

Hauptversammlung
3. Mai 2018
Marcelino Fernández Verdes



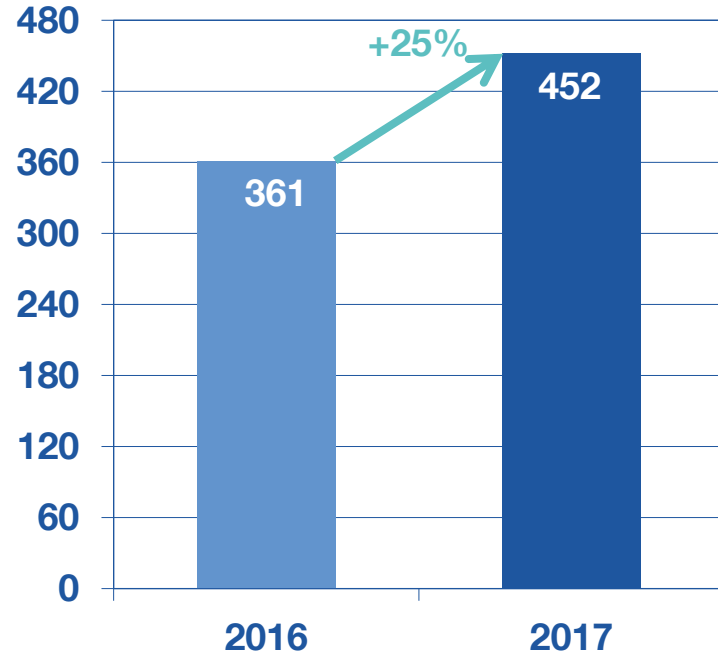




Gewinnentwicklung

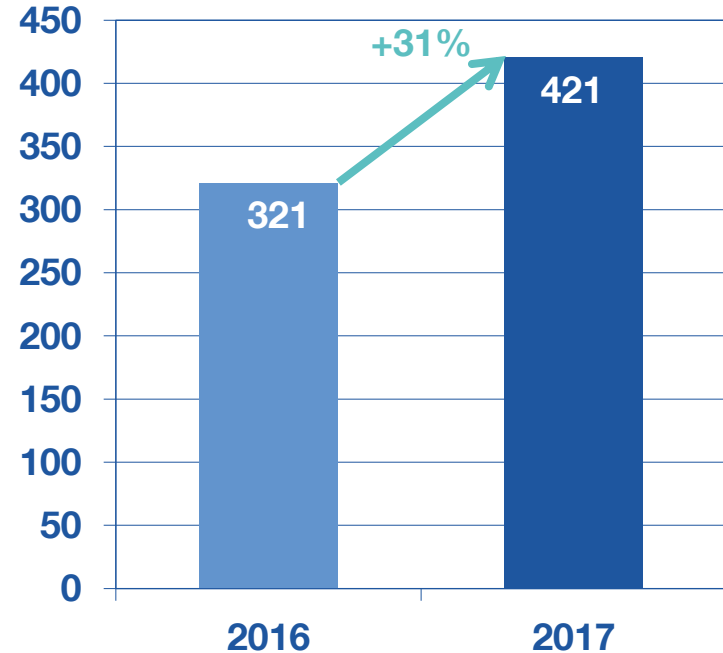
Operativer Konzerngewinn

Mio. EUR



Konzerngewinn

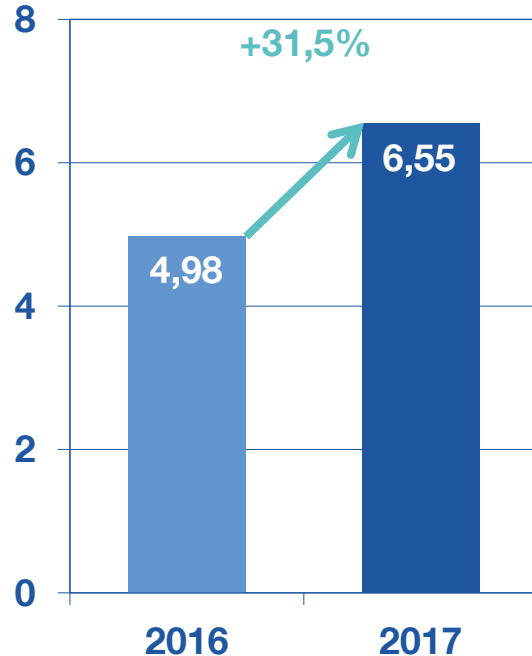
Mio. EUR



Ergebnis je Aktie, Umsatzerlöse, PBT-Marge

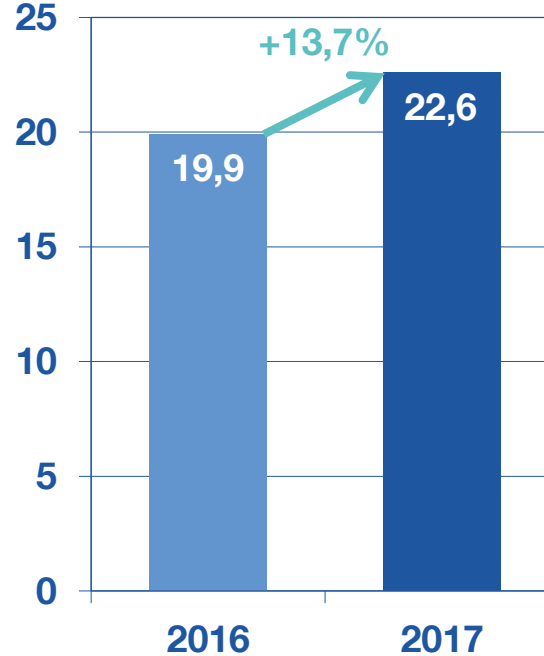
Ergebnis je Aktie

EUR



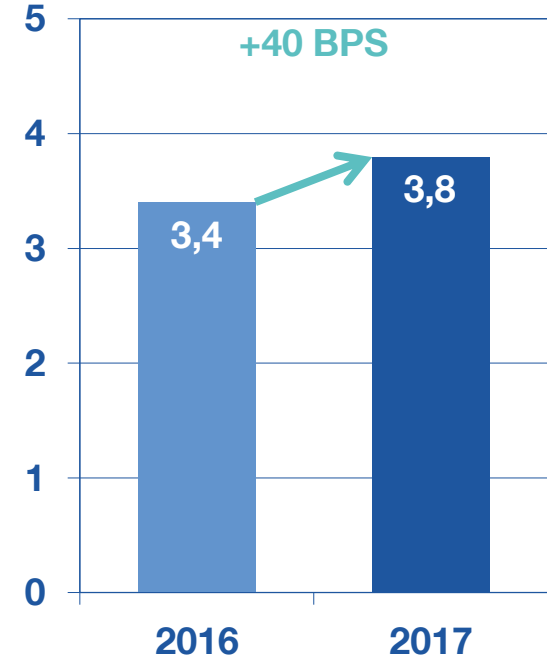
Umsatzerlöse

Mrd. EUR



PBT-Marge

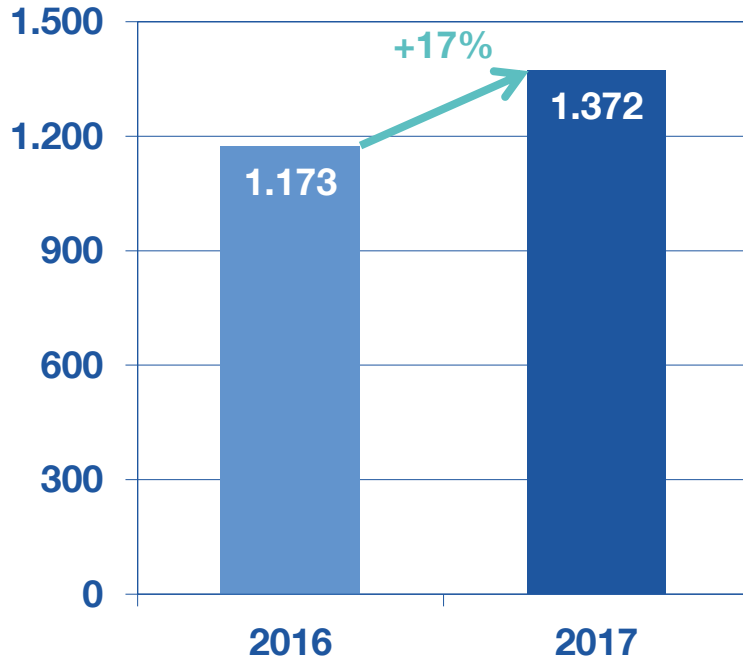
%



Cashflow-Entwicklung

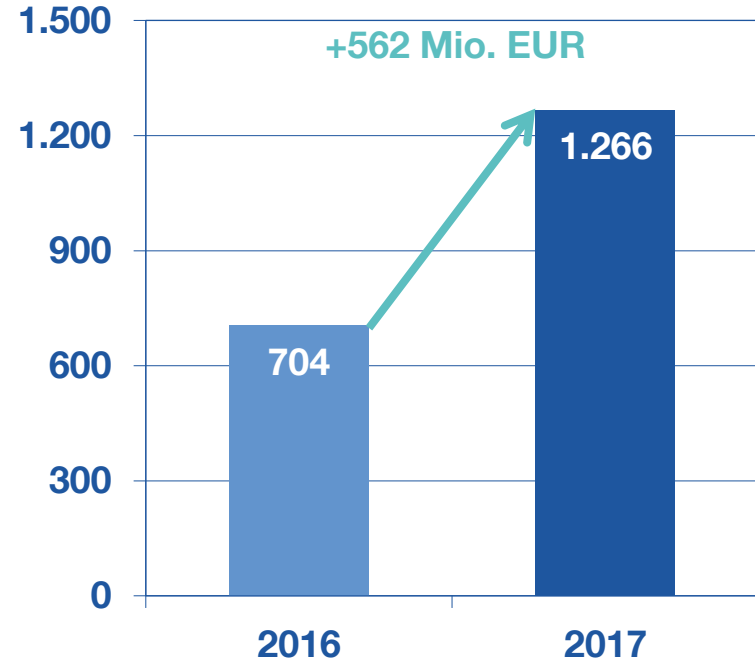
Net Cash aus laufender Geschäftstätigkeit

Mio. EUR



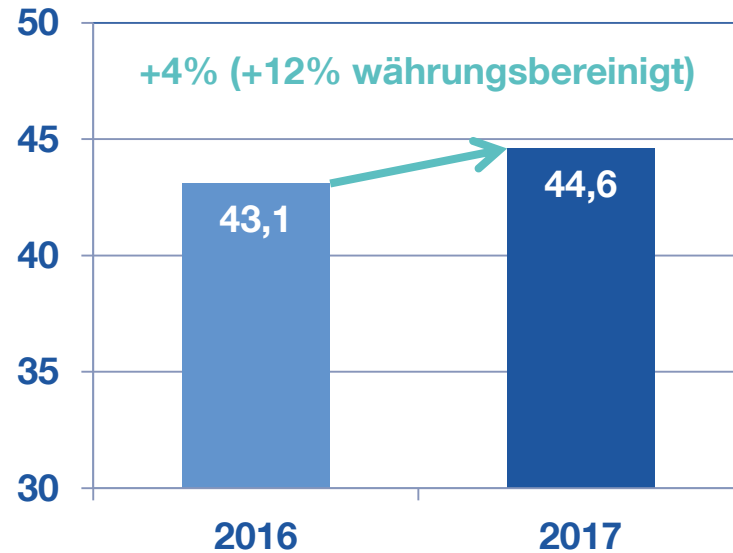
Nettofinanzvermögen

Mio. EUR

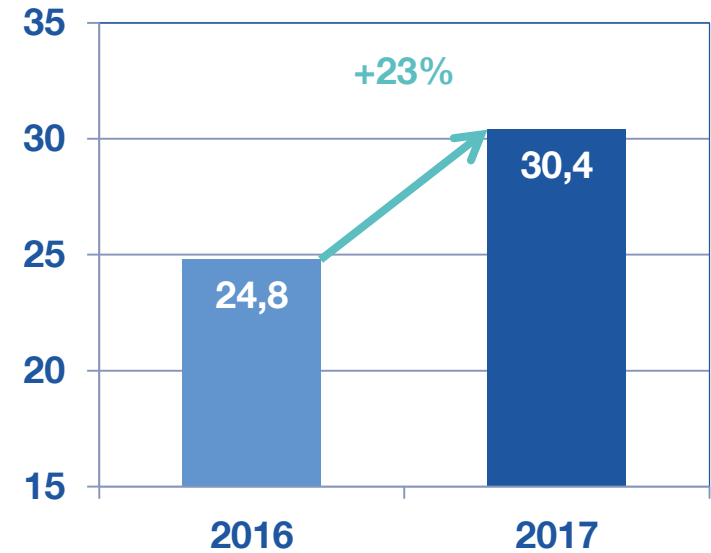


Auftragslage

Auftragsbestand (Mrd. EUR)



Auftragseingang (Mrd. EUR)



- Auftragsbestand auf dem höchsten Stand seit fünf Jahren

HOCHTIEF Americas

- Starker Anstieg des PBT um 21% ggü. Vj.
- Marge um 20 Basispunkte auf 2,2% erhöht
- Auftragseingang und Auftragsbestand weiter verbessert auf Rekordniveau
 - Auftragseingang +13% auf 15,4 Mrd. Euro
 - Auftragsbestand stieg um 10% auf 17,5 Mrd. Euro

Ausblick 2018:

- Wir streben ein operatives Ergebnis vor Steuern von 270 bis 300 Mio. Euro an, nach 258 Mio. Euro im Jahr 2017.



HOCHTIEF Asia Pacific

- Nominales Ergebnis vor Steuern (PBT) ggü. Vj. um 34% auf 579 Mio. Euro gestiegen
- Margen um 50 Basispunkte auf 6,4% erhöht
- Starke Cash-Generierung
- Auftragseingang und Auftragsbestand verbessert
 - Auftragseingang +45% auf 13 Mrd. Euro
 - Auftragsbestand um 6% auf 23,5 Mrd. Euro gestiegen

Ausblick 2018:

- Für 2018 plant CIMIC einen Konzerngewinn (NPAT) von 720 bis 780 Mio. AUD gegenüber 702 Mio. AUD für 2017.



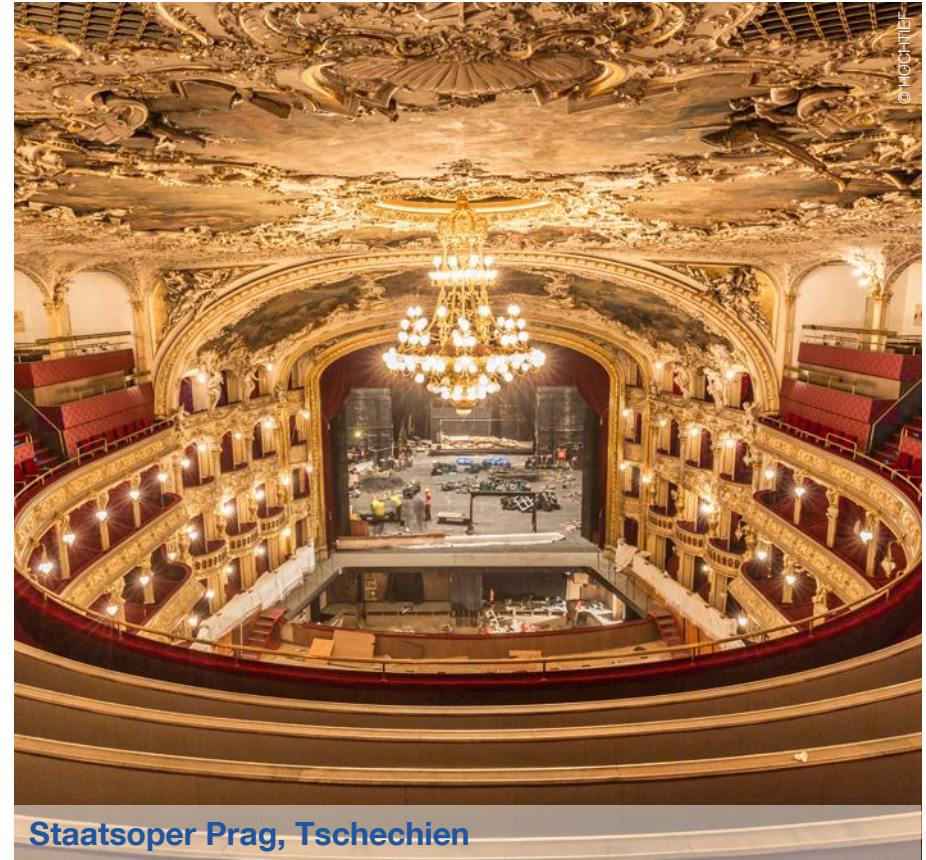
West Gate Tunnel, Melbourne, VIC, Australien

HOCHTIEF Europe

- Weitere op. PBT-Verbesserung um 9 Mio. Euro ggü. Vj. auf 45 Mio. Euro
- Marge deutlich erhöht auf 2,8% im Vergleich zu 2,3% (2016)
- Starke Cashflow-Entwicklung
 - 107 Mio. Euro positives Net Cash aus laufender Geschäftstätigkeit im Jahr 2017 generiert

Ausblick 2018:

- Wir planen ein operatives Ergebnis vor Steuern von 55-65 Mio. Euro nach 45 Mio. Euro im Jahr 2017.



Staatsoper Prag, Tschechien

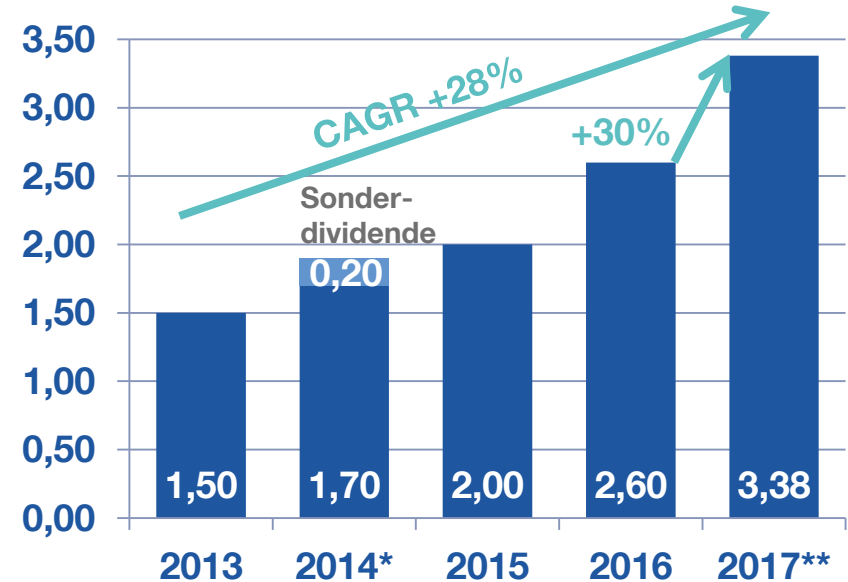
Aktienkursentwicklung



Beteiligung der Aktionäre

- **Vorgeschlagene ordentliche Dividende für 2017 +30% gegenüber Vorjahr:**
 - 3,38 Euro pro Aktie gegenüber 2,60 Euro 2016
 - Ausschüttungssumme 217 Mio. Euro für 2017
 - Ausschüttungsquote in Höhe von ca. 50% des Konzerngewinns

Dividende pro Aktie in EUR



* Ordentliche Dividende: 1,70 EUR, Sonderdividende 0,20 EUR

** Vorschlag

PPP: derzeit zirka 40 Projekte weltweit (einige Beispiele)



New Champlain Bridge



Presidio Parkway



Autobahn A1/A6



Autobahn A6



Autobahn Maliakos-Kleidi



North West Rail Link



LAX people mover



Canberra light rail system



Stanton Hospital



Aspire Schools



BMG Mauerstraße



Fünf Schulen in Irland



**Landeslabor Berlin-
Brandenburg**



New Champlain Bridge, Montreal, Canada



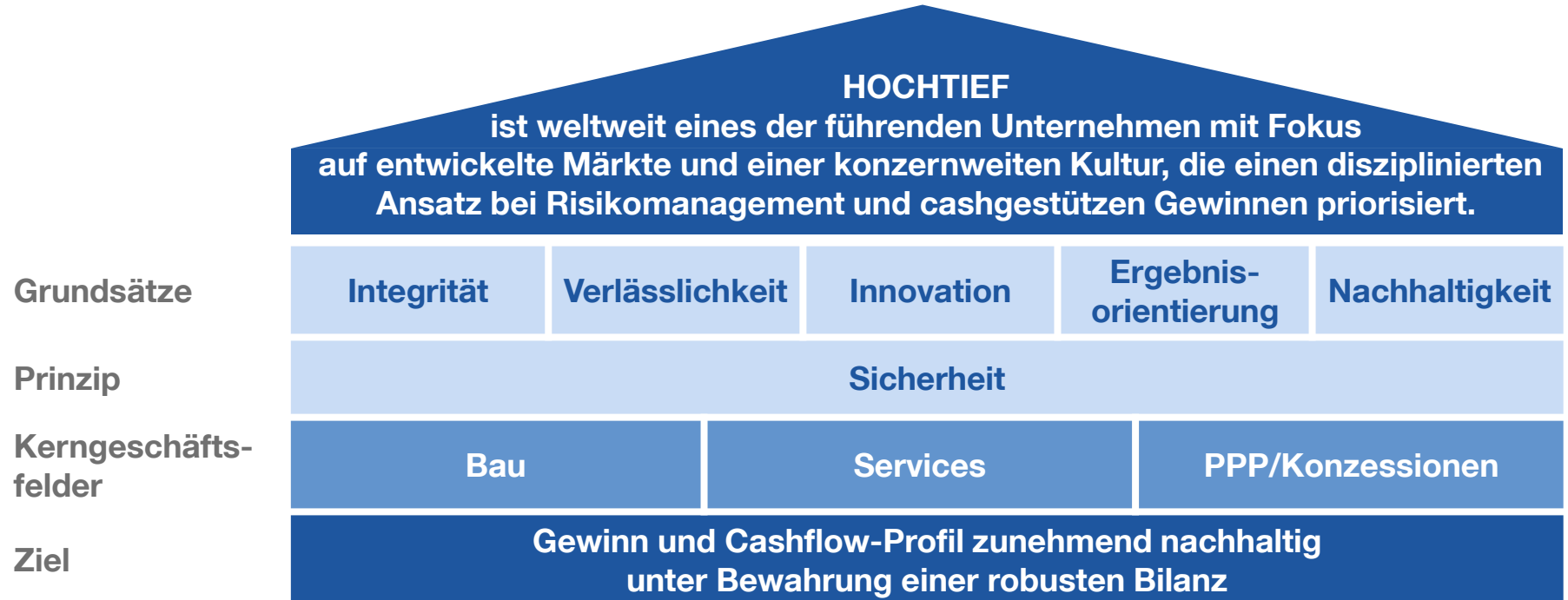
Automated People Mover, Los Angeles International Airport, CA, USA

Angebot Abertis

- Barangebot mit 18,36 Euro Barzahlung
- Mindestbedingung für Annahme:
50% plus 1 Aktie
- Zweckgesellschaft
HOCHTIEF-Anteil: 20% minus 1 Aktie
- Neue Dividendenpolitik:
Ausschüttung von 65% des Konzerngewinns
- Annahmezeitraum für Abertis-Aktionäre bis
einschließlich 8. Mai



Strategie mit Fokus Wertschöpfung



Strategie mit Fokus Wertschöpfung

- Aktionärsvergütung
- Organische Wachstumschancen
 - PPP-Kompetenz
 - PPP-Pipeline von 200 Mrd. Euro in unseren Kernmärkten identifiziert
 - Stärkere Investitionen in PPPs
- Strategische Wachstumschancen
 - Bestehende Kompetenzen nutzen
 - Neue ergänzende Kompetenzen und Dienstleistungen mit einbringen und
 - Kontrolliertes Wachstum mit nachhaltigen cashgestützten Gewinnen liefern



Innovationsstrategie

- Transformation durch Digitalisierung
- Weiter erhöhte betriebliche Effizienz
- Verbesserte Analysetools
- Neue Arten der Zusammenarbeit
- Innovationszentren in Schlüsselregionen
- Zusammenarbeit mit führenden Universitäten
- Verbesserung bei Wettbewerbsfähigkeit, Produktivität und Risikomanagement
- Neue Karrierechancen für unsere Mitarbeiter



Arbeits- und Gesundheitsschutz



Licht aus

Licht an



Denk nach – es ist dein Leben. 



Kleine Abkürzung

Großer Umweg



Denk nach – es ist dein Leben. 



Schraube locker

Schraube fest



Denk nach – es ist dein Leben. 

Angebots-Pipeline

Organische Wachstumschancen

- Starke Pipeline von Projekten, die in Schlüsselmärkten ausgeschrieben und/oder vergeben werden sollen - insgesamt knapp 500 Mrd. Euro im Jahr 2018+

Americas (Anteil 34%)

- **Turner:**
135 Mrd. USD
- **Flatiron:**
70 Mrd. USD

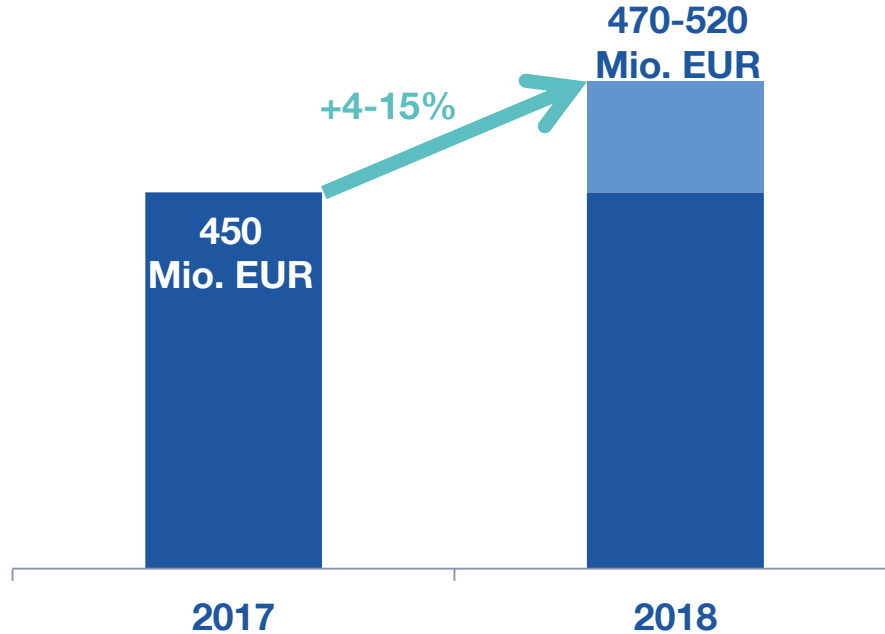
Europe (Anteil 14%)

- **Bauprojekte Europa:**
70 Mrd. EUR

Asia Pacific (Anteil 52%)

- **CIMIC:**
395 Mrd. AUD

Prognostizierter operativer Konzerngewinn für 2018¹⁾



¹⁾ Operatives Ergebnis bereinigt um Dekonsolidierungs- und sonstige Einmaleffekte





