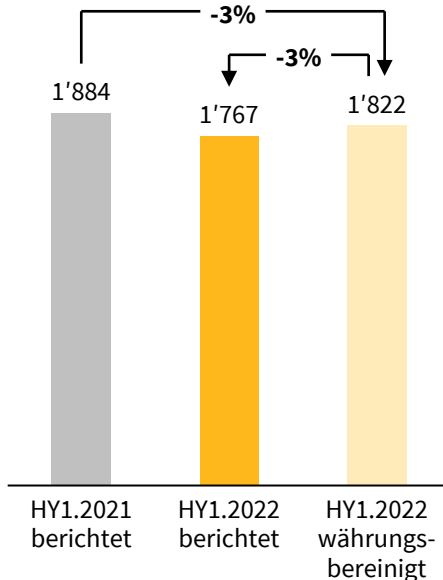
Auftragsbestand

CHF Mio.



Umsatz

CHF Mio.



- Fremdwährungen mit negativem Translationseffekt, hauptsächlich aus EUR/CHF
- Währungsbereinigter Auftragsbestand im HY1.2022 um 3% über dem berichteten Wert; **like-for-like Auftragsbestand um 11% gestiegen gegenüber Vorjahresperiode**
- Währungsbereinigter Umsatz im HY1.2022 um 3% über dem berichteten Wert; **like-for-like Umsatzrückgang um -3% gegenüber Vorjahresperiode**
- Kaum Transaktionseffekte aufgrund natural hedging in lokalen Einheiten

REDUKTION DER BILANZSUMME TROTZ DEUTLICH GESTEIGERTER FLÜSSIGER MITTEL UND DER NEUBEWERTUNG DER WERKHÖFE

Aktiven (verkürzt)

CHF Mio.

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Flüssige Mittel	496,9	621,9	358,2
Immobilien­geschäfte	129,9	149,3	134,6
Weitere Positionen im Umlaufvermögen	1'271,9	1'311,5	1'461,3
Total Umlaufvermögen	1'898,7	2'082,7	1'954,1
Goodwill	232,8	238,6	258,4
Nutzungsrechte aus Leasing	150,4	148,9	154,4
Sachanlagen mit Neubewertungsmodell ¹⁾	76,4	23,8	25,9
Weitere Positionen im Anlagevermögen	469,6	493,8	521,1
Total Anlagevermögen	929,2	905,1	959,8
Total Aktive	2'827,9	2'987,8	2'913,9

1) Bewertung per 30.06.2022 von der externen, unabhängigen Gutachterin Fahrländer Partner AG

Differenzen durch Rundung

- Deutlich verbesserter Bestand an **flüssigen Mitteln**
- **Immobilien­geschäfte** (Real Estate Portfolio) leicht unter Vorjahreswert
- **Net Working Capital** (WIP to Bill und Bill to Cash) um CHF ~200 Mio. gegenüber Vorjahr reduziert
- Goodwill im HY1.2022 durch Währungseffekte beeinflusst
- **Neubewertung Werkhöfe¹⁾** gemäss IFRS (Erhöhung Sachanlagen um CHF 56,3 Mio.)
- Asset light Strategie konsequent weitergeführt

STARKE ERHÖHUNG DER EIGENKAPITALQUOTE AUF 16,0% DURCH VERBESSERTE PROFITABILITÄT UND REDUZIERTE BILANZSUMME

Passiven (verkürzt)

CHF Mio.

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Verbindlichkeiten aus Leistungen	681,2	679,4	758,3
Anderes kurzfristiges Fremdkapital	1'019,5	1'209,7	1'278,8
Total kurzfristiges Fremdkapital	1'700,7	1'889,1	2'037,1
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	576,5	651,9	425,2
Anderes langfristiges Fremdkapital	99,2	100,9	127,2
Total langfristiges Fremdkapital	675,7	752,8	552,4
Total Eigenkapital	451,5	345,9	324,3
Total Passiven	2'827,9	2'987,8	2'913,9
Eigenkapitalquote	16,0%	12,3%¹⁾	11,1%

- **Verbindlichkeiten aus Leistungen** stabil im HY1.2022
- Tieferes kurzfristiges Fremdkapital aufgrund der Rückzahlung der Wandelanleihe per 30.06.2022
- Anstieg der **langfristigen Finanzverbindlichkeiten** gegenüber Vorjahresperiode durch Emission der CHF 175 Mio. Anleihe im HY2.2021
- **Eigenkapital auf CHF 451,5 Mio. erhöht** – Verbesserung um 31% im HY1.2022
- **Eigenkapitalquote auf 16,0% erhöht**

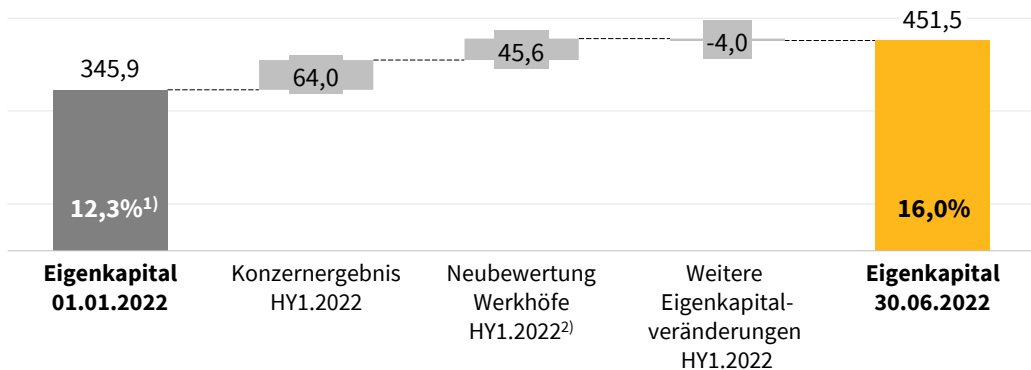
1) Eigenkapitalquote ohne den vorübergehenden Einfluss der CHF 175 Mio. Anleiherlöse aus der Emission November 2021: 12,3%; ausgewiesene Eigenkapitalquote 11,6%

Differenzen durch Rundung

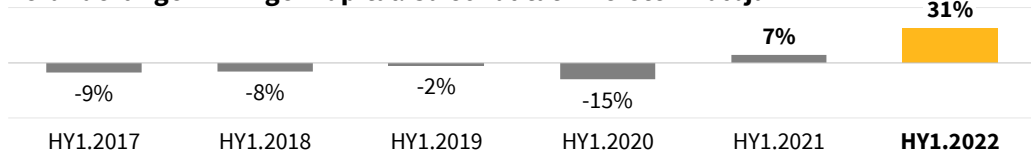
DEUTLICHE STÄRKUNG DES EIGENKAPITALS AUF CHF 451,5 MIO. AUFGRUND VERBESSERTEM KONZERNERGEBNIS UND NEUBEWERTUNGSEFFEKTEN

Veränderungen im Eigenkapital

CHF Mio.



Veränderungen im Eigenkapital: Saisonalität im ersten Halbjahr



1) Eigenkapitalquote ohne vorübergehenden Einfluss der CHF 175 Mio. Anleiherlöse aus Emission November 2021: 12,3%; ausgewiesene Eigenkapitalquote 11,6%
 2) Bruttoerhöhung der Sachanlagen mit Neubewertungsmodell um CHF 56,3 Mio., Effekt im Eigenkapital abzüglich passiver latenter Steuern CHF 10,7 Mio.
 3) per 30.06.2022, inkl. geschätztem Eigenkapitaleffekt aus der Differenz zwischen Markt- und Buchwert des Real Estate Portfolio

- **Stärkung des Eigenkapitals** um **CHF 106 Mio.;** Zielwert von mindestens CHF 80 Mio. in 2022 bereits übertroffen
- **Fair Value Bewertung unter IFRS** führt zu einem positiven Effekt durch die Neubewertung der Anlageklasse «Werkhöfe»
- **Steigerung der Eigenkapitalquote** auf **16,0%** durch deutliche Verbesserung des Eigenkapitals und Fortschritte in der Reduktion der Bilanzsumme
- **Entwicklungspotenzial** aus der Differenz des aktuellen Markt- und Buchwerts **des Real Estate Portfolios** würde zu einer Eigenkapitalquote **>20%³⁾** führen
- Verbesserungen im operativen Geschäft zeigen sich in der Bilanzstruktur; wichtiger Schritt zu einer **Eigenkapitalquote nachhaltig >20%**

POSITIVE ENTWICKLUNG DES CASH FLOW IM ERSTEN HALBJAHR IM VERGLEICH ZUR HISTORISCHEN SAISONALITÄT

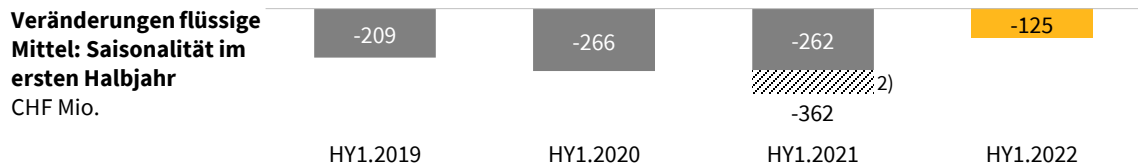
Konsolidierte Geldflussrechnung

CHF Mio.

	HY1.2022	HY1.2021
Free Cash Flow	-31,2¹⁾	-325,4
Flüssige Mittel zu Periodenbeginn	621,9	720,0
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit	-19,7	-366,6
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	163,5	41,2
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-258,2	-38,8
Währungsumrechnungsdifferenzen	-10,6	2,4
Flüssige Mittel zu Periodenende	496,9	358,2

Veränderungen flüssige Mittel: Saisonalität im ersten Halbjahr

CHF Mio.

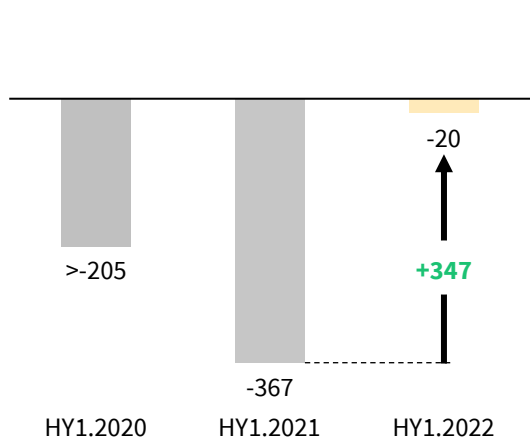


- **Verbesserung des Free Cash Flow auf CHF -31,2 Mio.;** wesentliche Reduzierung des Mittelabfluss im ersten Halbjahr im Rahmen der historischen Saisonalität
- **Deutlich verbesserter operativer Cash Flow** gegenüber Vorjahresperiode
- **Cash Flow aus Investitions- und Finanzierungstätigkeit** beeinflusst durch Rückführung der Wandelanleihe zum 30.06.2022
- **Mittelabfluss für Kosten der Transformation beendet**
- **Weitere positive Entwicklung des Free Cash Flow** erwartet

POSITIVE GEWINNWARNUNG IM JUNI 2022 DANK STARKER OPERATIVER LEISTUNG IM HY1.2022 UND VISIBILITÄT FÜR DAS FY 2022

Operativer Cash Flow HY1.2022

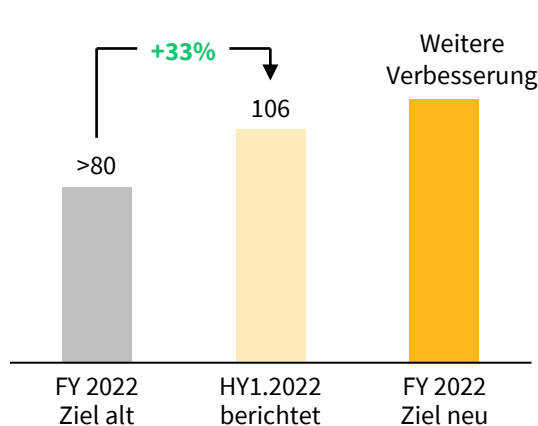
CHF Mio.



Starke Verbesserung des operativen Cash Flow im Vergleich zum Vorjahr um CHF 347 Mio. auf CHF -20 Mio.

Eigenkapital-Ziel FY 2022

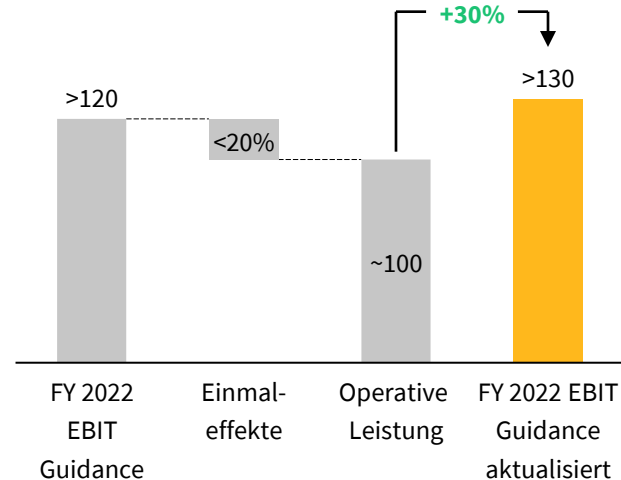
CHF Mio.



FY 2022 Eigenkapital-Ziel bereits zum Halbjahr um 33% übertroffen – weitere Verbesserung im HY2.2022 erwartet

EBIT-Guidance FY 2022

CHF Mio.



Erhöhung der FY 2022 Guidance der operativen Leistung um 30% auf CHF >130 Mio.

IMPLENIA ERHÖHT JAHRESZIEL FÜR 2022 AUF EBIT >CHF 130 MIO.

Profitabilitätsziel 2022

Erwartetes EBIT CHF >130 Mio.

Keine weiteren Einmaleffekte
aus der Transformation

Mittelfrist-Erwartung

3,5% EBIT Marge

Langfristige Ambition

4,5% EBIT Marge



Implenia



MARKTAUSBLICK

2022 Halbjahres-
Ergebnis



MEGATRENDS UND BRANCHENVERÄNDERUNGEN BIETEN WEITERHIN ATTRAKTIVE CHANCEN

Megatrends



- Steigender Bedarf an **Wohnraum**
- Nachhaltige Nutzung **Ressourcen**

→ **10 Mrd. Menschen bis 2059¹⁾**



- **Verdichtung**
- **Smart Cities**
- **Sharing** Economy

→ **81,2% in urbanen Gebieten bis 2025²⁾**



- **Modernisierung** des Bestands
- Weiterer **Ausbau** und **Vernetzung**

→ **EUR 10,7 Bio. Infrastruktur-Investitionen in Europa bis 2040³⁾**

Branchenveränderungen



Nachhaltigkeit

Zunehmende Konzentration auf ökologisch und sozial nachhaltige Lösungen



Konsolidierung & Internationalisierung

Zunehmende Bedeutung von Skaleneffekten, Risikodiversifizierung und Innovationsinvestitionen



Industrialisierung

Produktivitätssteigerung durch industrielle Produktion von Modulen



Digitalisierung

Steigender Bedarf an digitalen Systemen und Lösungen, z.B. Building Information Modeling (BIM), künstliche Intelligenz, Datenanalyse, Metaverse, virtuelle Realität








1) United Nations World Population Prospects 2022; von 8 Mrd. im Jahr 2022

2) United Nations World Urbanization Prospects; im Jahr 2040: 84,6%

3) Schätzung von Oxford Economics

PROGNOSEN FÜR EUROPÄISCHE GESAMTBAULEISTUNG BLEIBEN POSITIV, UNSICHERHEITEN UND INFLATION IN HERAUSFORDERNDEM MARKTUMFELD

Gesamtbauleistung relevante Märkte

	Buildings		Civil Engineering	
	EUR Mrd.	CAGR ¹⁾ 2022-2024	EUR Mrd.	CAGR ¹⁾ 2022-2024
 Europa (EC-15)	1'437	+1,6%	390	+2,7%
 Schweiz	52	+0,3%	15	+0,6%
 Deutschland	354	+0,5%	77	+1,4%
 Österreich			10	+1,7%
 Frankreich			52	+1,3%
 Schweden			22	+0,3%
 Norwegen			15	+0,6%

Herausforderndes Marktumfeld

- Für die **Bauindustrie gesamthaft CAGR von 1,8%²⁾** bis 2024, gedämpft durch Ukraine Konflikt und Inflation
- Strategisch positioniertes **Projektportfolio in urbanen Gebieten** und im Bereich **staatlicher Infrastrukturprojekte** (z.B. europäische Basistunnelprojekte): **robuster** bei schwankender Wirtschaftsentwicklung
- **Lieferketten-Unsicherheiten** (Verfügbarkeit & Preis) **schwer vorhersehbar** – durch **aktives Management** des zentralen Einkaufs, zusammen mit den operativen Einheiten, konnten grosse Einflüsse **abgedert** werden
- Auswirkungen der **Lieferketten-Stabilität, Inflation und steigende Zinsen werden beobachtet**

1) Compound annual growth rate (durchschnittliche jährliche Wachstumsrate)

2) Total Construction Output, CAGR 2022-2024 in EC-15 Ländern

Quelle: Euroconstruct June 2022, Average Forecast Investments 2022-2024



Implenia

Verbesserung
der operativen
Leistung aller
Divisionen

Rekord-
Auftragsbestand
von höherer
Qualität

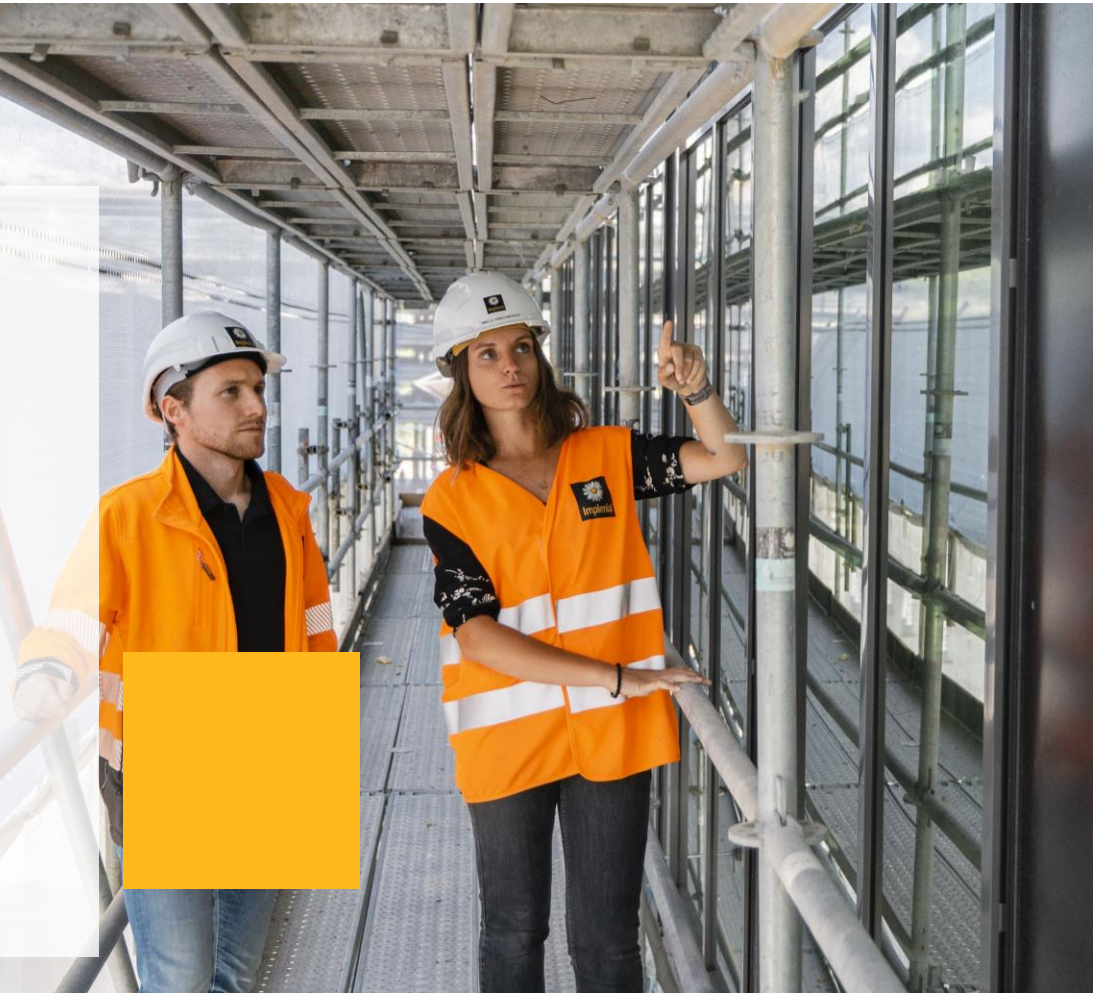
Deutliche
Stärkung des
Eigenkapitals

Resilienz
in anspruchs-
vollem
Marktumfeld

Signifikant
verbesserter
Cash Flow

Gestärkt
aus der
Transformation

**IMPLENIA IST
HERVORRAGEND
POSITIONIERT
UND HAT HOHES
POTENZIAL FÜR
NACHHALTIGES
UND PROFITABLES
WACHSTUM.**



AGENDA UND KONTAKTE



Agenda

Capital Market Day	01.11.2022
2022 Jahresergebnis	01.03.2023
.....	
2023 Generalversammlung	28.03.2023



Kontakte

Investoren	Franziska Stein, Head Investor Relations	ir@implenia.com	+41 58 474 35 04
Medien	Silvan Merki, CCO	communication@implenia.com	+41 58 474 74 77



FRAGEN AND ANTWORTEN





Implenia

BESTEN DANK!

2022 Halbjahres-
Ergebnis

