

PORR AG H1 2017
Intelligentes Bauen ...

Investorenpräsentation
September 2017



Disclaimer

- Diese Präsentation wurde von der PORR AG (die "Gesellschaft") ausschließlich für Zwecke der Verwendung bei Treffen mit Investoren erstellt und wird ausschließlich für Informationszwecke zur Verfügung gestellt.
- Diese Präsentation stammt vom September 2017. Die hierin enthaltenen Tatsachen und Informationen können sich künftig ändern. Weder die Zurverfügungstellung dieser Präsentation noch irgendwelche Diskussionen der Gesellschaft mit einem Empfänger dieser Präsentation soll unter irgendwelchen Umständen so gedeutet werden, dass es seit diesem Datum keine Veränderungen bei der Gesellschaft gegeben hat. Weder die Gesellschaft noch deren Tochtergesellschaften noch ihre Aktionäre noch Führungskräfte, Organmitglieder, Mitarbeiter oder Berater der Vorgenannten geben eine Gewährleistung oder Garantie, weder ausdrücklich noch stillschweigend, für die Fehlerfreiheit oder die Vollständigkeit der in dieser Präsentation enthaltenen Informationen ab, und niemand sollte sich darauf verlassen. Weder die Gesellschaft noch deren Tochtergesellschaften noch ihre Aktionäre noch Führungskräfte, Organmitglieder, Mitarbeiter oder Berater der Vorgenannten übernehmen irgendeine Verantwortung für einen Schaden welcher Art auch immer, der direkt oder indirekt aus der Verwendung dieser Präsentation resultiert. Dies gilt auch für Informationen, die im Rahmen des Treffens auf andere Weise zur Verfügung gestellt werden.
- Dieses Dokument enthält ausgewählte Informationen. Es ist beabsichtigt, mit dieser Präsentation eine Einführung in und einen Überblick über die Geschäfte der Gesellschaft zu geben. Sofern in dieser Präsentation externe Quellen zitiert werden, darf nicht davon ausgegangen werden, dass die Gesellschaft diese externen Informationen als korrekt gebilligt oder befürwortet hat.
- Diese Präsentation beinhaltet zukunftsgerichtete Aussagen im Hinblick auf das Geschäft, die finanzielle Leistungsfähigkeit und die Ergebnisse der Gesellschaft und/oder die Branche, in der die Gesellschaft tätig ist. Diese Aussagen sind üblicherweise mit Worten wie "glaubt", "erwartet", "prognostiziert", "beabsichtigt", "projektiert", "plant", "schätzt", "strebt an", "sieht vorher", "sieht voraus", "peilt an" oder ähnlichen Wortwendungen ausgewiesen. Die zukunftsgerichteten Aussagen, einschließlich (aber nicht beschränkt auf) Annahmen, Meinungen und Ansichten der Gesellschaft oder Informationen von Dritter Seite, die in dieser Präsentation beinhaltet sind, basieren auf aktuellen Planungen, Schätzungen, Annahmen und Vorschauen und enthalten Unsicherheiten und Risiken. Verschiedene Faktoren könnten dazu führen, dass tatsächliche künftige Ergebnisse, Leistungen oder Ereignisse wesentlich von diesen Aussagen abweichen. Die Gesellschaft übernimmt keine Gewährleistung oder Garantie dafür, dass die Annahmen, die den zukunftsgerichteten Aussagen zugrunde liegen, fehlerfrei sind, noch übernimmt die Gesellschaft eine Verantwortung für die künftige Richtigkeit der in dieser Präsentation ausgedrückten Meinungen. Es wird keine Verantwortung zur Aktualisierung zukunftsgerichteter Aussagen übernommen.
- Durch die Entgegennahme dieser Präsentation anerkennen Sie, dass Sie ausschließlich selbst für die Einschätzung des Marktes und der Marktposition der Gesellschaft verantwortlich sind, und dass Sie ihre eigene Analyse durchführen werden, und dass Sie ausschließlich selbst für das Zustandekommen einer eigenen Ansicht über die mögliche künftige Leistungsfähigkeit des Geschäfts der Gesellschaft verantwortlich sind.



**PORR - Auf einen
Blick**

PORR

PORR - Auf einen Blick

Business Units

1

AT/CH/CZ
(Flächenmärkte)

2

Deutschland
(Flächenmarkt)

3

International
(Projektmärkte)

4

Umwelt-, Healthcare
& Services

Key Facts¹

Produktion
EUR 3,9 Mrd.

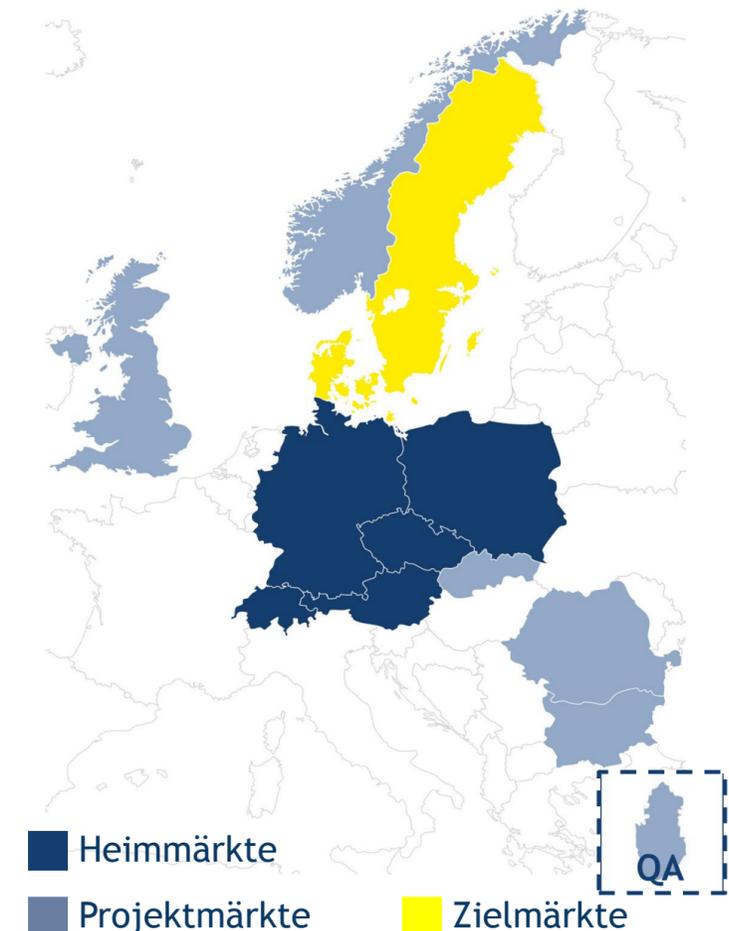
Mitarbeiter
~15.300

Auftrags-
bestand
EUR 4,8 Mrd.

EBT
EUR 91,1 Mio.

PORR, ein führender Full-
Service-Anbieter im
Baugewerbe

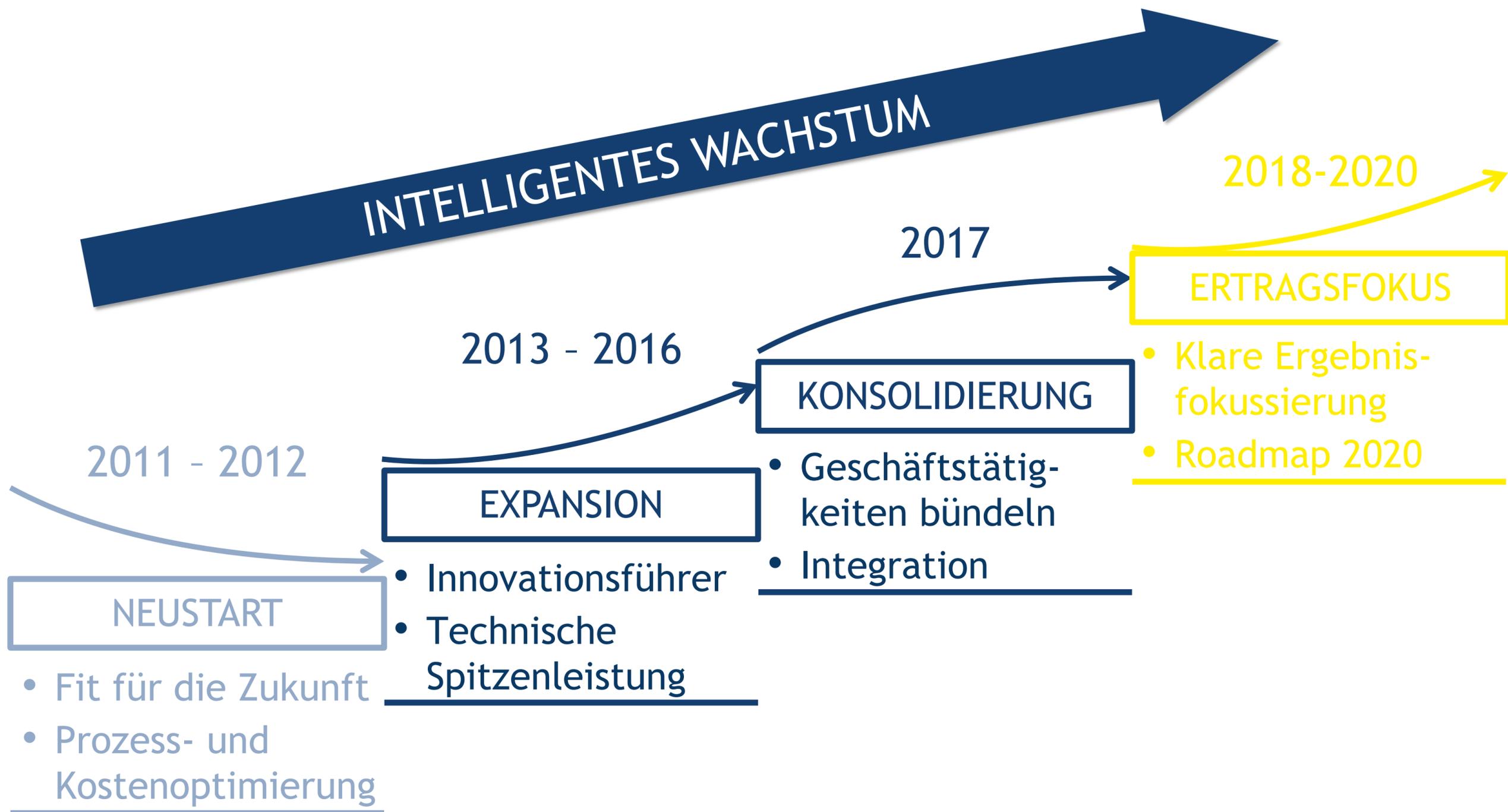
Märkte



¹ Finanzaahlen des GJ 2016



Erfolgreiche Unternehmensentwicklung



Gründe für unsere Akquisitionen



Details auf den folgenden Seiten

Highlights H1 2017

INTELLIGENTES WACHSTUM

Drei bedeutende Akquisitionen

- Franki Grundbau
- Oevermann
- Hinteregger Gruppe¹



PRODUKTIONSWACHSTUM

21% Wachstum der Produktionsleistung



TECHNOLOGIE

Erstes Lean Construction (LC) Projekt mit BMW



AUFTRAGSBESTAND

Stärkster Auftragsbestand in der Geschichte mit EUR 5.700 Mio. in H1 2017



PROJEKTHIGHLIGHT

Fünftes Großprojekt im Brückenbau in Norwegen

¹ Closing war am 07.09.2017





**Warum Sie
unsere Aktien
besitzen sollten?**

PORR

Überblick über unsere wichtigsten Investitions-Highlights



Details auf den folgenden Seiten

**Langfristig
wirkende Trends
sichern unser
Marktwachstum**

Langfristig wachsende Bautätigkeit in Europa

Entwicklung der Gesamtbauleistung in Europa



Trends und Treiber, die das Wachstum des Bausektors langfristig unterstützen

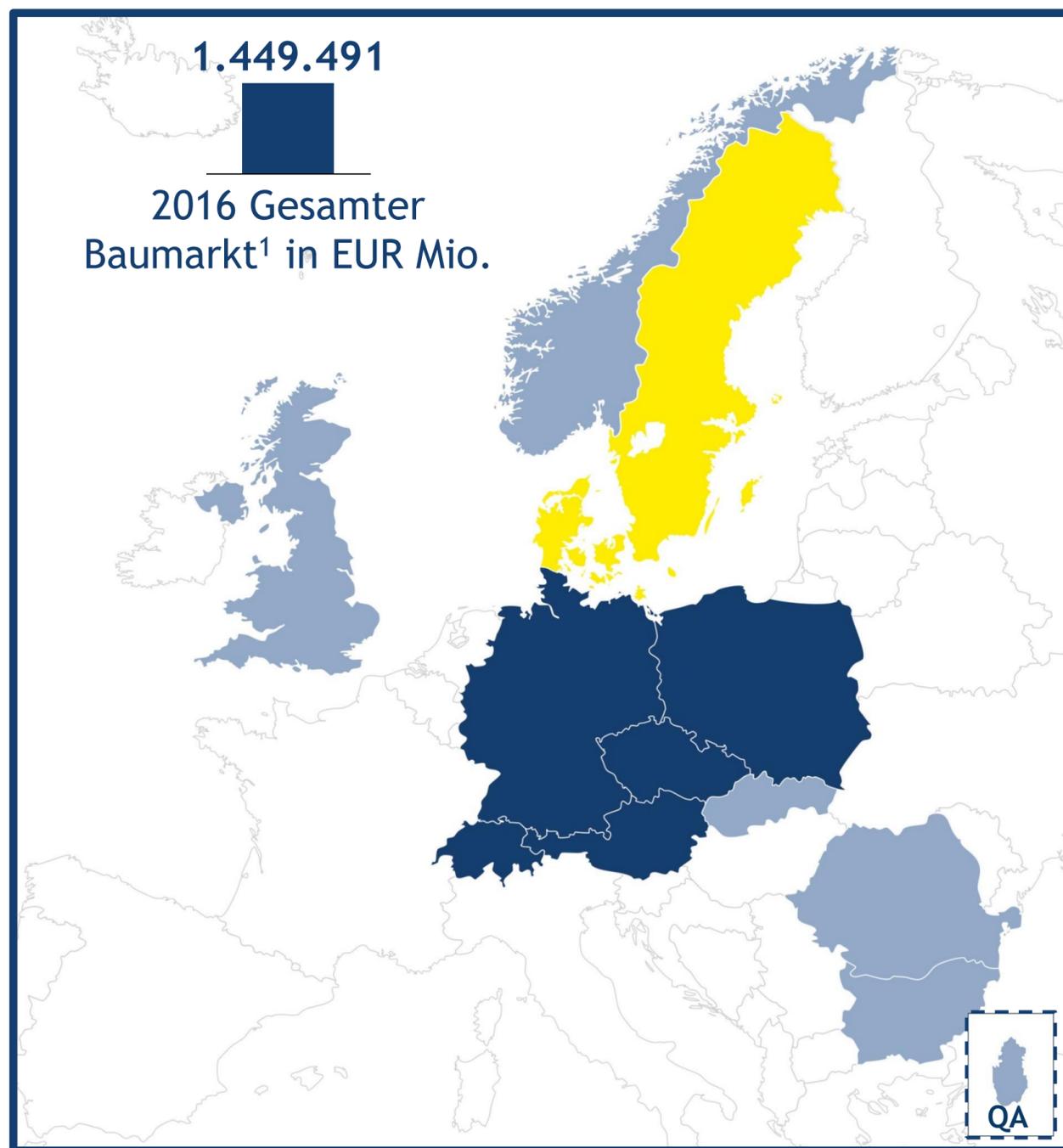
Anhaltende
Urbanisierung

Signifikante Investitionen in
Infrastrukturprojekte (z.B. DE)

Einwanderung

Sich verändernde
Industriegeschäftsmodelle

PORRs Märkte bestehen durch großes Wachstumspotenzial und hohe Volumina



Heimmärkte *(86% Anteil an der Produktionsleistung)*



Projektmärkte *(14% Anteil an der Produktionsleistung)*



Zielmärkte



1 Euroconstruct-19 Länder, 2 Ohne Katar

Quelle: 83rd EUROCONSTRUCT Summary Report, Eastern European Construction Forecasting Association

Investorenpräsentation • 12.09.2017 • Seite 12



**Wir konzentrieren
uns auf unser
Kerngeschäft:
Bauen von A-Z**

PORR

Selektive Entwicklung hin zum General/Totalunternehmer mit Expertise in Lean Construction



- Die PORR ist und bleibt ein Bauunternehmen, das möglichst viel selbst baut
- Wir konzentrieren uns auf unsere Kernkompetenzen entlang der Bau-Wertschöpfungskette (z.B. Lean Construction)
- In einzelnen Segmenten entwickeln wir ein einzigartiges Fachwissen (z.B. Tiefbau), um „Best in Class“ zu sein
- Dort, wo uns unser Spezialwissen einen Vorteil verschafft, erweitern wir gezielt unser Leistungsportfolio z.B.:

Betrieb

PPP für zwei österreichische Kinderkrankenhäuser



Bad Erlaa



Rohrbach

Finanzierungsaktivitäten

PPP-Schule "Berresgasse" Campus in Wien...

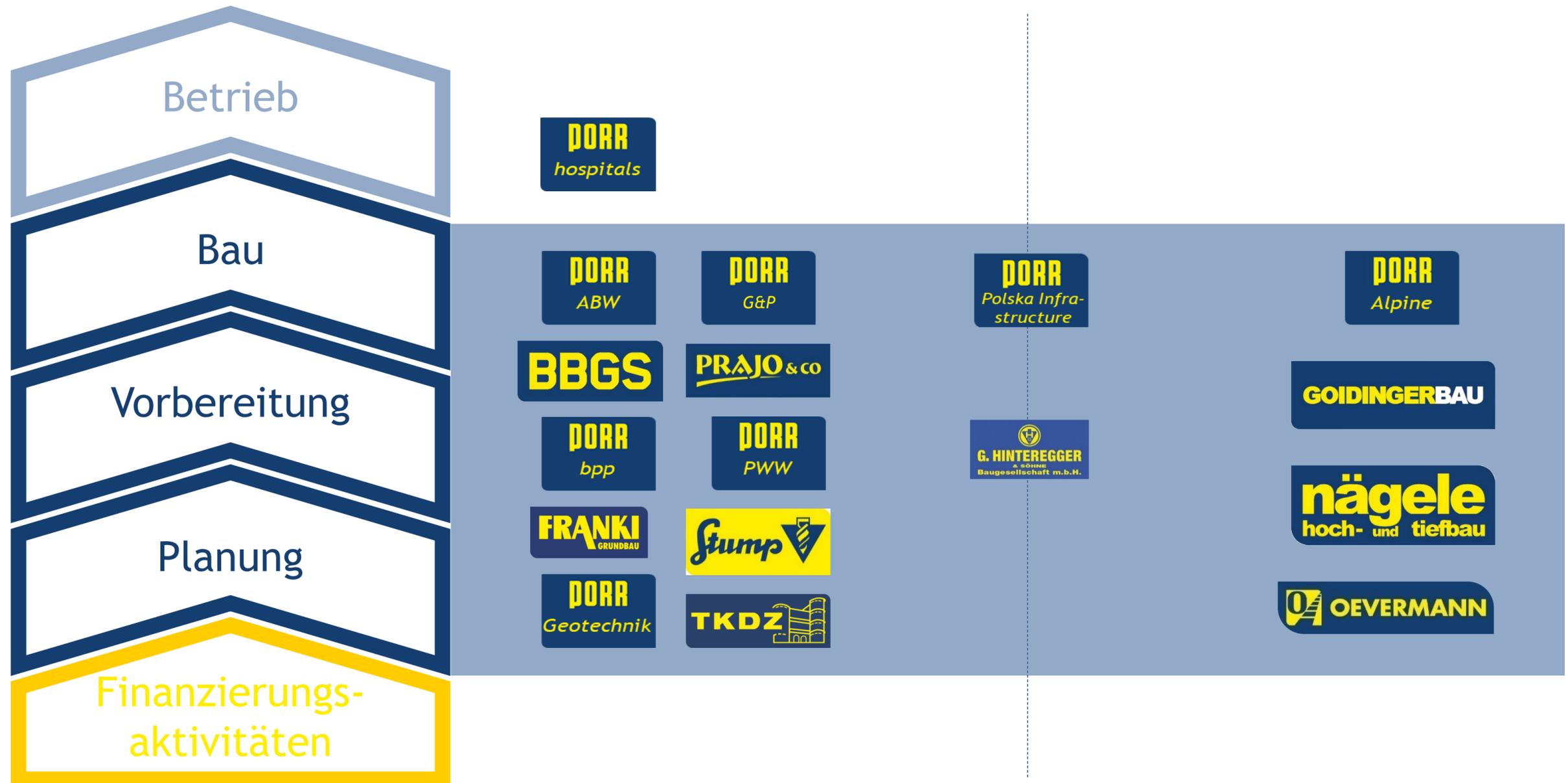


...sowie auch im Tiefbau

Unsere jüngsten M&A-Aktivitäten unterstützen vollends die Strategie „Intelligentes Wachstums“

Aufbau Expertise

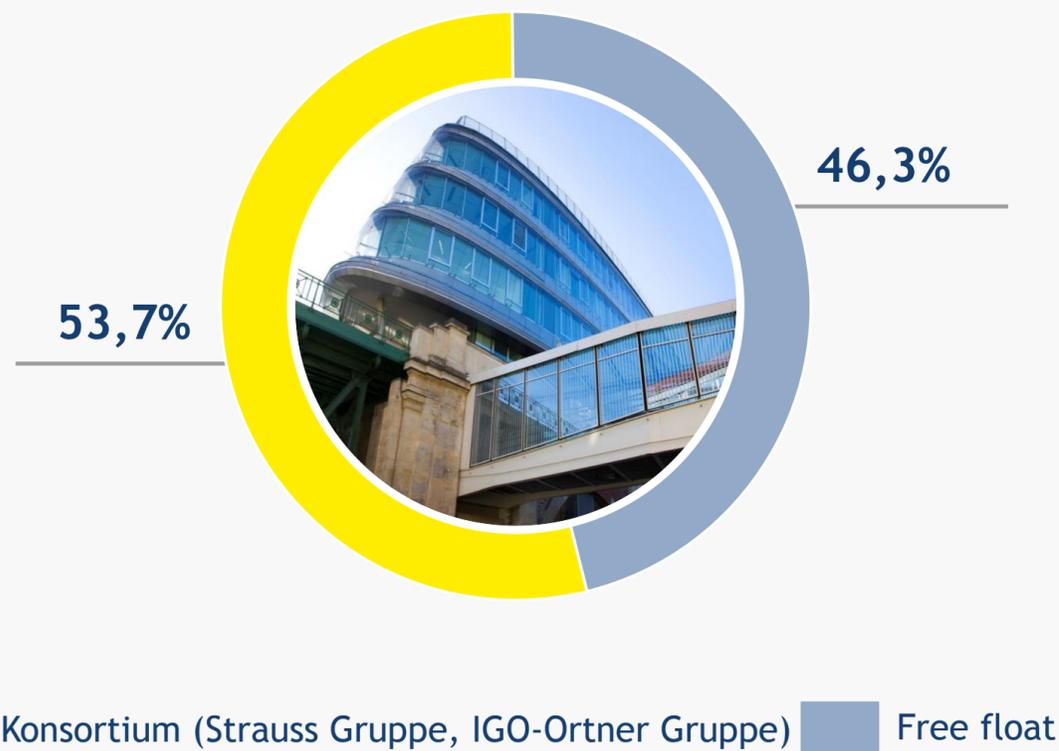
Regionale Expansion



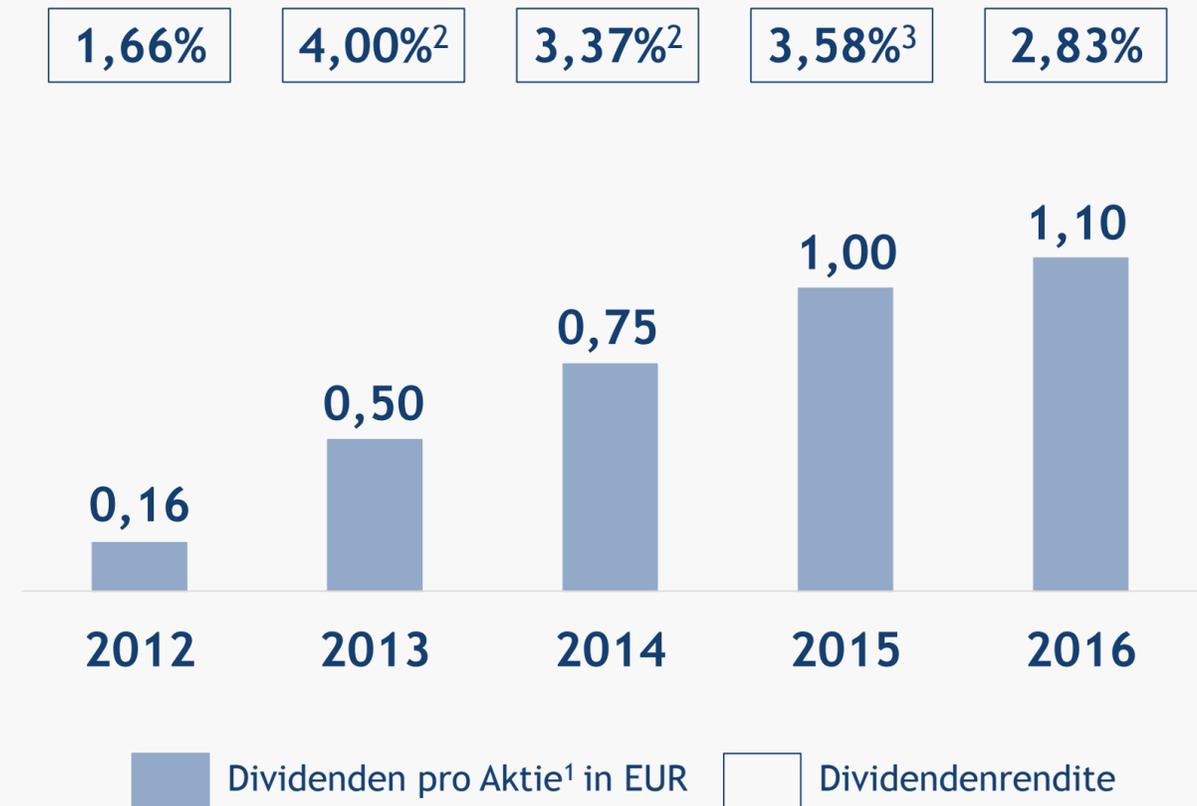
Wir denken als Unternehmer

Gleiche Interessen führen zu nachhaltigem Wachstum und verlässlicher Dividendenpolitik

Eigentümerstruktur



Dividenden



Als inhabergeführtes Unternehmen stimmt sich PORRs Management bestmöglich mit allen Aktionären ab

Stabile Aktienpolitik (30-50% Auszahlungsquote⁴), die eine attraktive und zuverlässige Rendite garantiert

1 Angepasst um den Aktiensplit in 2015, um einen besseren Vergleich zu ermöglichen, 2 Angepasst exkl. nicht fortgeführter Tätigkeiten, 3 In 2015 exklusive zusätzlicher „Scrip-Dividende“, 4 Abhängig von M&A Strategie
Investorenpräsentation • 12.09.2017 • Seite 17

Dank seiner Handschlagqualität gewinnt PORR zahlreiche Projektaufträge aus der Industrie

Qualität
Augenhöhe Technologie Verantwortung Denkweise
Nicht die Größten, aber die Besten Innovation
Intelligentes Bauen Inhabergeführt **Performance**
Unternehmer **Vertrauenswürdigkeit** Fokus Spitzenreiter
Nachhaltigkeit Gegenseitiges Vertrauen Operative Spitzenleistung
Commitment **Regionen Handschlagqualität**
Mittelstand

Handschlagqualität resultiert in erfolgreichen Projekten

Aus-
gewählte
Kunden:



**Wir haben eine
starke finanzielle
Performance**

Wachstumsbilanz

Historische Finanzentwicklung (in EUR Mio.)

Produktionsleistung

Umsatz

EBT/EBT Marge¹

-83,1

22,0

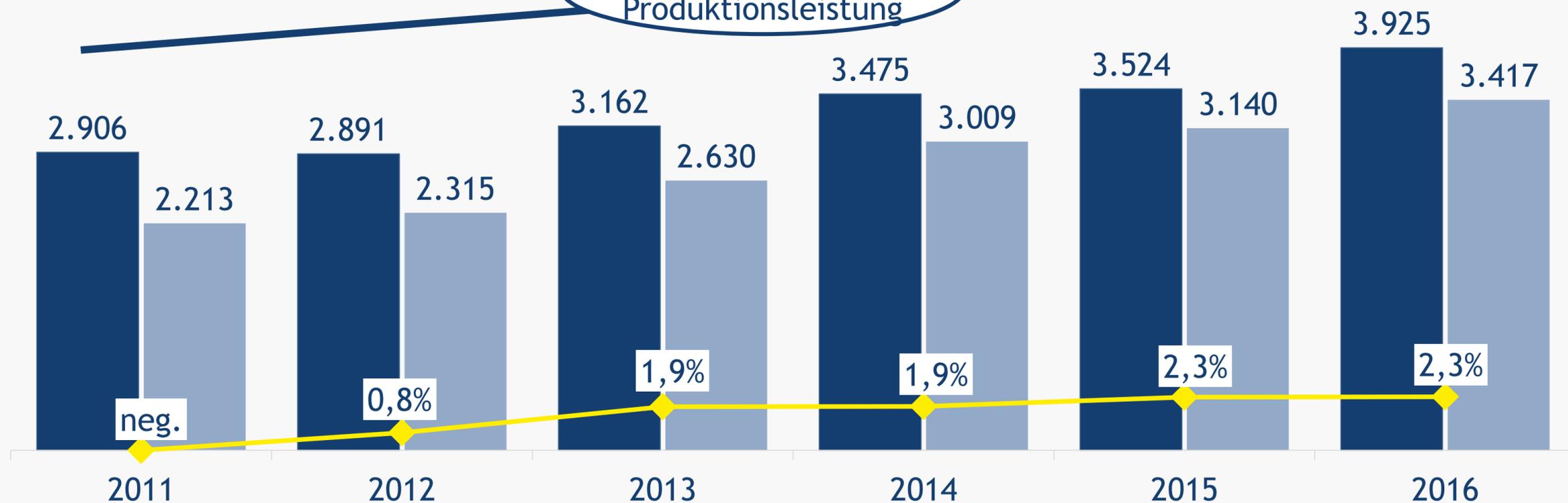
59,6

66,1

81,1

91,1

+6,2% CAGR
Produktionsleistung



¹ EBT Marge berechnet als Anteil der Produktionsleistung

Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung

| Ende GJ 31 Dez (EUR Mio ¹) | 2016 | H1 2016 | H1 2017 | Veränderung |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Produktionsleistung² | 3.925,3 | 1.662,8 | 2.014,8 | 21,2% |
| Umsatz | 3.417,1 | 1.509,2 | 1.771,2 | 17,4% |
| Ergebnis aus at-equity bilanzierten Unternehmen | 46,3 | 19,1 | 18,6 | (2,7%) |
| Materialaufwand + bezogene Leistungen | (2.251,4) | (966,6) | (1.183,6) | 22,5% |
| Materialaufwand | (643,9) | (270,0) | (348,3) | 29,0% |
| Bezogene Leistungen | (1.607,5) | (696,6) | (835,3) | 19,9% |
| Personalaufwand | (874,1) | (417,7) | (467,6) | 12,0% |
| Sonstiges betriebliches Ergebnis ³ | (150,5) | (76,1) | (81,7) | 7,1% |
| EBITDA | 187,3 | 67,9 | 56,9 | (16,1%) |
| - in % der Produktionsleistung | 4,8% | 4,1% | 2,8% | |
| Abschreibungen | (87,3) | (39,7) | (48,5) | 22,2% |
| EBIT | 100,1 | 28,2 | 8,4 | (70,1%) |
| - in % der Produktionsleistung | 2,5% | 1,7% | 0,4% | |
| Finanzergebnis | (9,0) | (6,8) | (4,4) | (34,3%) |
| EBT | 91,1 | 21,4 | 4,0 | (81,5%) |
| - in % der Produktionsleistung | 2,3% | 1,3% | 0,2% | |
| Steuern | (24,2) | (5,1) | (1,0) | (80,2%) |
| Jahresüberschuss | 66,8 | 16,3 | 3,0 | (81,9%) |

1 Rundungsdifferenzen sind möglich, 2 In der Produktionsleistung werden die Leistungen der ARGEn sowie die Leistung aller Gesellschaften entsprechend ihres Konzernanteils berücksichtigt, was nicht der Berechnung der Umsatzerlöse gemäß IFRS entspricht

3 Inklusive im Anlagevermögen aktivierte Eigenleistungen

Investorenpräsentation • 12.09.2017 • Seite 21



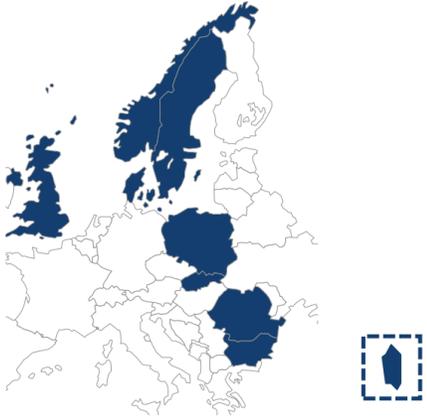
Bilanzpositionen

| GJ 31 Dez (EUR Mio) | | 2016 | H1 2016 | H1 2017 |
|--------------------------|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| AKTIVA | Langfristige Vermögenswerte | 801,3 | 743,3 | 977,1 |
| | Kurzfristige Vermögenswerte | 1.560,8 | 1.429,1 | 1.619,4 |
| | Summe Aktiva | 2.362,1 | 2.172,4 | 2.596,5 |
| PASSIVA | Eigenkapital ¹ | 440,9 | 382,5 | 537,1 |
| | Langfristige Verbindlichkeiten | 562,7 | 542,4 | 558,7 |
| | Kurzfristige Verbindlichkeiten | 1.358,5 | 1.247,5 | 1.500,7 |
| | Summe Passiva | 2.362,1 | 2.172,4 | 2.596,5 |
| Kenn- zahlen: | Nettoverschuldung / Net Cash () | (53,3) | 124,0 | 374,7 |
| | Eigenkapitalquote | 18,7% | 17,6% | 20,7% |

1 Inkl. Anteile der nicht kontrollierenden Gesellschafter von Tochterunternehmen, 2 Anleihen & SSD plus finanzielle Verbindlichkeiten abzüglich liquide Mittel und Wertpapiere
Investorenpräsentation • 12.09.2017 • Seite 22



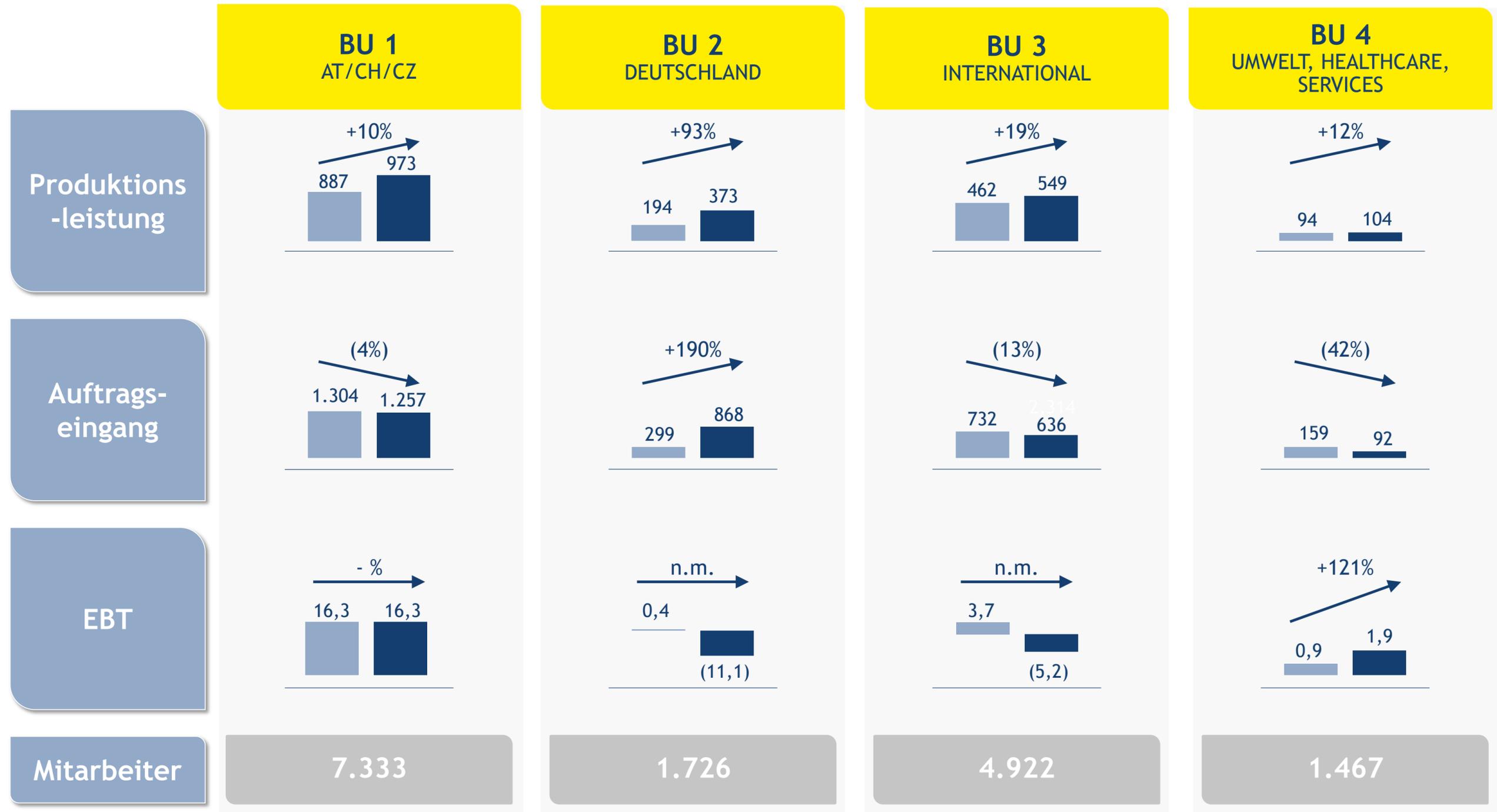
Business Units (1/2)

| | BU 1 AT/CH/CZ | BU 2 DEUTSCHLAND | BU 3 INTERNATIONAL | BU 4 UMWELT, HEALTHCARE, SERVICES |
|--|--|---|--|--|
| Produktion¹ (in EUR Mio.) | 973 Anteil: 48% | 373 Anteil: 19% | 549 Anteil: 27% | 104 Anteil: 5% |
| Beschreibung | <ul style="list-style-type: none"> • PORRs größter Geschäftsbereich • Fokus auf Flächengeschäft • Wohn-, Büro-, Industrie- und Straßenbau | <ul style="list-style-type: none"> • PORRs zweitgrößter regionaler Markt • Fokus auf Flächengeschäft • Wohn-, Büro-, Industrie- und Straßenbau | <ul style="list-style-type: none"> • PORRs Bereich für Technologieführerschaft • Fokus auf Projektgeschäft • Insbesondere Tunnel- und Bahnbau | <ul style="list-style-type: none"> • PORRs Bereich für vielversprechende Nischen • Fokus auf Projektgeschäft • Abbruchtätigkeit, Materialrecycling, Materialmanagement, Healthcare Projekte, Aktivitäten im Bereich PPP, Facility & Property Management |
| Regionaler Fokus |  |  |  |  |

¹ Produktionsleistung der PORR AG Holding ~ 1,0%



Business Units (2/2)



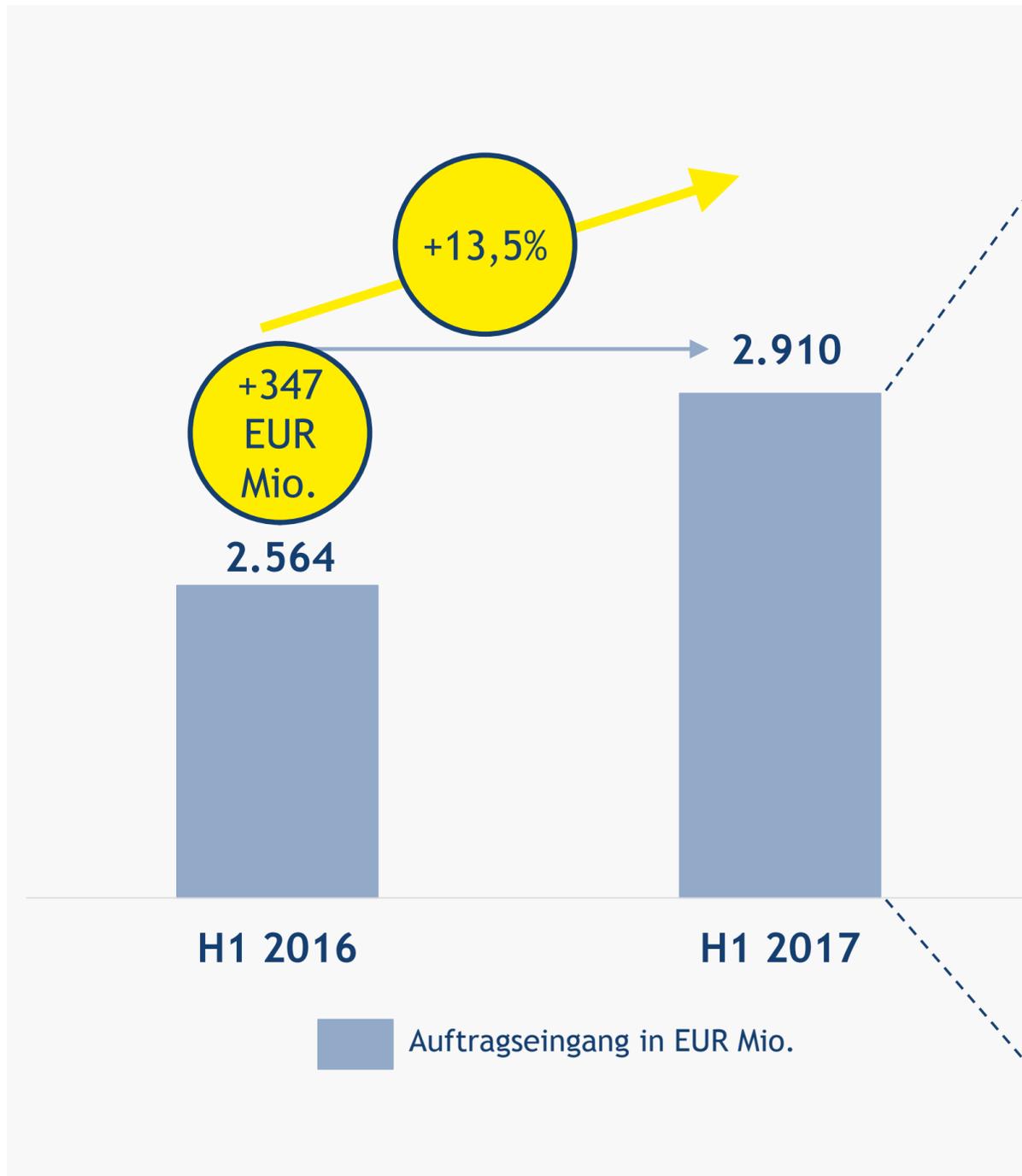
■ H1 2016 in EUR Mio.

■ H1 2017 in EUR Mio.



**Wir haben ein klares
Leitbild für eine
wertsteigernde
Zukunft**

Hohe Auftragseingänge als Beleg für zukünftiges Produktionswachstum



Ausgewählte Projekte



Allgemein: Büro BMW
 Land: DE
 Auftragswert¹: EUR 114,0 Mio.
 Zeitplan: 2017 - 2018



Allgemein: Railroad Poznań-Piła
 Land: PL
 Auftragswert¹: EUR 112,5 Mio.
 Zeitplan: 2017 - 2019

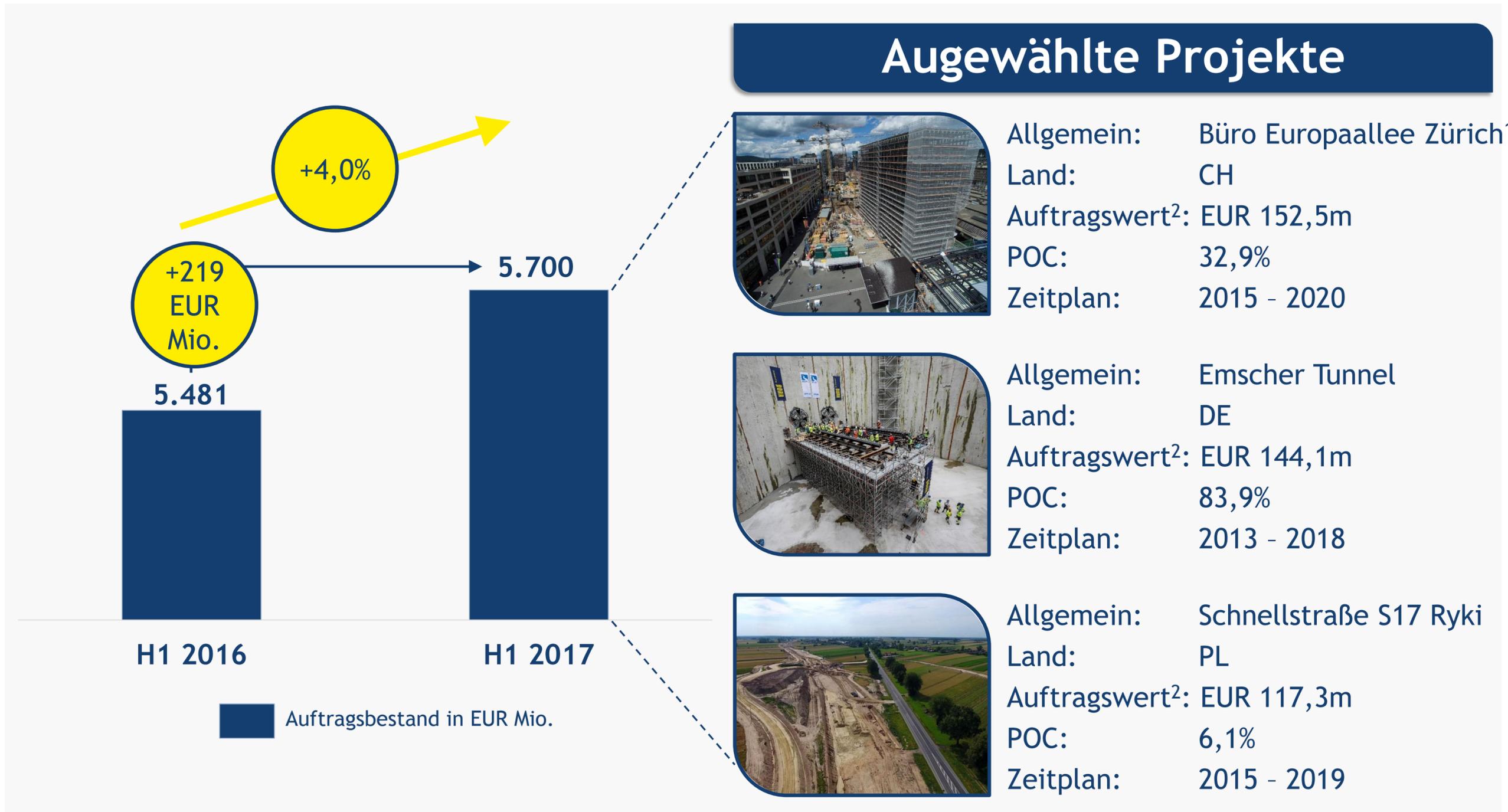


Allgemein: U5 Europaviertel
 Land: DE
 Auftragswert¹: EUR 104,4 Mio.
 Zeitplan: 2017 - 2022

¹ Auftragswerte zum Zeitpunkt des Projektabschlusses



Hoher Auftragsbestand unterstreicht die erfolgreiche Strategie „Intelligentes Wachstums“



¹ Lot 1-4, 2 Auftragswerte zum Zeitpunkt des Projektabschlusses



Ausgewählte Zukunftstrends im Bauwesen



PORT
Strategiedefinition
anhand dieser
Dimensionen



Quelle: Roland Berger

PORT bildet die Eckpfeiler unserer strategischen Ausrichtungen

Intelligentes Wachstum

Portfolio

Fokussierung auf
KERNKOMPETENZEN
SELEKTIVE
Portfolioerweiterung

*Nicht die Größten,
aber die Besten*

Organisation

**BEST PLACE TO
WORK** - Initiative
**KONSOLIDIERUNGS-
PROGRAMM 2017**
KOSTEN/RISIKO -
Mgt.-Initiative

*3% nachhaltige
EBT Marge*

Regionen

Kontinuierliche
Umsetzung
**REGIONALER
MARKTSTRATEGIEN**

*Führende Rolle in
Heim-, profitablen
Projekt- und
vielversprechenden
Zielmärkten*

Technologie

ROADMAP 2020
LEAN CONSTRUCTION -
Konzept
MATERIAL-
Verbesserungen

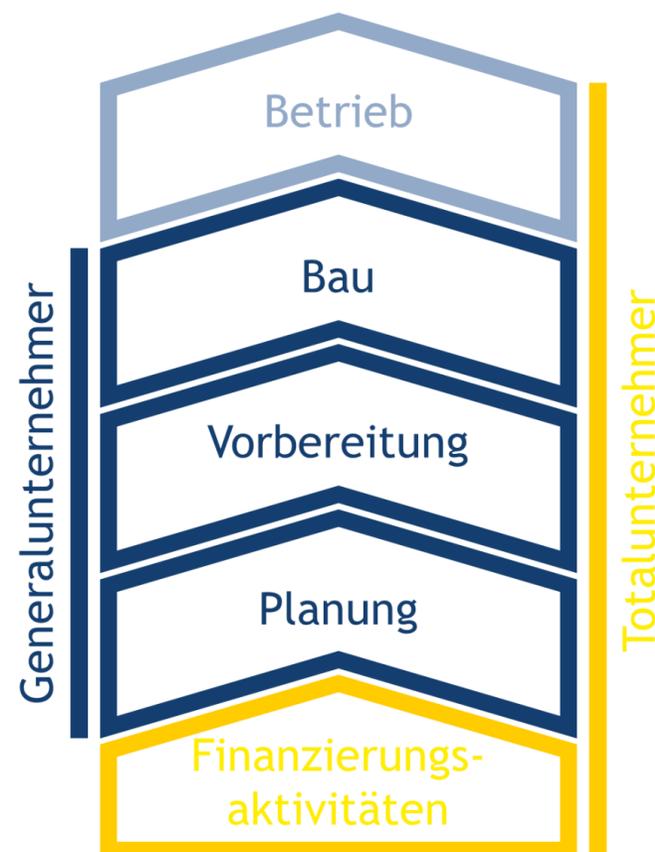
*Führende Rolle in
Innovation und
Technologie*

PORR

Nach einer Phase externen Wachstums betrachten wir weitere Zukäufe nur sehr selektiv



Portfolio



Gezielte Akquisitionen entlang unserer Kernkompetenzen

- um selektiv “Totalunternehmer” zu werden
- um einzigartiges Fachwissen in spezifischen Segmenten zu erwerben
- um eine führende Position in Zukunftsgeschäftsfeldern/Technologien zu erlangen oder zu erhalten
- Um etwaige regionale Lücken in unseren Heimmärkten zu schließen

Brückenbau



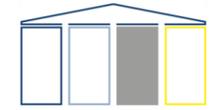
Tunnelbau



Bahnbau



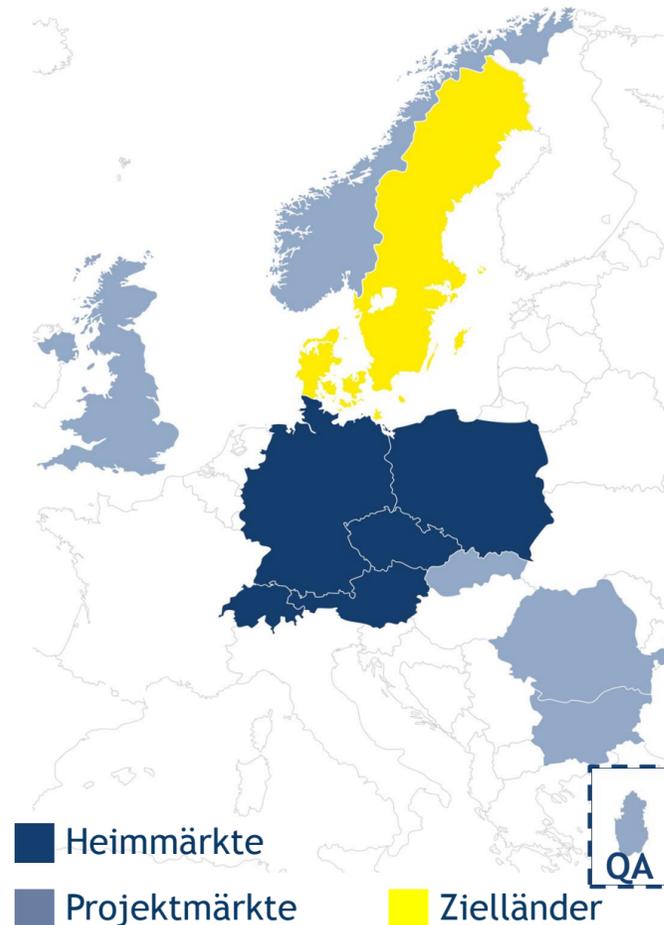
Ausgehend von unserer heutigen Präsenz werden wir unsere Kernmärkte weiter ausbauen



Regionen

Heimmärkte:

- Nutzung unseres exzellenten Netzwerks, Marktkenntnissen und Kundenbeziehungen
- Flächenmarkt-Ansatz von Gebäude- bis hin zu Tunnelbau



Projektmärkte:

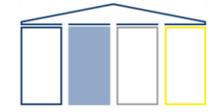
- Fokussierung auf Infrastrukturprojekte, z.B. Tunnelbau, Bahnbau
- Kooperation mit lokalen Partnern

Zielländer:

- Kontinuierliche Marktsondierung
- Markteintritt mittels vielversprechender Infrastrukturprojekte („Türöffner“)

PORR

Um weiterhin Talente zu gewinnen, wurde das „Best Place to Work“ Konzept entwickelt



WAR FOR TALENT

- Angestellte und Kunden benötigen flexible Organisationen
- Demographische Entwicklung führt zu einer Knappheit an qualifizierten Mitarbeitern
- Urbanisierung führt zu einer örtlichen Bündelung der Nachfrage

UNSERE ANTWORT: BEST PLACE TO WORK - Konzept

Work&Life@PORR

- Flexibilisierung der Arbeits- und Auszeitmodelle
- Pflege- und Familienbetreuung

Diversity@PORR

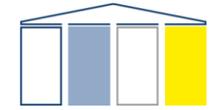
- **Women@PORR:** Frauenförderung (spezifische Schulungen)
- Offenheit ggü. religiöser, ethischer und sexueller Vielfalt

PORR Academy

- Erweitertes Schulungsangebot für Arbeiter und Angestellte
- Interne Ausbildung um Mitarbeiter international einsetzen zu können (bspw. in Polen für Projekte in Deutschland)

PORR

Roadmap 2020 als neues organisatorisches Konzept, das weit über BIM hinausgeht



ORGANISATION



DIGITALISIERUNG von internen Arbeitsprozessen (elektronische Abrechnung, E-Commerce, standardisierte Arbeitsabläufe)

- Effiziente Nutzung von Schlüsselinformationen
- Reduzierung des administrativen Arbeitsaufwands um dem Management die Fokussierung auf das Kerngeschäft zu ermöglichen

LEAN CONSTRUCTION (Konzept basierend auf der "Lean Production" der Automobilindustrie)

- Minimierung von Materialabfall, Zeit und Aufwand
- Systematische Koordination der Zusammenarbeit aller Prozessbeteiligten

TECHNOLOGIE



BIM (Building Information Modelling)

- 5D = 3D + Zeit und Kosten/Qualität
- Steigerung der Transparenz und Effizienz entlang des gesamten Konstruktionsprozesses

MACHINE-2-MACHINE (Kommunikation zwischen allen Maschinen/Geräten der PORR)

- Gewährleistung höchstmöglicher Verfügbarkeit oder Diebstahlsicherung

PORR APPS (Auswahl)



PORR
Wetter App



PORR Defect
Radar App

Key Messages & IR Informationen

Key Messages

Unsere mittel- bis langfristige Strategie bleibt unverändert, um eine **nachhaltige Entwicklung** für unsere Aktionäre zu sichern

In unseren Hauptmärkten sehen wir **vorteilhaften langfristigen Rahmenbedingungen** entgegen

Nach einer Phase des starken Wachstums und der anschließenden Integrationsphase **konzentrieren** wir unsere **Managementressourcen** aktuell auf **Kosteneffizienz** und **Rendite**

Wir sind **optimal positioniert**, um im **Kampf um Talente** erfolgreich zu sein

Wir haben eine **klare Leitbild**, wie die **zukünftigen** organisatorischen und technologischen Anforderungen an die **Baufirma der Zukunft** erfüllt werden können

The logo for PORR, consisting of the word "PORR" in a bold, yellow, sans-serif font, set against a dark blue rectangular background.

IR Informationen zur PORR AG

Aktien Informationen

| | |
|-------------------------------|---------------------------------------|
| Aktienkurs ¹ | EUR 23,20 |
| Marktkapitalisierung | EUR 675,0m |
| Handelsplatz | Vienna Stock Exchange Prime Market |
| Anzahl an ausstehenden Aktien | 29,095,000 |
| Börsenkürzel | POS VI |
| ISIN | AT0000609607 |

IR Kontakt

Bitte kontaktieren Sie die Investor Relations Abteilung für weitere Informationen

T +43 (0) 50 626-1006

IR@porr-group.com

Finanzkalender 2017

| | |
|------------|---------|
| 30.08.2017 | H1 2017 |
| 29.11.2017 | Q3 2017 |

Research Reports

Berenberg Bank - Hold
Erste Group - Reduce
Hauck & Aufhäuser - Buy
HELVEA Baader Bank - Buy
HSBC - Hold
Kepler Cheuvreux - Hold
Raiffeisen Centrobank - Hold
SRC Research - Buy

¹ Stand: 12. September, 2017

