

PORR AG FY 2016
Intelligentes Bauen ...

Investorenpräsentation
April 2017



PORR

Disclaimer

- This presentation was prepared by PORR AG (the "Company") solely for use at investors' meetings and is provided solely for informational purposes.
- This presentation dates from April 2017. The facts and information contained herein might be subject to revision in the future. Neither the delivery of this presentation nor any further discussions of the Company with any of the recipients shall, under any circumstances, create any implication that there has been no change in the affairs of the Company since such date. None of the Company or any of its parents or subsidiaries or any of such person's directors, officers, employees or advisors nor any other person makes any representation or warranty, express or implied as to, and no reliance should be placed on, the accuracy or completeness of the information contained in this presentation. None of the Company or any of its parents or subsidiaries or any of their directors, officers, employees and advisors nor any other person shall have any liability whatsoever for any loss howsoever arising, directly or indirectly, from any use of this presentation. The same applies to information contained in other material made available at the meeting.
- This document is selective in nature and is intended to provide an introduction to, and overview of, the business of the Company. Wherever external sources are quoted in this presentation, such external information or statistics should not be interpreted as having been adopted or endorsed by the Company as being accurate.
- This presentation contains forward-looking statements relating to the business, financial performance and results of the Company and/or the industry in which the Company operates. These statements generally are identified by words such as "believes", "expects", "predicts", "intends", "projects", "plans", "estimates", "aims", "foresees", "anticipates", "targets", and similar expressions. The forward-looking statements, including but not limited to assumptions, opinions and views of the Company or information from third party sources, contained in this presentation are based on current plans, estimates, assumptions and projections and involve uncertainties and risks. Various factors could cause actual future results, performance or events to differ materially from those described in these statements. The Company does not represent or guarantee that the assumptions underlying such forward-looking statements are free from errors nor do they accept any responsibility for the future accuracy of the opinions expressed in this presentation. No obligation is assumed to update any forward-looking statements.
- By accepting this presentation you acknowledge that you will be solely responsible for your own assessment of the market and of the market position of the Company and that you will conduct your own analysis and be solely responsible for forming your own view of the potential future performance of the Company's business



01 Highlights

Solide Performance in den Heimmärkten

+11,4 % 

Kontinuierliche
Steigerung der
Produktionsleistung

+8,8 % 

Stetiger Anstieg
der Umsatzerlöse

87 %

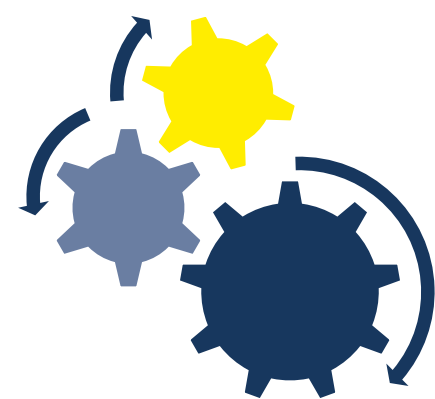
der Produktionsleistung
in stabilen
Heimmärkten erzielt



+4,9 % 

Hoher
Auftragsbestand von
EUR 4,8 Mrd.

Gesunde Bilanz und Net Cash Generierung



Gesunde
Bilanz ermöglicht
operative Flexibilität
und Investitionen



EBT +12%

Steigerung der operativen
Leistung durch effektives
Kostenmanagement

Net Cash
EUR 53 Mio.



KENNZAHLEN FY 2016

EUR Mio.

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>Veränderung²</u>
Produktionsleistung¹	3.524	3.925	11,4 %
Auftragseingang	4.045	4.150	2,6 %
Auftragsbestand	4.579	4.804	4,9 %
Umsatzerlöse	3.140	3.417	8,8 %
EBITDA	166	187	12,9 %
EBITDA³ %	4,7	4,8	
EBT	81	91	12,3 %
EBT³ %	2,3	2,3	
Konzernergebnis	61	67	9,5 %
Ergebnis je Aktie	2,02	2,23	10,4 %

1 In der Produktionsleistung werden die Leistungen der ARGEs sowie die Leistung aller Gesellschaften entsprechend ihres Konzernanteils berücksichtigt, was nicht der Berechnung der Umsatzerlöse gemäß IFRS entspricht.

2 Rundungsdifferenzen sind möglich

3 Margenberechnung basiert auf Produktionsleistung



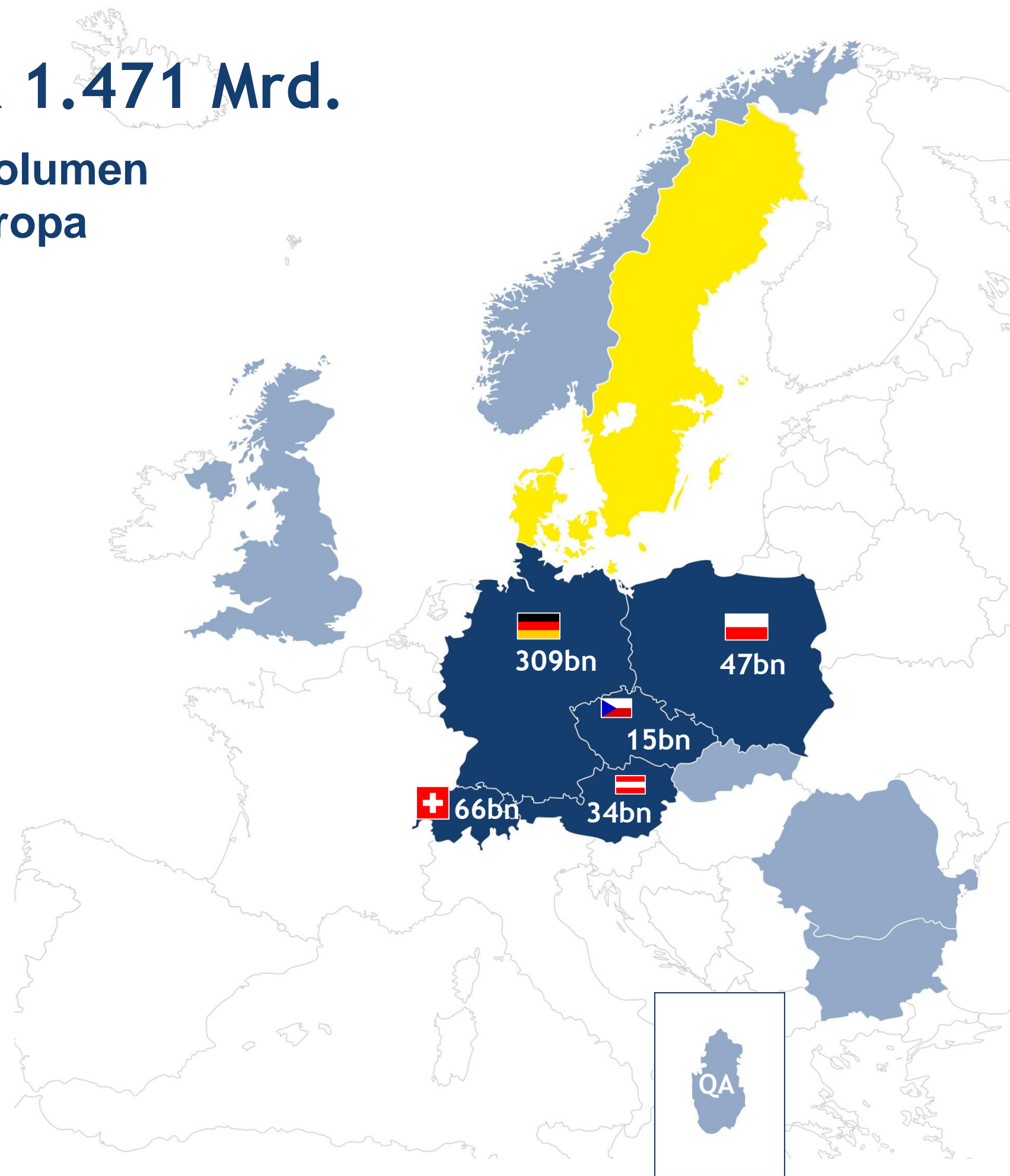
02

Märkte & Strategie

PORR Märkte zeigen stabile Wachstumsaussichten

EUR 1.471 Mrd.

Bauvolumen
in Europa



Heimmärkte

- Starke Marktposition in den Heimmärkten
- Detailliertes Wissen über die Märkte, die Kunden und den Wettbewerb
- Bietet gesamtes Leistungsportfolio an

Projektmärkte

- Gute Positionierung in ausgewählten Bereichen (Fokus Infrastruktur)
- Fundiertes Wissen über die Märkte, die Kunden und die Konkurrenz
- Selektive Auswahl von Projekten
- Strategische Partnerschaften

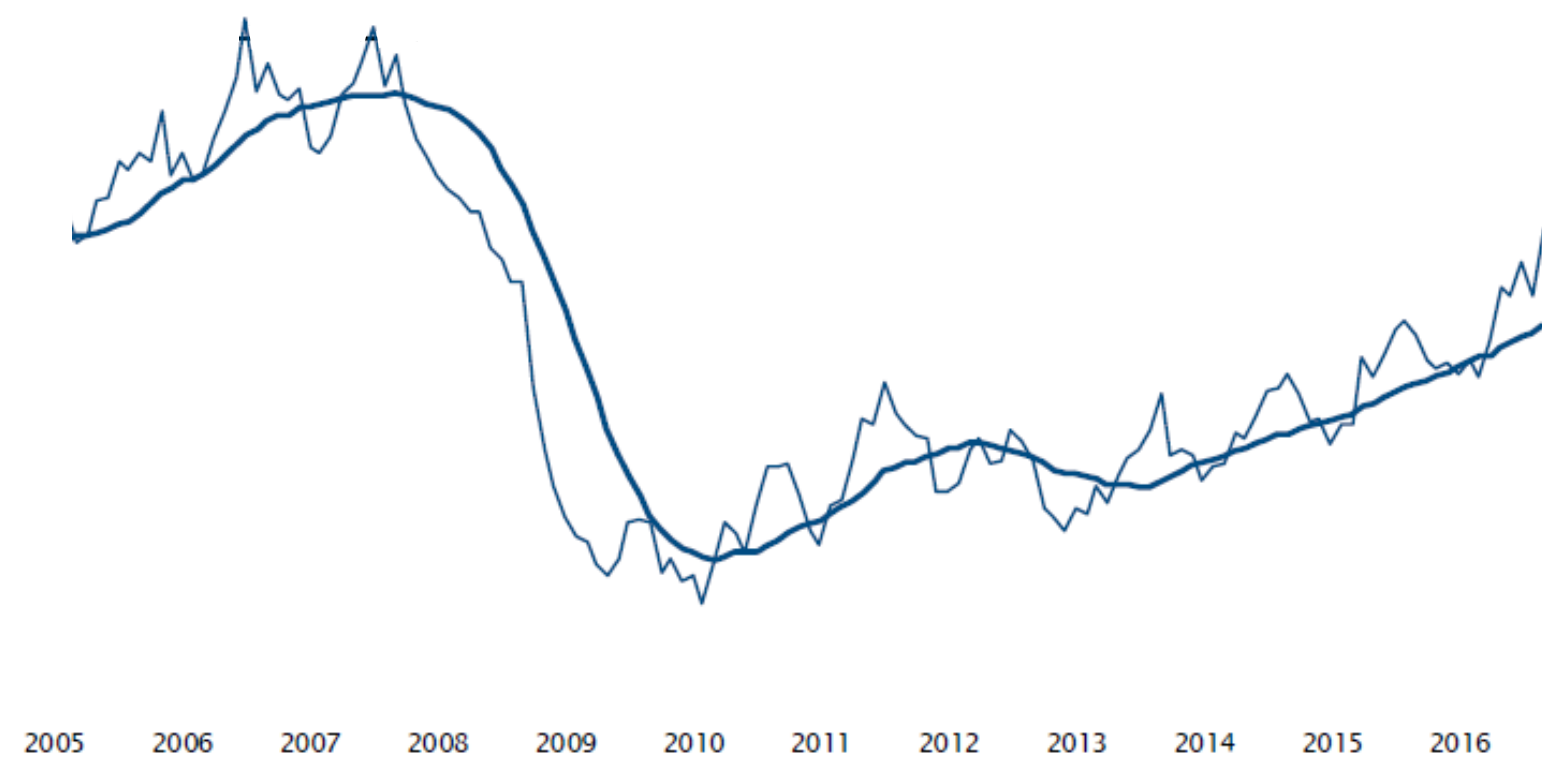
Zielmärkte

- Aus Projektbasis / Selektive Projektauswahl im Infrastrukturbereich
- Klare Markteintrittsregeln:
Projekt - Partner - Team

Quelle: Euroconstruct (November 2016, 82. Konferenz in Barcelona)

Übersicht der Märkte der Bauindustrie

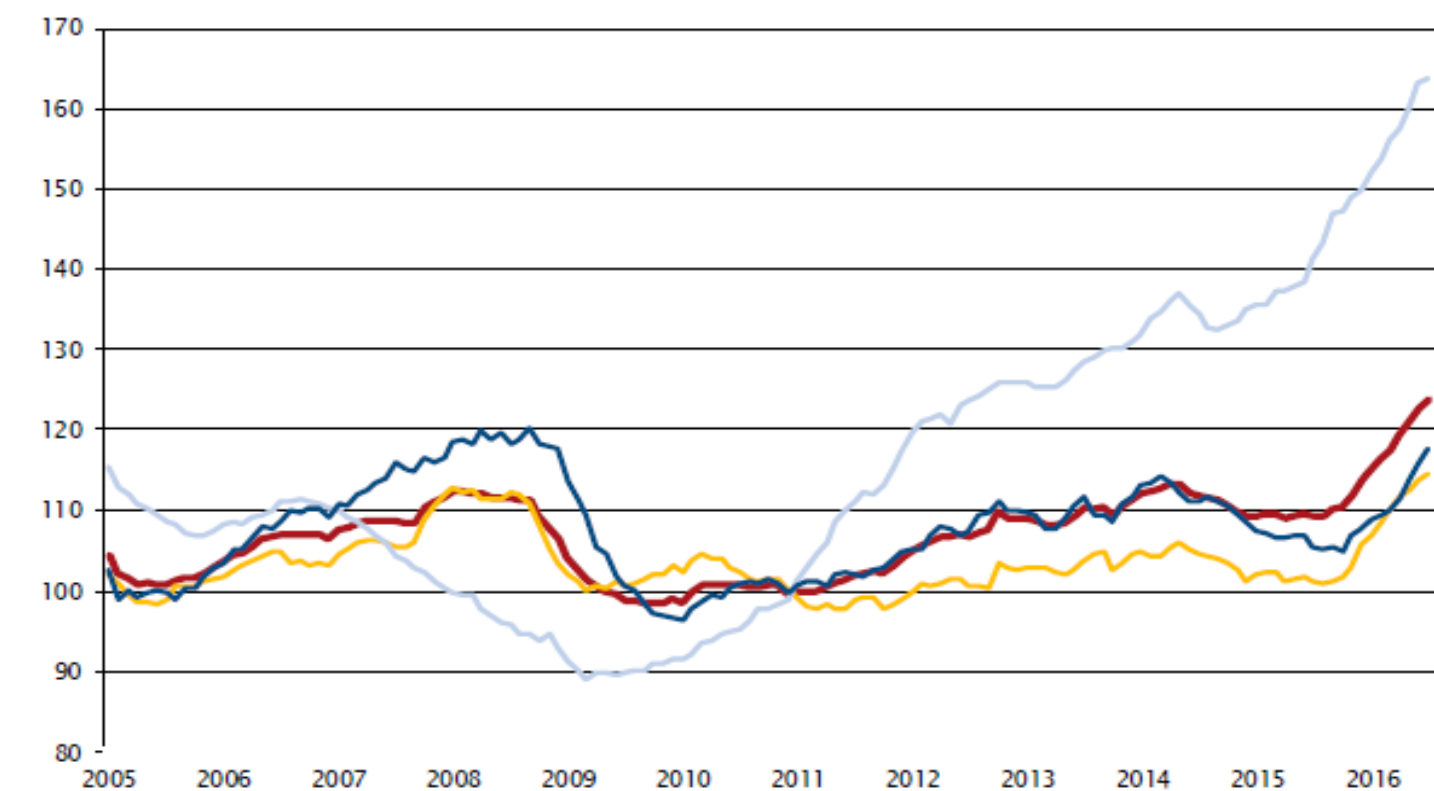
Auftragseingang Bausektor (Europa)



— Europa: Auftragseingang (EU Umfrage) — Europa: Gewichteter Durchschnitt der 12 monatigen Entwicklung

Quelle: Thomson Reuters, LBBW Research

Auftragseingang Bauhauptgewerbe (Deutschland)



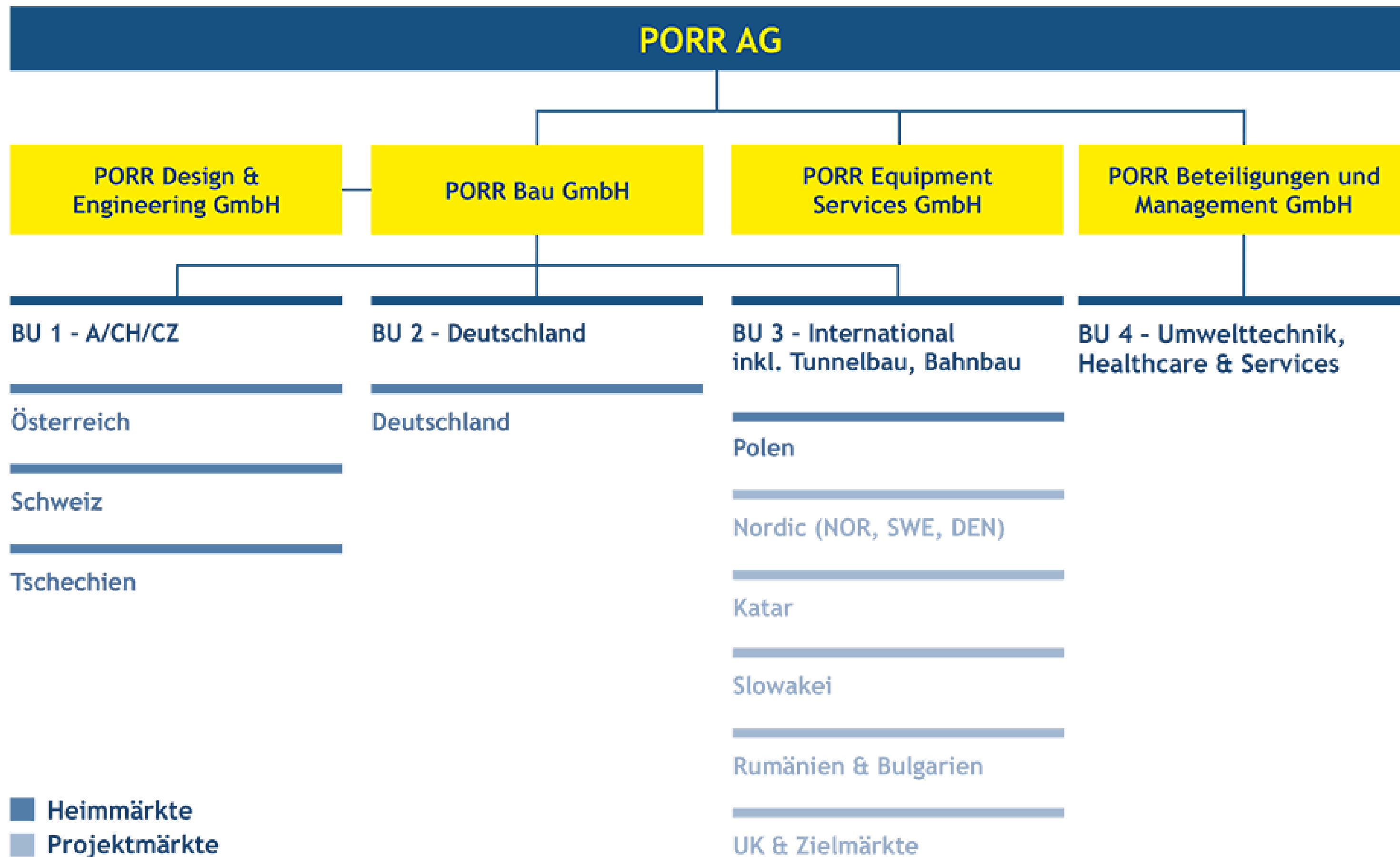
— Auftragseingang Bauhauptgewerbe — Auftragseingang Tiefbau
 — Auftragseingang Wohnungsbau — Auftragseingang Hochbau (Wohnungsbau ausgenommen)

Gewichteter Durchschnitt der 12 monatigen Entwicklung (indiziert)
 Quelle: Thomson Reuters, Stat. Bundesamt, LBBW Research

Unveränderte PORR Strategie



Eine effiziente Organisation mit schlagkräftigen Business Units



Zukunftsmarkt Deutschland

Die PORR in Deutschland 2016

- Produktionsleistung EUR 802 Mio.
- Auftragsbestand EUR 1.350 Mio.
- Auftragseingang EUR 858 Mio.
- Mitarbeiter ~ 3.000

OEVERMANN

- Tiefbauspezialist
- Tief verwurzelt in der Region
- Flächengeschäft
- Exzellente Mitarbeiter

FRANKI
GRUNDBAU

- Marke „Frankipfahl“
- Norddeutscher Markt
- Spezialfundamente erlauben Geschäftsausweitung



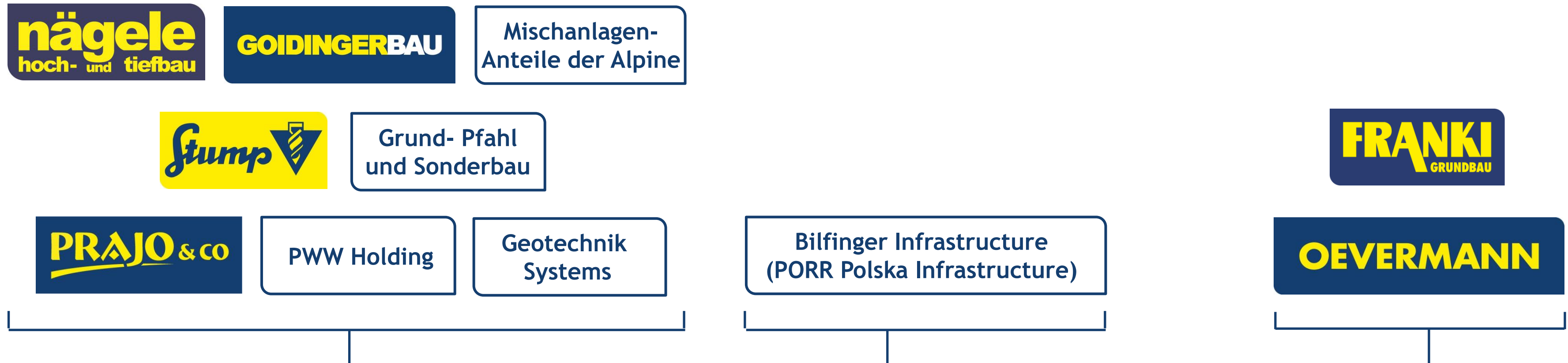
PORR

Zukunftsmarkt Deutschland

- **Klare Wachstumsstrategie**
Organisches Wachstum und kleine Zukäufe
- **Totalunternehmeransatz für deutsche Industrie**
- **Mit Tiefbau vom Sanierungsboom deutscher Infrastruktur profitieren**



16 M&A Aktivitäten seit 2012



2012

2013

2014

2015

2016

2017



UBM Realitätenentwicklung

bpp Bautechnik

„hospitals“ Projektentwicklung

ABW
(dadurch höhere Beteiligungen an Koller Transporte und PKM)



Roadmap 2020: Der Weg zur papierlosen Baustelle

Digitalisierung von internen Arbeitsprozessen

E-Rechnung, E-Commerce, standardisierte Arbeitsprozesse

- ermöglicht besseres Nutzen und Verwalten von Informationen
- bietet neue Möglichkeiten, um schneller und effizienter zu arbeiten
- erhöht die Performance durch Steigerung der Produktivität und Reduzierung von Fehlern
- z.B. Smart Invoice: neues Tool zur Erstellung von Ausgangsrechnungen

BIM - Building Information Modelling

- Umfasst den vollständigen Prozess - Planung, Kalkulation, Bauausführung und Logistik
- 5D → 3D + Zeit, Kosten und Qualität
- Erhöht die Transparenz und Effizienz des Planungs- und Bauprozesses



Neue Apps im Konzern



PORR Defect Radar App

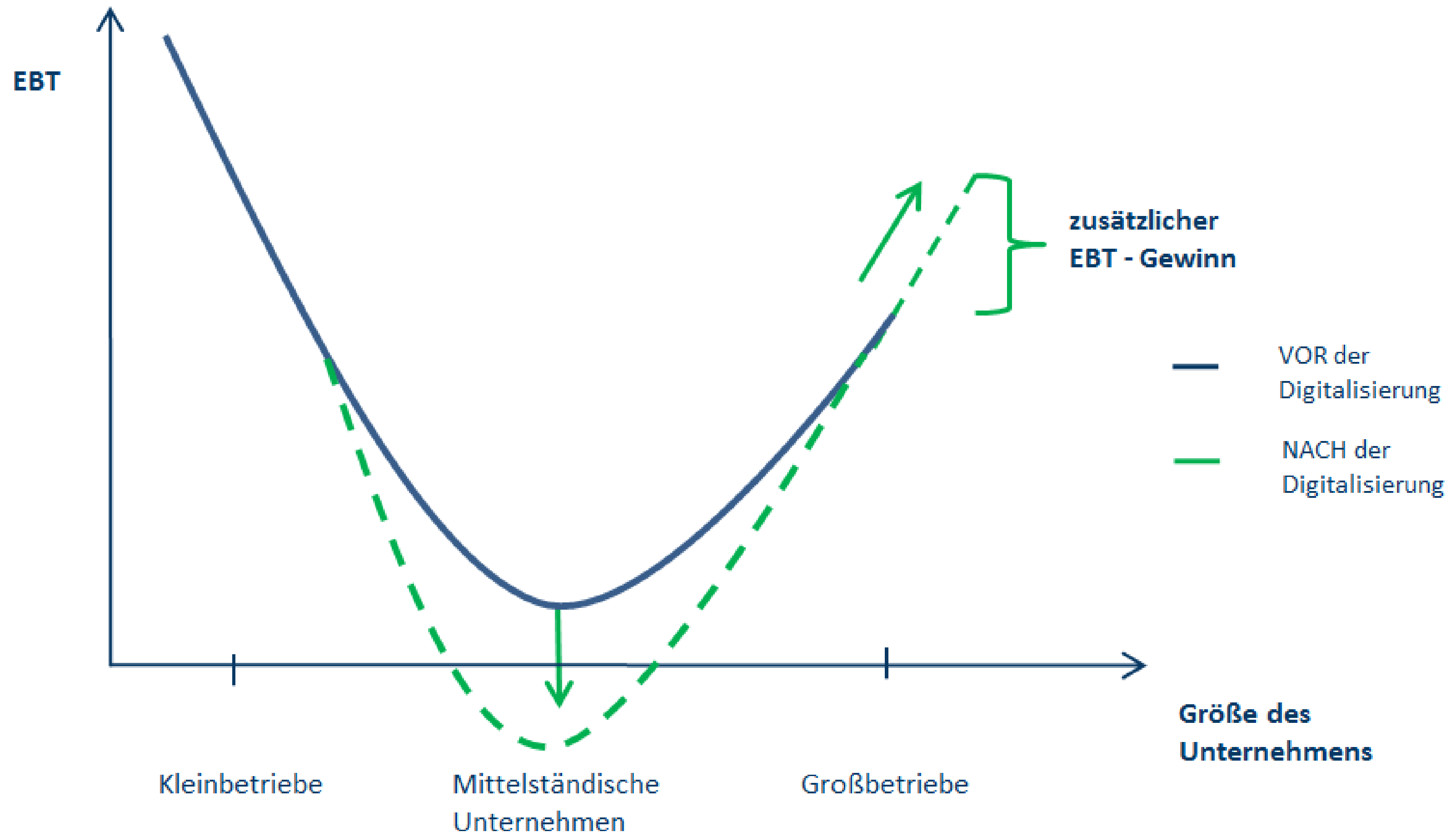
- Zeit- und kosteneffiziente Mängel-Management Software



Wetter App

- Präzise Wetterprognosen
- Steigerung der Arbeitssicherheit

Veränderung der Marktsituation durch Digitalisierung der Bauindustrie



PORR Diversity-Initiative startete 2016



Chancengleichheit in allen Hierarchieebenen

Work&Life@PORR

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

Women@PORR

- Frauenförderung (spezifische Schulungen)

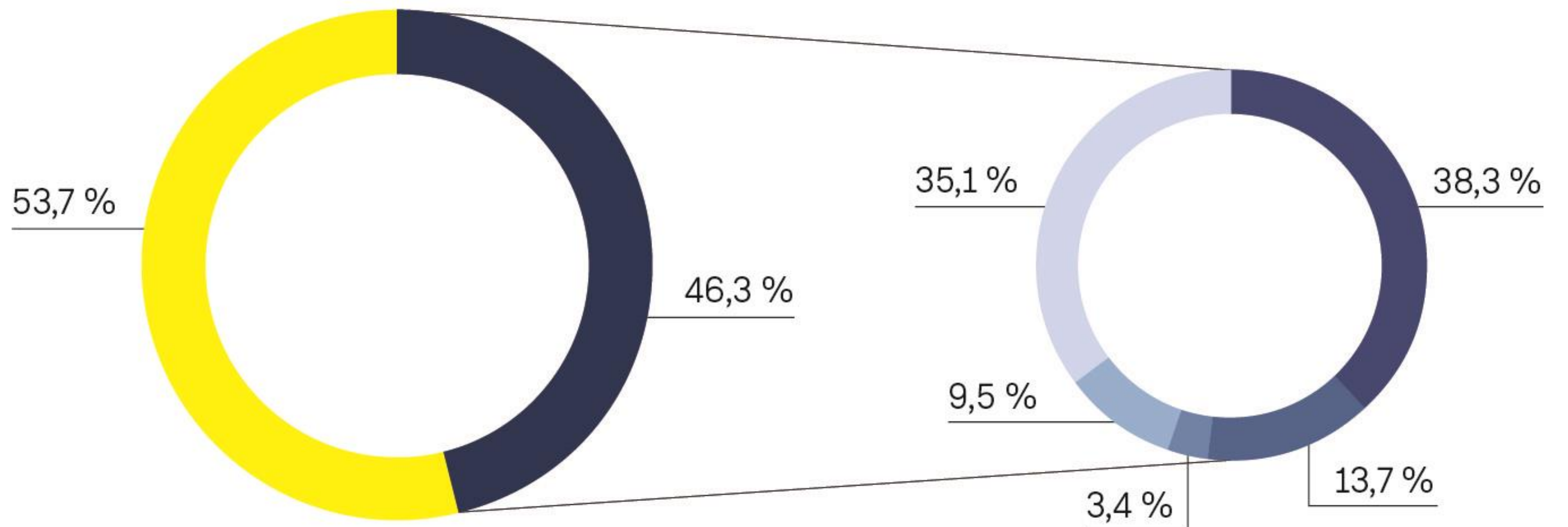
PORR Academy

- Erweitertes Schulungsangebot für Arbeiter und Angestellte

... steigert die Attraktivität der PORR als „best place to work“

PORR

Stabile Aktionärsstruktur: Syndikat 53,7%



■ Syndikat (Strauss-Gruppe, IGO-Ortner-Gruppe)
■ Streubesitz¹

¹ davon 5,85 % Renaissance-Gruppe, 2,65 % PORR Management und 0,74 % PORR AG (Eigene Aktien)

■ Österreich
■ UK
■ Deutschland
■ Zentral- und Nordeuropa (exkl. DE)
■ Rest der Welt

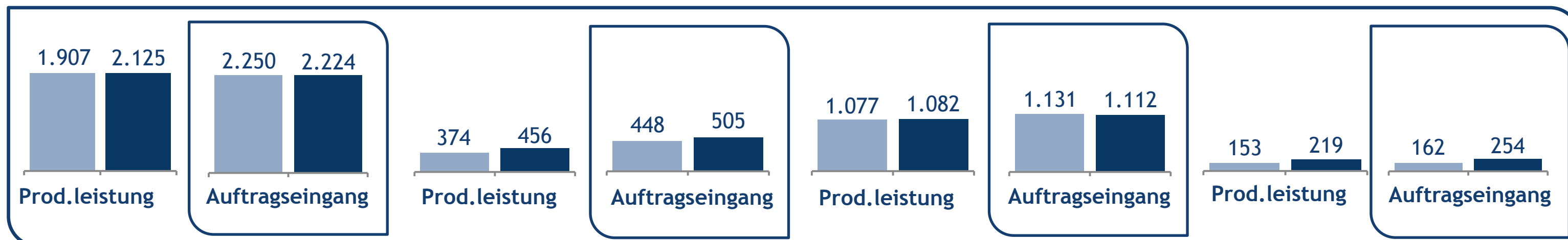
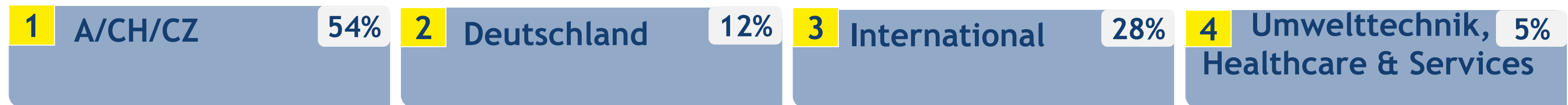


03 Operative Performance

Verbesserte Performance und Steigerung des Auftragseinganges

...% Prozent der Produktionsleistung¹

Business Units*



■ FY 2015 in EUR Mio. ■ FY 2016 in EUR Mio.

<h3>Top Marktposition in Österreich</h3> <ul style="list-style-type: none"> Größte Business Unit Fokus liegt auf Wohnungsbau, Bürohausbau, Industrie- und Straßenbau Neue Aufträge im Bereich Hochbau (Wohnungen und Bürogebäude) 	<h3>PORR's second largest market</h3> <ul style="list-style-type: none"> Wichtigster Markt neben Österreich Wachstumsstrategie in den nächsten Jahren Neue Aufträge, wie z.B. Zalando Campus, Osram Produktionsgebäude 	<h3>Technologieführerschaft</h3> <ul style="list-style-type: none"> Exportprodukte: Tunnelbau und Feste Fahrbahn (Slab track) Neuer Aufträge, wie z.B. <ul style="list-style-type: none"> – Bratislava Umfahrung – Liafjellet-Tunnel (Norwegen) – Schnellstraße S6 (Polen) 	<h3>Active in niches</h3> <ul style="list-style-type: none"> Abbruchtätigkeit, Materialrecycling, Materialmanagement Healthcare Projekte Aktivitäten im Bereich PPP Facility & Property Management (FM & PM)
--	---	--	--

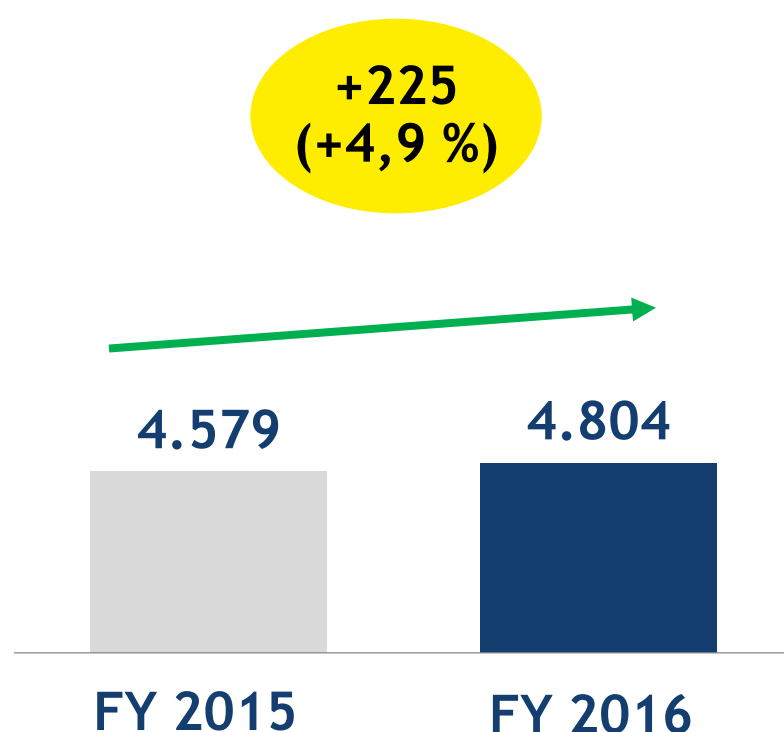
* Produktionsleistung der PORR AG Holding: EUR 44 Mio. (FY 2015 EUR 13 Mio.)



Solider Auftragsbestand: Steigerung um 4,9 %

Auftragsbestand und TOP 15 Projekte im FY 2016 (EUR Mio.)

Auftragsbestand



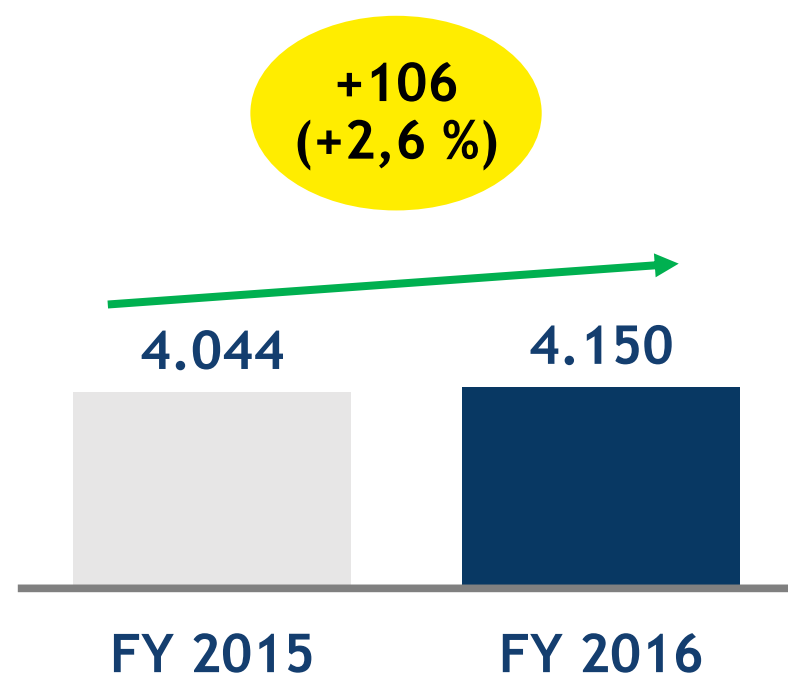
Ausgewählte Projekte	Land	MEUR ¹	Beginn	POC
Metro Doha "Green Line"	QA	944	Jun-13	67,8 %
Umfahrung Bratislava D4-R7	SK	300	Jun-16	1,8 %
KAT 3 Koralmtunnel	AT	297	Jun-13	41,0 %
"Stuttgart 21" Fildertunnel	DE	266	Jul-11	40,5 %
Tunnel Alaufstieg	DE	235	Oct-12	66,0 %
Al Wakrah Stadion	QA	202	Feb-16	6,4 %
Slab track General	QA	162	Jun-15	42,6 %
Europaallee ZH Lot 1 - 4	CH	153	Feb-15	21,8 %
Emscher BA 40	DE	144	Dec-13	70,6 %
Europaallee ZH Lot F	CH	130	Feb-16	13,1 %
Expressway S 17 Ryki	PL	117	Nov-15	1,8 %
Slab track Coburg Ilmenau	DE	103	Nov-12	92,8 %
"Stuttgart 21" Lot 2a/3	DE	99	Jul-12	34,1 %
Expressway S 6 Koszalin	PL	99	Mar-16	6,2 %
Autobahn Sebes-Turda	RO	96	Apr-14	77,1 %

¹ Auftragswerte zum Zeitpunkt des Projektabschlusses

Auftragseingänge mit ausgewogener Projektgröße

Auftragseingang und TOP 12 Projekte in FY 2016 (EUR Mio.)

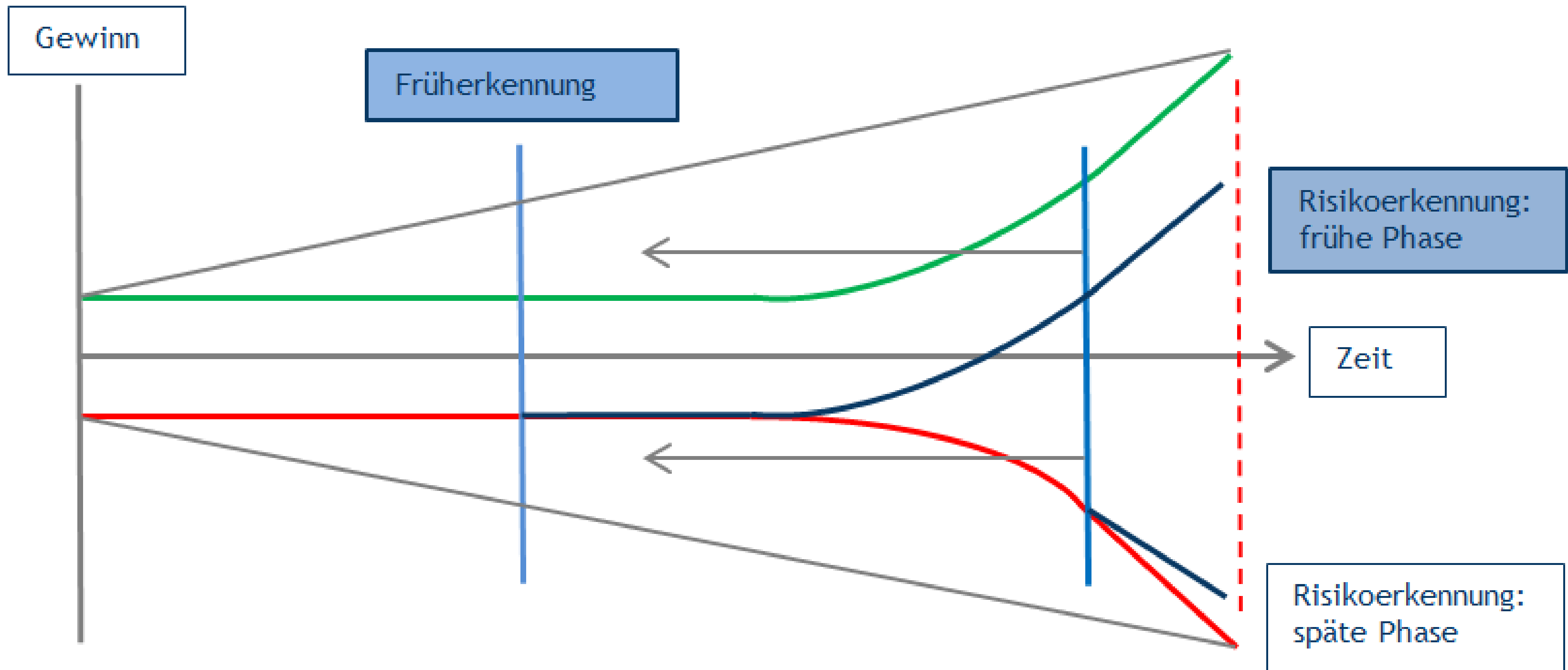
Auftragseingang



Ausgewählte Projekte	Land	MEUR ¹	Beginn
Umfahrung Bratislava D4-R7	SK	300	Jun-16
Al Wakrah Stadion	QA	202	Feb-16
Europaallee ZH Lot F	CH	130	Feb-16
Expressway S 6 Koszalin	PL	99	Mar-16
Zalando Campus	DE	86	Jun-16
Osram Produktionsgebäude, Regensburg	DE	74	Dec-16
Expressway S 8 Poręba-Ostrów	PL	54	Feb-16
Business Garden Bukarest	RO	53	Jun-16
Hotel Mucon, München	DE	53	Feb-16
Appartment Building TRI, Wien	AT	47	May-16
Business Garden Poznan II	PL	47	Dec-16
Humber Crossing	UK	46	Jun-16

¹ Auftragswerte zum Zeitpunkt des Projektabschlusses

Umfassende Kontroll- und Steuerungsmechanismen



04 Finanzen

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

EUR Tsd.

	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	Δ %
Produktionsleistung¹	3.474.885	3.523.752	3.925.339	+11,4 %
Umsatzerlöse	3.009.118	3.139.687	3.417.100	+8,8 %
Ergebnis aus at-equity bilanzierten Unternehmen	66.156	46.233	46.252	+0,0 %
Materialaufwand + bezogene L.	-2.026.001	-2.060.827	-2.251.409	+9,2 %
- <i>Materialaufwand</i>	-680.195	-651.443	-643.878	-1,2 %
- <i>bezogene Leistungen</i>	-1.345.806	-1.409.384	-1.607.531	+14,1 %
Personalaufwand	-752.960	- 807.638	-874.068	+8,2 %
Sonst. betriebliches Ergebnis ³	-139.889	-151.513	-150.537	-0,6 %
EBITDA	156.424	165.942	187.338	+12,9 %
EBITDA² %	4,5	4,7	4,8	
Abschreibungen	-74.716	-78.172	-87.283	+11,7 %
EBIT	81.708	87.770	100.055	+14,0 %
EBIT² %	2,4	2,5	2,5	
Finanzergebnis	-15.608	-6.657	-8.987	+35,0 %
EBT	66.100	81.113	91.068	+12,3 %
EBT² %	1,9	2,3	2,3	
Steuern	-17.542	-20.069	-24.242	+20,8 %
Jahresüberschuss	48.558	61.044	66.826	+9,5 %

¹ 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

² Margenberechnung basiert auf Produktionsleistung

³ Inklusive im Anlagevermögen aktivierte Eigenleistungen

Konzernbilanz

EUR Tsd.

		<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2016</u>
Aktiva	Langfristige Vermögenswerte	728.013	715.871	799.689
	Kurzfristige Vermögenswerte	1.418.017	1.588.126	1.560.775
	Aktiva	2.146.030	2.303.997	2.360.464
Passiva	Eigenkapital (inkl. nicht kontrollierende Gesellschaften)	385.171	412.118	440.872
	Langfristige Verbindlichkeiten	408.830	551.655	561.112
	Kurzfristige Verbindlichkeiten	1.352.029	1.340.224	1.358.480
	Passiva	2.146.030	2.303.997	2.360.464
Ratios	Nettoverschuldung (+)/ Net Cash (-)¹ (EUR Mio.)	-65	-187	-53
	Eigenkapitalquote (%)	18,0	17,9	18,7

¹ Anleihen/SSD plus finanzielle Verbindlichkeiten abzüglich liquide Mittel und Wertpapiere

05 Key Takeaways

Unveränderter strategischer Fokus

1

Nachhaltiger Fokus auf Heimmärkte

Starke Heimmärkte unterstützt durch technische Exzellenz

2

Neue Wachstumspotentiale durch Exportprodukte

Neue Projektmärkte, wie z.B. Skandinavien, für die Bereiche Tunnelbau, Brückenbau, Feste Fahrbahn und Grundbau

3

Wertschöpfung durch strategische Akquisitionen

Oevermann ist ein Spezialist im Verkehrswegebau

4

“Die Baustelle der Zukunft - Roadmap 2020”

Digitalisierung des vollständigen Bauprozesses

06 Backup

IR Informationen

Aktien

Aktienkurs ¹	EUR 33,31
Marktkapitalisierung	EUR 969,2 Mio.
Börse	Wiener Börse Prime Market
Einbezogene Stücke	29.095.000
Ticker Symbol	POS VI
ISIN	AT0000609607

IR Kontakt

Bei Fragen kontaktieren Sie bitte die
Investor Relations Abteilung

T +43 (0) 50 626-1006
IR@porr-group.com

1 per 24. April 2017

Investorenpräsentation • April 2017 • Seite 30

Unternehmenskalender 2017

25.04.2017	Geschäftsbericht 2016
25.04.2017	Pressekonferenz
23.05.2017	137. ord. Hauptversammlung
30.05.2017	Q1 2017
30.05.2017	Handel ex Dividende 2016
01.06.2017	Zahlung der Dividende 2016
30.08.2017	H1 2017
29.11.2017	Q3 2017

Research Reports

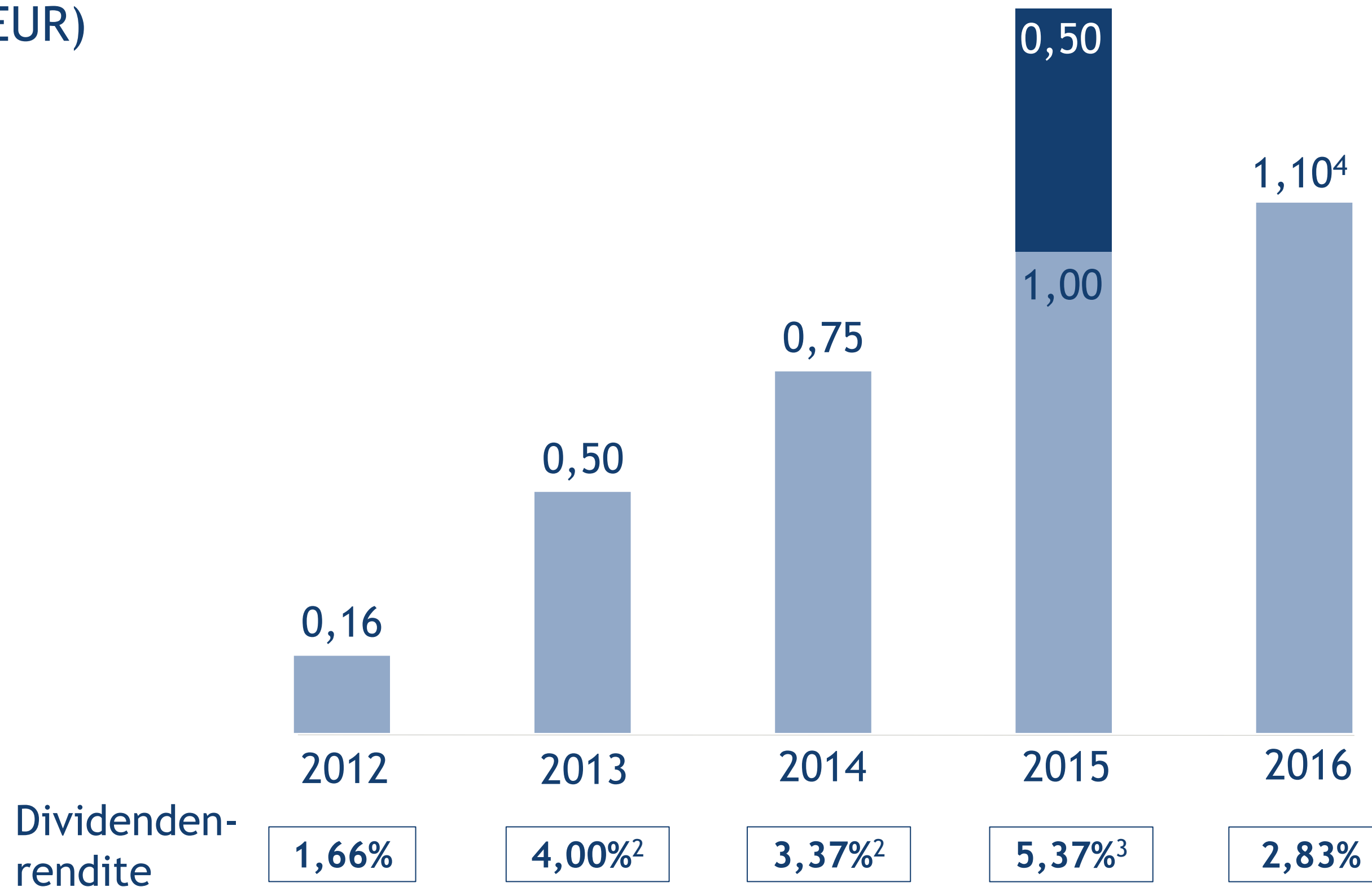
Berenberg Bank
Kepler Cheuvreux
BaaderHelvea
HSBC
RCB
ERSTE Group
SRC Research
Hauck&Aufhäuser



Nachhaltige Dividendenpolitik

Dividende

Dividende je Aktie¹
(in EUR)



1 An Aktienstückzahl nach Aktiensplitt im Juni 2015 angepasst
3 Dividendenrendite inkl. Scrip Dividend

2 Dargestellt exkl. nicht fortgeführten Geschäftsbereich
4 Vorschlag an die Hauptversammlung

