



STRABAG SE – BÖRSE SOCIAL NETWORK ROADSHOW



SEPTEMBER 2016

STRABAG
SOCIETAS EUROPAEA

DISCLAIMER

This presentation is made by STRABAG SE (the "Company") solely for use at investor meetings and is furnished to you solely for your information.

This presentation speaks as of September 2016. 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 (i) accepts any obligation to update any information contained herein or to adjust it to future events or developments or (ii) 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 (in negligence or otherwise) 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. Where any information and statistics are quoted from any external source, such 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.



1

STRABAG AUF EINEN BLICK

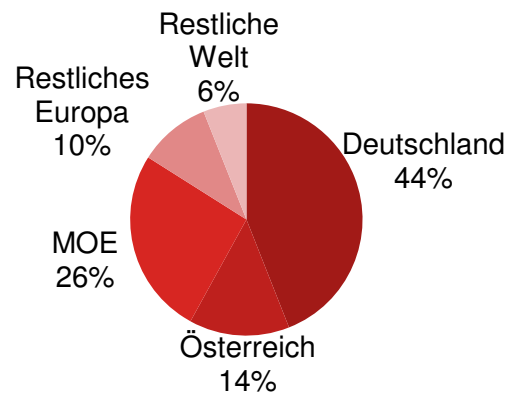


STRABAG AUF EINEN BLICK

FAKTEN & ZAHLEN

- Leistung 2015: € 14,3 Mrd.
- Ergebnis nach Steuern 2015: € 182 Mio.
- 73.000 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter
- > 700 Standorte in mehr als 80 Ländern
- Hohe Innovationsfähigkeit: Zentrale Technik mit über 885 Ingenieurinnen und Ingenieuren
- Eigenkapitalquote: > 30%
- Investment-Grade-Rating von S&P: BBB, stabiler Ausblick

LEISTUNG NACH REGIONEN (2015)



Quellen: www.gtai.de, Geschäftsberichte

MÄRKTE



SCHLÜSSELPROJEKTE – BEISPIELE



TAMINA BRÜCKE – SCHWEIZ

Errichtung einer Bogenbrücke

Volumen: € 18 Mio.

Projektdauer: 2013–2017

Anforderung: 475 m lange Bogenbrücke mit einer Spannweite von 260 m



PPP-AUTOBAHN N17/N18 – IRLAND

Finanzierung, Planung, Bau und Betrieb

Volumen: € 330 Mio.

Projektdauer: 2014–2017

Anforderung: Betrieb der 57 km langen Autobahnstrecke über 25 Jahre



BRENNER BASISTUNNEL – ÖSTERREICH

Errichtung der Tunnelröhren zwischen Tulfes und Pfons

Volumen: € 380 Mio.
(=51% Anteil)

Projektdauer: 2014–2019

Anforderung: 38 km langer, zweiröhriger Bahntunnel, Erkundungs- u. Rettungsstollen



BRYGHUS/BLOX – DÄNEMARK

Bau eines Multifunktionsgebäudes, 5D Planung

Volumen: € 121 Mio.

Projektdauer: 2013–2017

Anforderung: Generalunternehmerin, BIM/5D® angewendet

Foto: Thomas Böhm, Tiroler Tageszeitung

KENNZAHLEN

(€ Mio.)	6M/16	6M/15	Δ%	2015
Leistung	5.677	6.205	-8	14.290
Umsatzerlöse	5.312	5.745	-8	13.123
EBITDA	157	124	27	816
EBIT	-21	-68	70	341
Konzernergebnis	-25	-56	55	156
Cashflow aus der Geschäftstätigkeit	-623	-115	-290	1.240
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-161	-53	-106	-320
Bilanzsumme	9.935	10.551	-6	10.729
Eigenkapitalquote	29,6%	29,1%		31,0%
Nettoverschuldung (+)/ Net cash (-)	13	201	94	-1.094

Δ% wurde mit den tatsächlichen, nicht gerundeten Zahlen gerechnet → Rundungsdifferenzen können auftreten.

2

DIE STRABAG-AKTIE: EIN ATTRAKTIVES INVESTMENT

STRABAGS AKTIONÄRSVERSPRECHEN

(1) Steigerung der Margen

- Strategische Priorität: Stärkung des Risiko- und Chancenmanagements
- Strategische Priorität: Implementierung der von der Task Force vorgeschlagenen effizienzsteigernden Maßnahmen

(2) Flexibles Geschäftsmodell, selektive Vielfalt

- Strategische Priorität: Flexibilität zeigen
- Strategische Priorität: Diversifiziert bleiben
- Strategische Priorität: Technologie und Nachhaltigkeit bieten

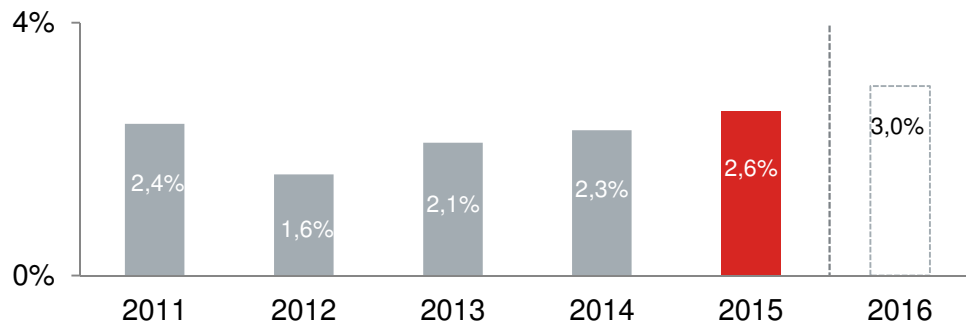
(3) Finanzielle Stärke

- Strategische Priorität: Finanzielle Stärke beibehalten

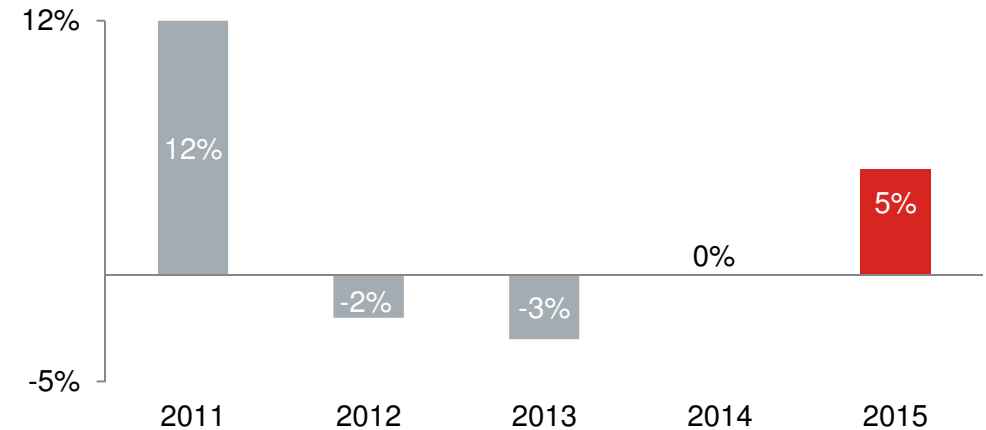
(4) Attraktive Dividende auf verlässlichem Niveau

(1) UNSER ZIEL: STEIGERUNG DER MARGEN

MITTELFRISTIGES ZIEL: EBIT-MARGE VON 3%



FOKUS AUF MARGE, NICHT AUF UMSATZ



- **Task Force**

- Overhead-Kosten verringern
- Organisationsentwicklung
- Maßnahmen wurden kontinuierlich implementiert

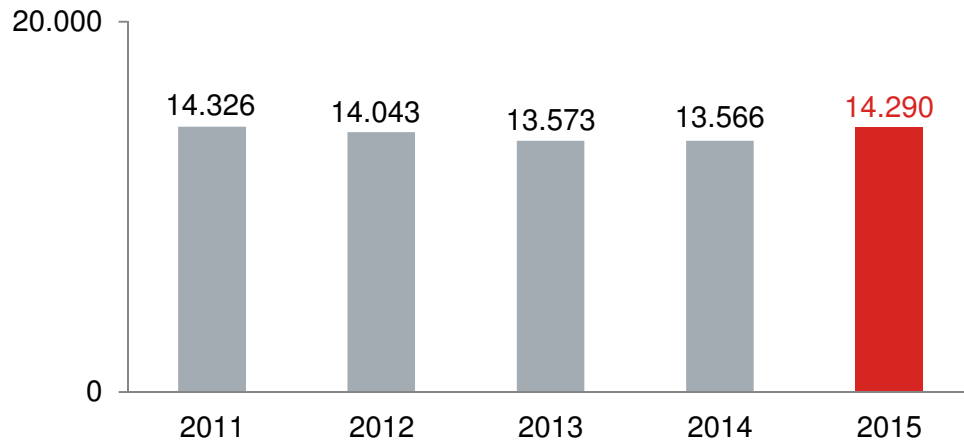
- **Umfassendes Risikomanagement**

- **Leistung 2015: € 14,3 Mrd. (+ 5% vs. 2014)**

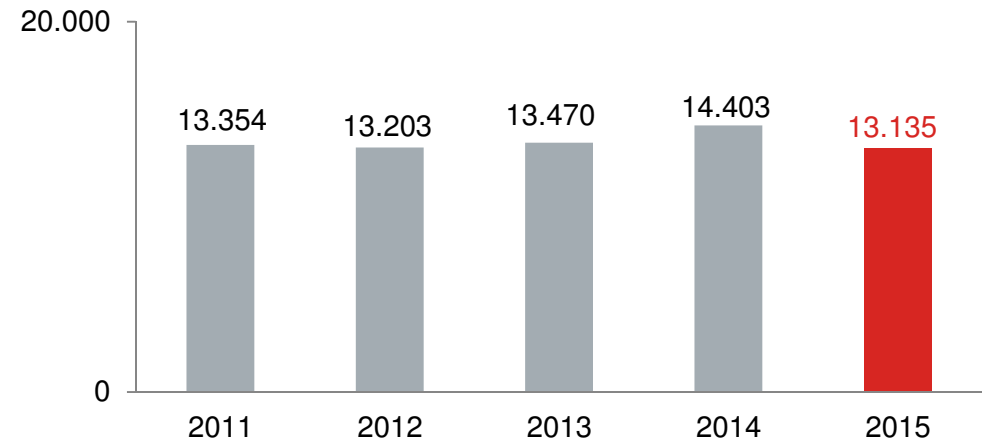
- **Leicht geringere Leistung für 2016 erwartet**

(2) FLEXIBLES GESCHÄFTSMODELL, SELEKTIVE DIVERSIFIKATION: STABILITÄT AUCH IN VOLATILEN ZEITEN

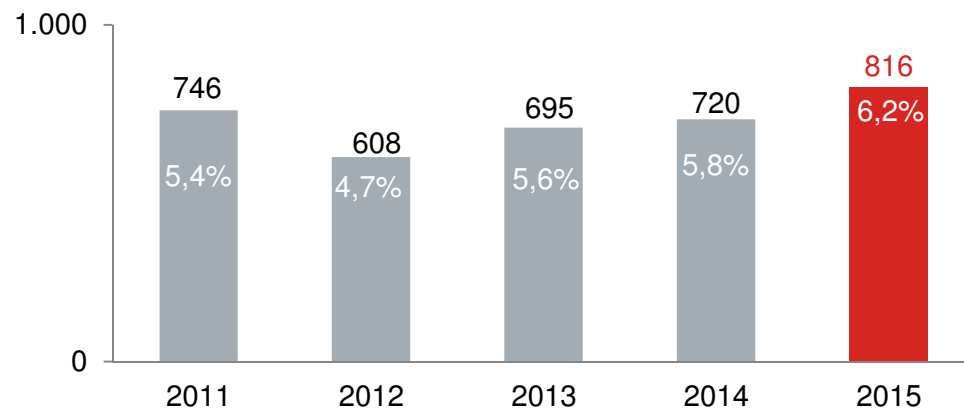
LEISTUNG (€ MIO.)



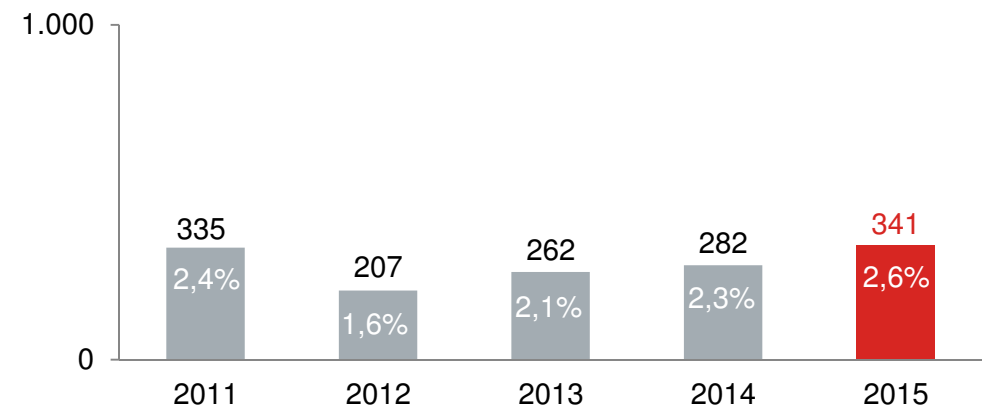
AUFTRAGSBESTAND (€ MIO.)



EBITDA (€ MIO.) UND EBITDA-MARGE (%)



EBIT (€ MIO.) UND EBIT-MARGE (%)



(3) FINANZIELLE STÄRKE ALS WETTBEWERBSVORTEIL

RATING

- STRABAG SE ist einer der wenigen europäischen Baukonzerne mit einem offiziellen Rating
- S&P hob im Juni 2015 das Investment-Grade-Rating von BBB- auf BBB, Ausblick stabil; bestätigt im Juli 2016
 - Stabile Margen in einem sonst zyklischen Umfeld
 - Effektives Risikomanagement
 - Starke Marktpositionen
- Rating als Wettbewerbsfaktor: 1,625%-Anleihe (€ 200 Mio., 2015–2022)
- Ziel: Zumindest Investment-Grade-Rating halten

EIGENKAPITALQUOTE

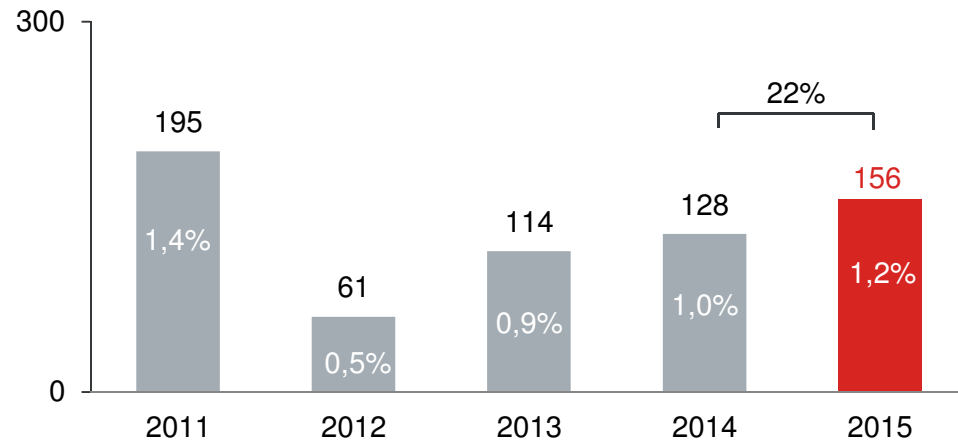
- Hohe Eigenkapitalquote von 31% trotz Aktienrückkaufprogramms (Branchen-Durchschnitt: 23%)
- Ziel: Eigenkapitalquote von $\geq 25\%$ halten

NETTO CASH-POSITION

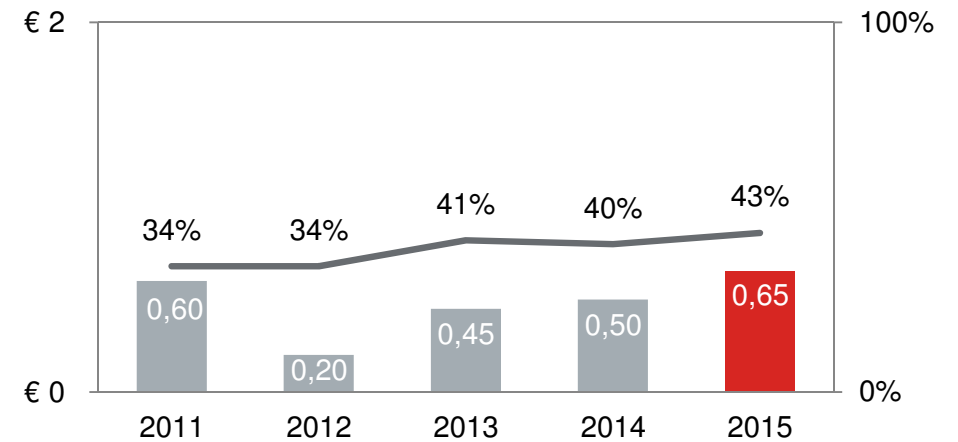
- Netto Cash-Position von € 1,09 Mrd. per Ende 2015

(4) ATTRAKTIVE DIVIDENDE: VERLÄSSLICHE AUSSCHÜTTUNGSQUOTE

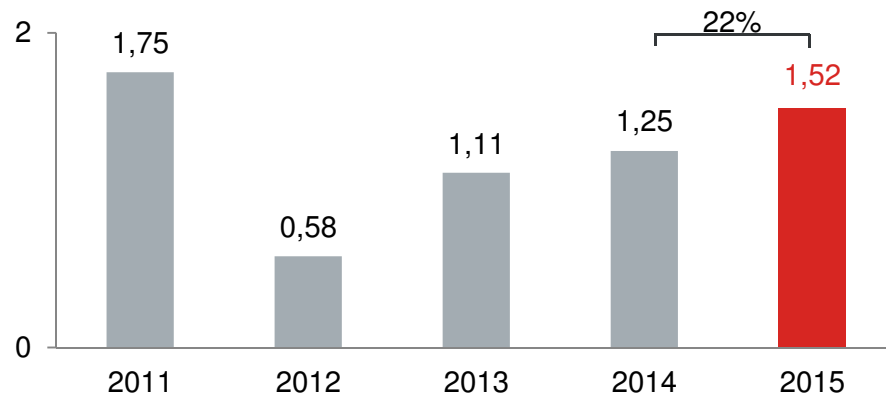
KONZERNERGEBNIS (€ MIO.) UND MARGE (%)



DIVIDENDE (€) UND AUSSCHÜTTUNGSQUOTE (%)

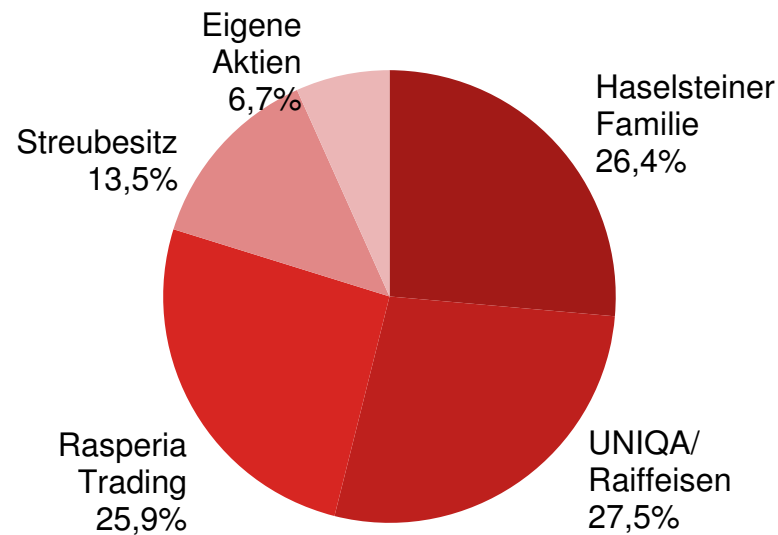


ERGEBNIS JE AKTIE (€)



STABILE AKTIONÄRSSTRUKTUR

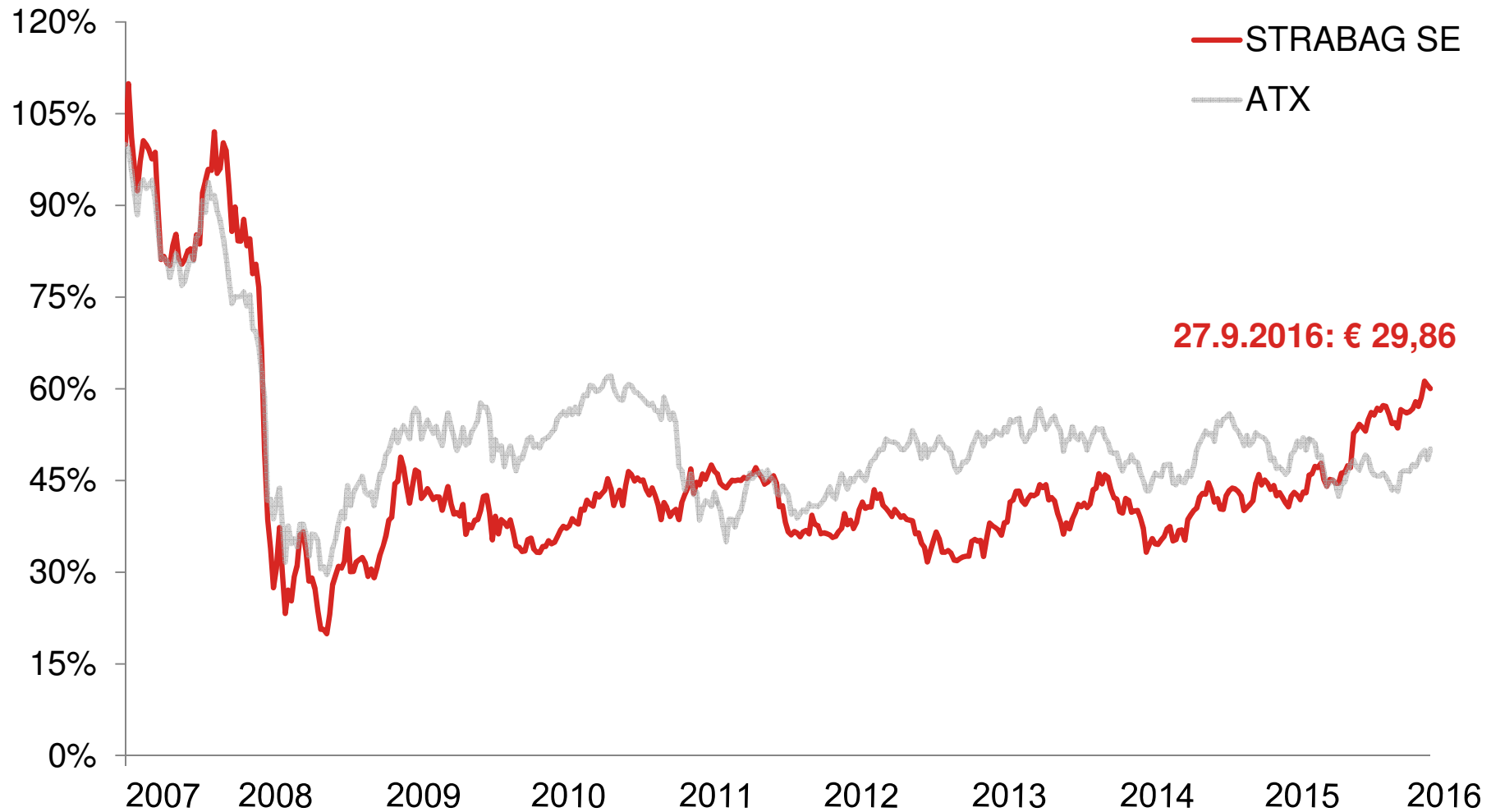
AKTIONÄRSSTRUKTUR SEIT 7/2016



KOMMENTARE

- Kernaktionariat hält Mehrheitsanteil von > 80%
- Syndikatsvertrag läuft bis Ende 2017
- Flexibilität: Strategische Entscheidungen können schnell beschlossen und umgesetzt werden.
- Reduzierung des Grundkapitals 2016: Einziehung von 4.000.000 Stück eigener Aktien; Grundkapital per 22.7.2016: € 110.000.000
- Aktienrückkaufprogramm Juni 2016–Juli 2017 genehmigt

ENTWICKLUNG DER STRABAG SE-AKTIE



BEI WEITEREN FRAGEN KONTAKTIEREN SIE BITTE:

STRABAG SE, Investor Relations

+43 1 22422-1116

investor.relations@strabag.com

www.strabag.com





TEAMS WORK.



SEPTEMBER 2016

STRABAG
SOCIETAS EUROPAEA