

Hauptversammlung 6. Mai 2015



MEINE
INVESTITION

UNSERE
VERANTWORTUNG



Marcelino Fernández Verdes
Vorstandsvorsitzender

Wesentliche Entwicklungen im Jahr 2014

- Bilanz deutlich gestärkt
 - Cashflow-Generierung verbessert
 - Operatives Ergebnis stetig gesteigert
 - Nettovermögensposition ausgewiesen
 - Stabile Auftragslage
- Neuorganisation in Europa und Australien weit fortgeschritten
- Nicht mehr zum Kerngeschäft gehörende Bereiche erfolgreich veräußert
- Positiver Ausblick für das nächste Jahr



HOCHTIEF-Konzern: Kennzahlen 2014

| | | Veränderung zum Vorjahr |
|--------------------------------------|-----------------|----------------------------|
| Operatives Ergebnis vor Steuern/EBT* | 644,0 Mio. Euro | +16 % |
| Operativer Konzerngewinn* | 252,4 Mio. Euro | +46 % |
| Konzerngewinn | 251,7 Mio. Euro | +47 % |
| Operativer Free Cashflow | 322,1 Mio. Euro | +251 % |
| Auftragseingang | 21,5 Mrd. Euro | -2 % |
| Auftragsbestand | 35,7 Mrd. Euro | -1 % |
| Leistung | 24,3 Mrd. Euro | -1 % |
| Nettofinanzvermögen | 421 Mio. Euro** | +1162 % |
| Mitarbeiter (zum Jahresende) | 53.247 | -29 % |

* Operative Zahlen ohne Einmaleffekte und bereinigt um veräußerte Vermögenswerte

** Nettovermögensposition 2014 einschließlich Verkaufserlöse bei Leighton



HOCHTIEF Americas

- Sehr erfolgreiches Jahr, operatives EBT um 22 % gestiegen
- Außergewöhnlich gute Entwicklung im Bereich Hochbau
- Steigerung der Margen bei Turner
- Auftragseingang auf Rekordniveau (Verdreifachung bei Flatiron)
- Leistung erreicht bisher höchstes Niveau

Ausblick 2015:

- Unter der Annahme eines stabilen US-Dollar-Wechselkurses gehen wir für das Geschäftsjahr 2015 von einem operativen Vorsteuerergebnis in Höhe von 130 bis 160 Mio. Euro aus (2014: 118 Mio. Euro).

| | 2014 (Mio. EUR) | 2013* (Mio. EUR) | Veränderung |
|--|--------------------|---------------------|-------------|
| Operatives EBIT ¹⁾ | 131,9 | 115,9 | +14 % |
| EBIT | 122,8 | 115,1 | +7 % |
| Operativer Gewinn nach Steuern ¹⁾ | 68,7 | 61,9 | +11 % |
| Gewinn nach Steuern | 63,2 | 59,4 | +6 % |
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit | 41,2 | 4,7 | +777 % |
| Auftragseingang | 10.191,6 | 7.457,3 | +37 % |
| Leistung | 9.164,0 | 8.546,3 | +7 % |
| Auftragsbestand | 11.603,1 | 9.278,8 | +25 % |

* Angepasst aufgrund von IFRS 11

1) Operative Zahlen ohne Einmaleffekte und bereinigt um Währungseffekte

HOCHTIEF Asia Pacific

- Restrukturierung gut vorangekommen
- Verkäufe bewirken Entschuldung der Bilanz und Reduzierung von Bilanzrisiken
- Nettofinanzvermögensposition
- Viele Ausschreibungen in der Pipeline

Ausblick 2015:

- Für das Jahr 2015 geht Leighton von einem Gewinn nach Steuern in Höhe von 450 bis 520 Mio. AUD aus, was einem Anstieg von 25 bis 44 % auf vergleichbarer Basis entspricht

| | 2014 (Mio. EUR) | 2013* (Mio. EUR) | Veränderung |
|--|--------------------|---------------------|-------------|
| Operatives EBIT ¹⁾ | 766,3 | 735,8 | +4 % |
| EBIT | 574,7 | 471,5 | +22 % |
| Operativer Gewinn nach Steuern ¹⁾ | 238,2 | 215,1 | +11 % |
| Gewinn nach Steuern | 264,9 | 183,9 | +44 % |
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit | 724,7 | 619,6 | +17 % |
| Auftragseingang | 8.532,1 | 11.464,2 | -26 % |
| Leistung | 12.501,8 | 12.740,1 | -2 % |
| Auftragsbestand | 20.355,3 | 22.469,0 | -9 % |

* Angepasst aufgrund von IFRS 11

1) Operative Zahlen ohne Einmaleffekte und bereinigt um Währungseffekte

HOCHTIEF Europe

- Deutliche Verbesserung beim Cashflow (325 Mio. Euro) und beim operativen Ergebnis (38 Mio. Euro)
- Anstieg von 18 % beim Auftragseingang auf vergleichbarer Basis

Ausblick 2015:

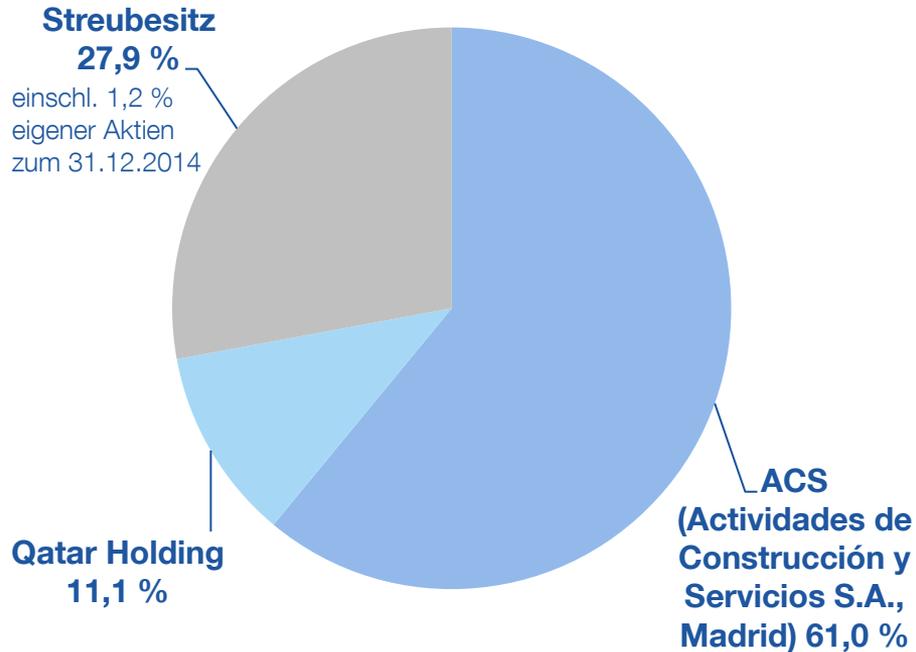
- Wir gehen davon aus, dass sich der positive Trend beim operativen Ergebnis 2015 fortsetzt.

| | 2014 (Mio. EUR) | 2013* (Mio. EUR) | Veränderung |
|---|--------------------|---------------------|-------------|
| Operatives EBIT ¹⁾ | 12,6 | -23,9 | +153 % |
| EBIT | -36,6 | 152,5 | -124 % |
| Operativer Konzerngewinn ¹⁾ | -27,8 | -65,5 | +58 % |
| Gewinn nach Steuern | -80,8 | 31,8 | -354 % |
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit | 21,1 | -304,0 | +107 % |
| Auftragseingang | 2.687,0 | 2.879,0 | -7 % |
| Leistung | 2.520,7 | 3.235,1 | -22 % |
| Auftragsbestand | 3.746,5 | 4.138,1 | -10 % |

* Angepasst aufgrund von IFRS 11

1) Operative Zahlen ohne Einmaleffekte und bereinigt um Währungseffekte

Aktionärsstruktur



Dividende je Aktie in EUR



* Vorschlag

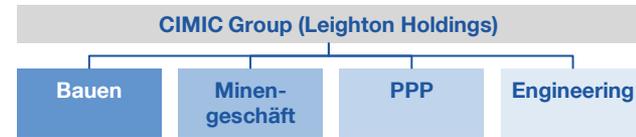
2014: Konsequente Fortsetzung der Strategie, verbesserte Performance



Aus Leighton wird CIMIC

Erfolge

- **Vereinheitlichung des operativen Geschäftsmodells**
 - Operatives Geschäft neu geordnet
 - 4 klar ausgerichtete Unternehmen
 - Gemeinkosten und Bürokratie abgebaut
- **Stärkung der Bilanz**
 - Bilanz entschuldet: Verschuldungsgrad nach Veräußerungen leicht unter Null
 - Bilanzrisiken reduziert: Forderungen nach Veräußerungen um 1,6 Mrd. AUD gesunken
- **Verbesserte Projektabwicklung**
 - Engineering-Geschäft profitiert vom Know-how des Konzerns
 - Strengere Risikokriterien für Projektakquise
 - Verbessertes Risikomanagement



→ **Ausblick: Laufende Optimierung von Struktur und Prozessen**

Q1 2015

Stark verbesserte Ergebnisse

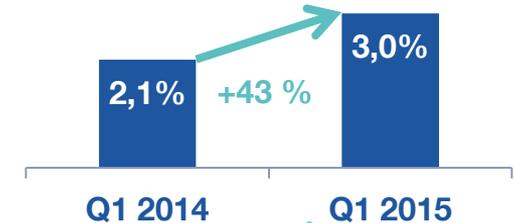
- Operativer Konzerngewinn um mehr als 40 % gesteigert
- Alle Divisions mit verbesserten Ergebnissen
- Operativer Free Cashflow > 80 Mio. Euro gegenüber dem Vorjahr

Deutlich höhere Margen

- EBT-Margen stiegen um 43 % gegenüber dem vergleichbaren Vorjahreszeitraum auf 3,0 %
- Alle Divisions mit deutlich verbesserter Profitabilität

Solider Auftragsbestand

- Steigerung des Auftragsbestands auf 37,6 Mrd. Euro
- Restriktive Auftragsannahme; Marktbedingungen bei CIMIC (Leighton)
- Gute Auftragsreichweite von 18 Monaten



Konzern-Ausblick

- Für 2015 rechnet der Konzern mit einer weiteren Verbesserung bei einem operativen Konzerngewinn im Bereich von 220 bis 260 Mio. Euro.
- Das entspricht einem Zuwachs von 15 bis 35 Prozent auf vergleichbarer Basis.
- Wir gehen davon aus, dass wir dies durch eine höhere Umsatzrentabilität in allen Divisions ungeachtet der geringeren Umsatzerlöse aufgrund der Veräußerungen in Europa und Asien/Pazifik erreichen.
- Minimierte Bilanzrisiken
- Verbesserte Ergebnisqualität

