

## Hauptversammlung 6. Mai 2015



MEINE  
**INVESTITION**

UNSERE  
**VERANTWORTUNG**



© Johnny Greig

**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 <sup>1)</sup>	131,9	115,9	+14 %
EBIT	122,8	115,1	+7 %
Operativer Gewinn nach Steuern <sup>1)</sup>	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 <sup>1)</sup>	766,3	735,8	+4 %
EBIT	574,7	471,5	+22 %
Operativer Gewinn nach Steuern <sup>1)</sup>	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:

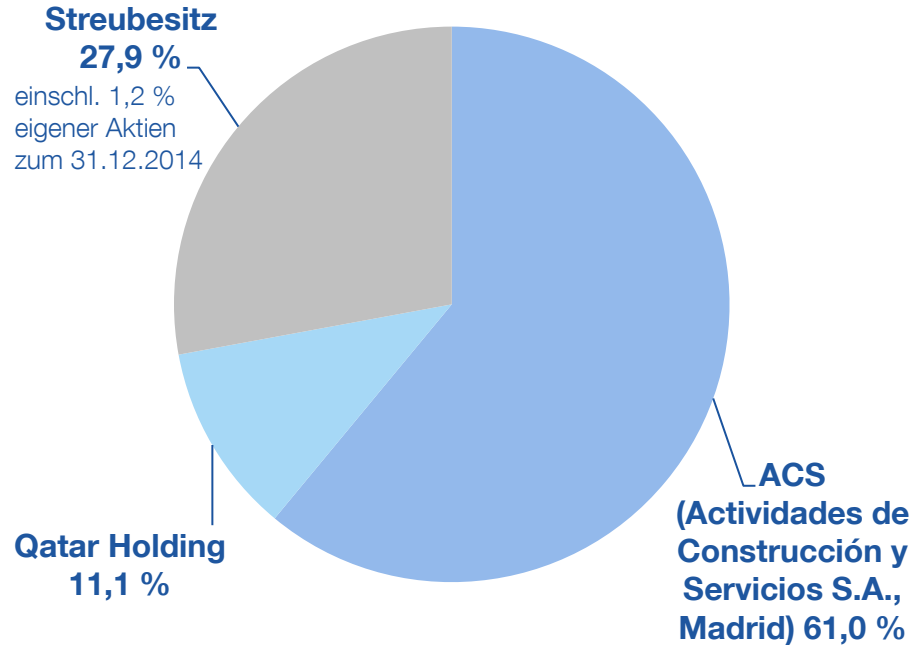
- Wir gehen davon aus, dass sich der positive Trend beim operativen Ergebnis 2015 fortsetzt.

	2014 (Mio. EUR)	2013* (Mio. EUR)	Veränderung
Operatives EBIT <sup>1)</sup>	12,6	-23,9	+153 %
EBIT	-36,6	152,5	-124 %
Operativer Konzerngewinn <sup>1)</sup>	-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

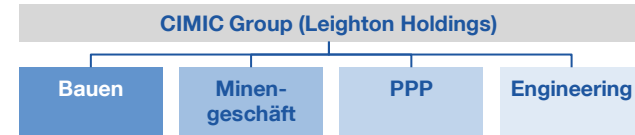




## Aus Leighton wird CIMIC

### 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

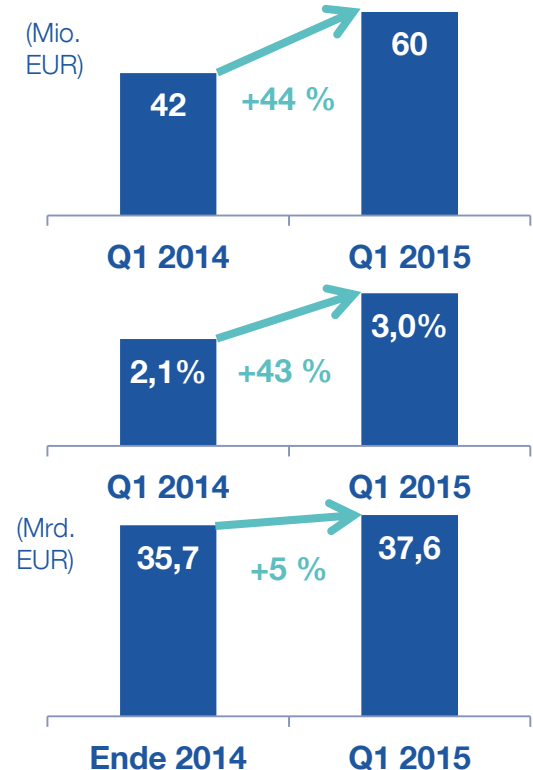
- Operativer Konzerngewinn um mehr als 40 % gesteigert
- Alle Divisions mit verbesserten Ergebnissen
- Operativer Free Cashflow > 80 Mio. Euro gegenüber dem Vorjahr

### 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

