

FÜNFTE ERGÄNZUNG DES ÖFFENTLICHEN KAUFANGEBOTS

der

LIL Investments No. 4 Limited

inkorporiert in Douglas, Isle of Man, British Isles, mit folgendem Domizil:
The Old Chapel, Summerhill Road, Onchan, Isle of Man, British Isles

für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien
mit einem Nennwert von je CHF 4.50

der

Implenia AG

Dietlikon, Schweiz

1. ERGÄNZUNG DES ANGEBOTSPROSPEKTES

Am 5. November 2007 hat LIL Investments No. 4 Limited («LIL» bzw. Anbieterin) ein öffentliches Angebot für sämtliche sich im Publikum befindenden Namenaktien der Implenia AG («Implenia») mit einem Nennwert von je CHF 4.50 veröffentlicht. Mit Empfehlung vom 27. Februar 2008 hat die Übernahmekommission die Angebotsfrist bis zum 14. März 2008 verlängert. Aufgrund dessen ergibt sich neu folgender indikativer Zeitplan:

<u>Ende der Angebotsfrist:</u>	<u>14. März 2008*</u>
<u>Veröffentlichung des provisorischen Zwischenergebnisses:</u>	<u>17. März 2008*</u>
<u>Publikation des endgültigen Zwischenergebnisses:</u>	<u>19. März 2008*</u>
<u>Beginn der Nachfrist:</u>	<u>19. März 2008*</u>
<u>Ende der Nachfrist:</u>	<u>3. April 2008*</u>
<u>Veröffentlichung des provisorischen Endergebnisses:</u>	<u>4. April 2008*</u>
<u>Veröffentlichung des endgültigen Endergebnisses:</u>	<u>8. April 2008*</u>
<u>Abwicklung des Angebots und Auszahlung des Preises:</u>	<u>17. April 2008*</u>

*LIL behält sich das Recht vor, die Angebotsfrist gemäss Ziff. 2.4 des Angebotsprospektes vom 5. November 2007 einmal oder mehrmals zu verlängern. In einem solchen Falle wird der Zeitplan entsprechend angepasst.

2. BERICHT DER PRÜFSTELLE GEMÄSS ART. 25 BEHG

Als gemäss BEHG anerkannte Prüfstelle für die Prüfung von öffentlichen Kaufangeboten haben wir die aufgrund der Empfehlung der Übernahmekommission vom 27. Februar 2008 (Empfehlung V) vorgenommenen Ergänzungen (fünfte Ergänzung) zum Angebotsprospekt geprüft.

Für die Erstellung der Ergänzungen ist die Anbieterin verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, diese zu prüfen und zu beurteilen.

Gemäss unserer Beurteilung

- entsprechen die Ergänzungen der Empfehlung der Übernahmekommission vom 27. Februar 2008;
- sind die Angaben vollständig und wahr.

Im Übrigen verweisen wir auf unseren Bericht vom 2. November 2007, der im Angebotsprospekt vom 5. November 2007 veröffentlicht wurde, unseren Bericht vom 17. November 2007 über die Ergänzungen (erste Ergänzung) aufgrund der Empfehlung der Übernahmekommission vom 16. November 2007 (Empfehlung I), die am 19. November 2007 veröffentlicht wurden, unseren Bericht vom 27. November 2007 über die Ergänzungen (zweite Ergänzung) aufgrund der Empfehlung der Übernahmekommission vom 23. November 2007 (Empfehlung II), die am 28. November 2007 veröffentlicht wurden, unseren Bericht vom 21. Dezember 2007 über die Ergänzungen (dritte Ergänzung) aufgrund der Empfehlung der Übernahmekommission vom 20. Dezember 2007 (Empfehlung III), die am 24. Dezember 2007 und 27. Dezember 2007 veröffentlicht wurden, sowie unseren Bericht vom 14. Februar 2008 über die Ergänzungen (vierte Ergänzung) aufgrund der Verfügung der Eidgenössischen Bankenkommission vom 12. Februar 2008, die am 15. Februar 2008 veröffentlicht wurden.

Zürich, 28. Februar 2008

BDO Visura

Markus Egli

Hans-Peter Mark

ANGEBOTSRESTRIKTIONEN

U.S. Sales Restrictions

LIL Investments No. 4 Limited is not soliciting the tender of shares in Implenia AG by any holder of such shares in the United States. Copies of this document are not being mailed or otherwise distributed in or sent into or made available in the United States. Persons receiving this document (including custodians, nominees and trustees) must not distribute or send such documents or any related documents in, into or from the United States. By tendering securities into this tender offer, you will be deemed to represent that you (a) are not a U.S. person, (b) are not acting for the account or benefit of any U.S. person, and (c) are not in or delivering the acceptance from, the United States.

United Kingdom

The offering documents in connection with the offer are being distributed in the United Kingdom only to and are directed at (a) persons who have experience in matters relating to investments falling within Article 19 (1) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2001, as amended, in the United Kingdom (the “Order”) or (b) high net worth entities, and other persons to whom they may otherwise lawfully be communicated, falling within Article 49 (1) of the Order (all such persons together being referred to as “relevant persons”). Any person who is not a relevant person should not act or rely on this document or any of its contents. The offer referred to in the tender documents is not available, and will not be engaged in with persons that are not relevant persons.

Other Jurisdictions

The tender offer described herein is not directly or indirectly made in a country or jurisdictions in which such offer would be illegal, otherwise violate the applicable law or an ordinance or which would require LIL Investments No. 4 Limited to change the terms or conditions of the tender offer in any way, to submit an additional application to or to perform additional actions in relation to any state, regulatory or legal authority. It is not intended to extend the tender offer to any such country or such jurisdiction. Documents relating to the tender offer must neither be distributed in such countries or jurisdictions nor be sent to such countries or jurisdictions. Such documents must not be used for the purpose of soliciting the purchase of securities of Implenia AG by anyone from such countries or jurisdictions.

CINQUIEME COMPLÉMENT À L'OFFRE PUBLIQUE D'ACQUISITION

de

LIL Investments No. 4 Limited

incorporée à Douglas, Isle of Man, British Isles, sise à
The Old Chapel, Summerhill Road, Onchan, Isle of Man, British Isles

portant sur la totalité des actions nominatives d'une valeur
nominale de CHF 4.50 chacune en mains du public

de la société

Implenia AG

Dietlikon, Suisse

1. COMPLEMENT AU PROSPECTUS D'OFFRE

Le 5 novembre 2007, LIL Investments No. 4 Limited (« LIL ») a publié une offre publique d'acquisition pour toutes les actions nominatives d'Implenia AG (« Implenia ») d'une valeur nominale de CHF 4.50 chacune. Par une recommandation du 27 février 2008, la Commission des OPA a prolongé le délai de l'offre jusqu'au 14 mars 2008. Sur la base de cette recommandation, le nouveau calendrier indicatif est le suivant:

Fin du délai de l'offre:	14 mars 2008*
Publication du résultat intermédiaire provisoire:	17 mars 2008*
Publication du résultat intermédiaire définitif:	19 mars 2008*
Début du délai supplémentaire:	19 mars 2008*
Fin du délai supplémentaire:	3 avril 2008*
Publication du résultat final provisoire:	4 avril 2008*
Publication du résultat final définitif:	8 avril 2008*
Exécution de l'offre et paiement du prix de l'offre:	17 avril 2008*

*LIL se réserve le droit de prolonger le délai de l'offre une ou plusieurs fois conformément au chiffre 2.4. du prospectus d'offre du 5 novembre 2007. Dans ce cas, le calendrier sera ajusté de manière correspondante.

2. RAPPORT DE L'ORGANE DE CONTROLE AU SENS DE L'ARTICLE 25 LBVM

En notre qualité d'organe de contrôle reconnu selon la LBVM pour la vérification d'offres publiques d'acquisition, nous avons vérifié les compléments (cinquième complément) opérés au prospectus de l'offre sur la base de la recommandation de la Commission des OPA du 27 février 2008 (recommandation V).

La responsabilité de l'établissement des compléments incombe à l'offrant, alors que notre mission consiste à les vérifier et à émettre une appréciation les concernant.

Selon notre appréciation

- les compléments sont conformes à la recommandation de la Commission des OPA du 27 février 2008;
- les compléments sont complets et exacts.

En outre, nous renvoyons à notre rapport du 2 novembre 2007, qui a été publié dans le prospectus d'offre du 5 novembre 2007, notre rapport du 17 novembre 2007 concernant les compléments (premier complément) opérés au prospectus de l'offre et publié le 19 novembre 2007 sur la base de la recommandation de la Commission des OPA du 16 novembre 2007 (recommandation I), notre rapport du 27 novembre 2007 concernant les compléments (deuxième complément) opérés au prospectus de l'offre et publié le 28 novembre 2007 sur la base de la recommandation de la Commission des OPA du 23 novembre 2007 (recommandation II), notre rapport du 21 décembre 2007 concernant les compléments (troisième complément) opérés au prospectus de l'offre et publié le 24 décembre 2007 et le 27 décembre 2007 sur la base de la recommandation de la Commission des OPA du 20 décembre 2007 (recommandation III) ainsi que notre rapport du 14 février 2008 concernant les compléments (quatrième complément) opérés au prospectus de l'offre et publié le 15 février 2008 sur la base de la décision de la Commission fédérale des banques du 12 février 2008.

Zurich, le 28 février 2008

BDO Visura

Markus Egli

Hans-Peter Mark

RESTRICTIONS DE L'OFFRE

U.S. Sales Restrictions

LIL Investments No. 4 Limited is not soliciting the tender of shares in Implenia AG by any holder of such shares in the United States. Copies of this document are not being mailed or otherwise distributed in or sent into or made available in the United States. Persons receiving this document (including custodians, nominees and trustees) must not distribute or send such documents or any related documents in, into or from the United States. By tendering securities into this tender offer, you will be deemed to represent that you (a) are not a U.S. person, (b) are not acting for the account or benefit of any U.S. person, and (c) are not in or delivering the acceptance from, the United States.

United Kingdom

The offering documents in connection with the offer are being distributed in the United Kingdom only to and are directed at (a) persons who have experience in matters relating to investments falling within Article 19 (1) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2001, as amended, in the United Kingdom (the "Order") or (b) high net worth entities, and other persons to whom they may otherwise lawfully be communicated, falling within Article 49 (1) of the Order (all such persons together being referred to as "relevant persons"). Any person who is not a relevant person should not act or rely on this document or any of its contents. The offer referred to in the tender documents is not available, and will not be engaged in with persons that are not relevant persons.

Other Jurisdictions

The tender offer described herein is not directly or indirectly made in a country or jurisdictions in which such offer would be illegal, otherwise violate the applicable law or an ordinance or which would require LIL Investments No. 4 Limited to change the terms or conditions of the tender offer in any way, to submit an additional application to or to perform additional actions in relation to any state, regulatory or legal authority. It is not intended to extend the tender offer to any such country or such jurisdiction. Documents relating to the tender offer must neither be distributed in such countries or jurisdictions nor be sent to such countries or jurisdictions. Such documents must not be used for the purpose of soliciting the purchase of securities of Implenia AG by anyone from such countries or jurisdictions.