



# 149. ordentliche Hauptversammlung Wienerberger AG

14. Juni 2018

wienerberger

# Wienerberger ist auf Wachstumskurs!



**WIR SIND GUT POSITIONIERT ...**

**... um Wachstumschancen zu nutzen:**



Innovative Produkte und Lösungen



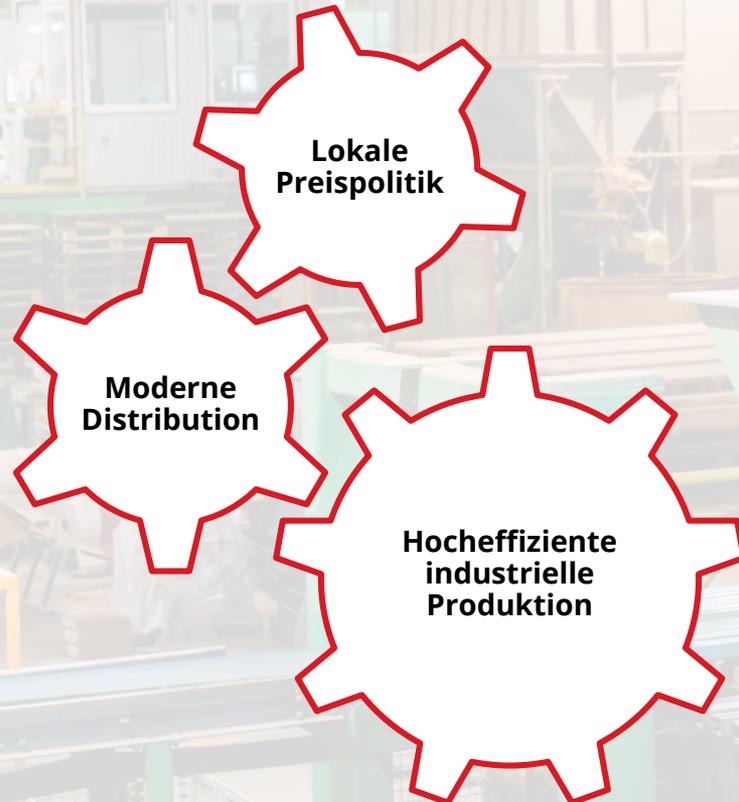
Kundenbindung & starke Marken



Kosteneffiziente Strukturen

**wienerberger**

# MOTOR UNSERES WACHSTUMS



wienerberger

# MODERNE BAUSTOFFE UND SYSTEMLÖSUNGEN

**Infrastruktur**



**Wohnbau**

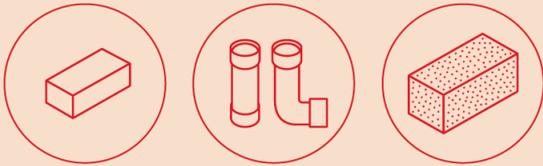


**Renovierung**



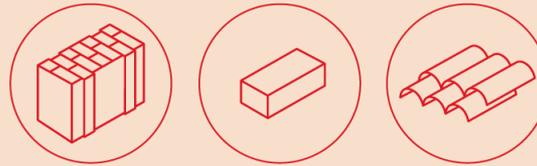
# STARKE PLATTFORMEN IN UNSEREN GESCHÄFTSBEREICHEN

## North America



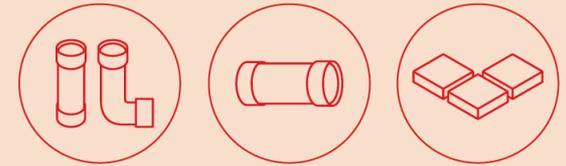
Vormauerziegel  
Kunststoffrohre  
Betonprodukte/Kalksandstein

## Clay Building Materials Europe



Hintermauerziegel  
Vormauerziegel  
Dachziegel

## Pipes & Pavers Europe



Kunststoffrohre  
Keramische Rohre  
Betonflächenbefestigungen

## WIENERBERGER IN NORDAMERIKA

  
**General Shale**

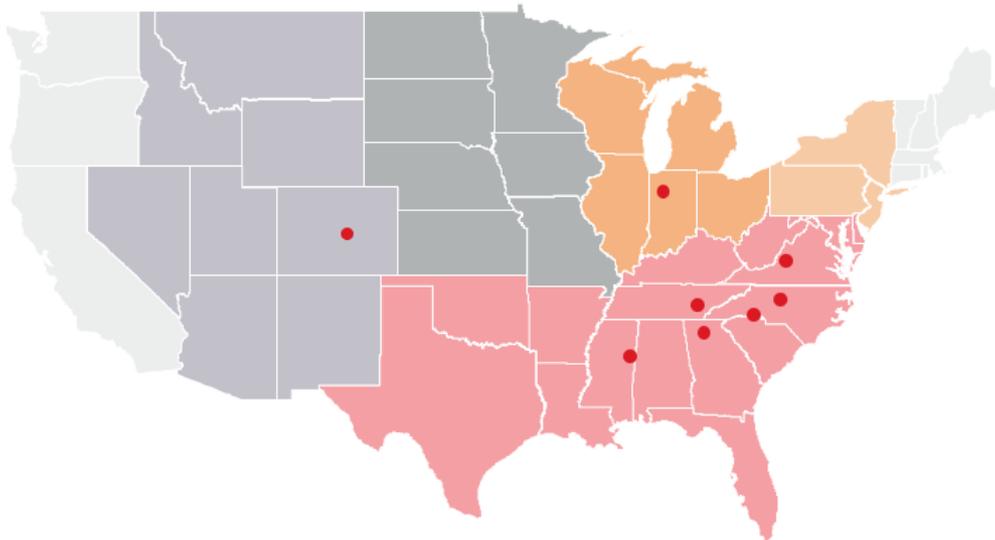
**Starke Markpositionen und bevorzugter Anbieter von Vormauerziegeln, Kalksandstein, Kunststoffrohren und Betonprodukten in unseren Kernmärkten**



wienerberger

# ERFOLGREICH IM HERZEN DER US-ZIEGELREGION

Key US brick markets



● Wienerberger brick plants

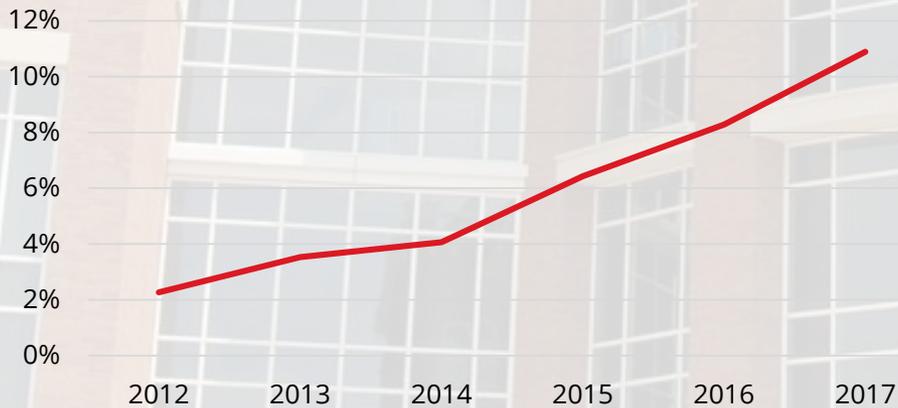
% of US brick industry sales by region:



wienerberger

## STARKES ORGANISCHES WACHSTUM

### Entwicklung der LFL EBITDA Marge\*



**Margensteigerung  
> 800 Basispunkte**

\* exkl. Kunststoffrohre

## STARKES ORGANISCHES WACHSTUM

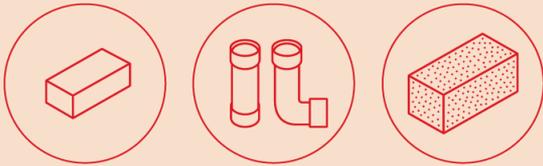
### Entwicklung des LFL EBITDA der Division Nordamerika



**+65 % Steigerung**

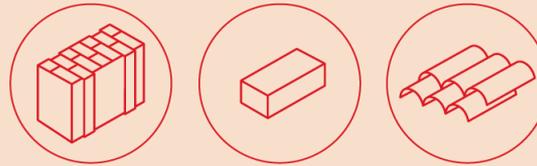
# STARKE PLATTFORMEN IN UNSEREN GESCHÄFTSBEREICHEN

## North America



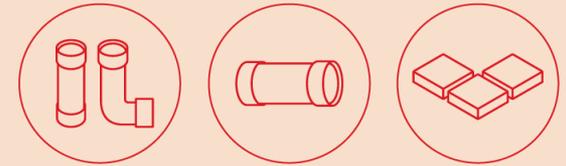
Vormauerziegel  
Kunststoffrohre  
Betonprodukte/Kalksandstein

## Clay Building Materials Europe



Hintermauerziegel  
Vormauerziegel  
Dachziegel

## Pipes & Pavers Europe



Kunststoffrohre  
Keramische Rohre  
Betonflächenbefestigungen

**EUROPÄISCHER MARKTFÜHRER IM ZIEGELBEREICH**

  
**Wienerberger**

## **Nr. 1 Vollsortiments-Anbieter:**

- › Starke Marken und innovative Produkte
- › Systemlösungen für Neubau und Renovierung
- › Proaktive Preisstrategie



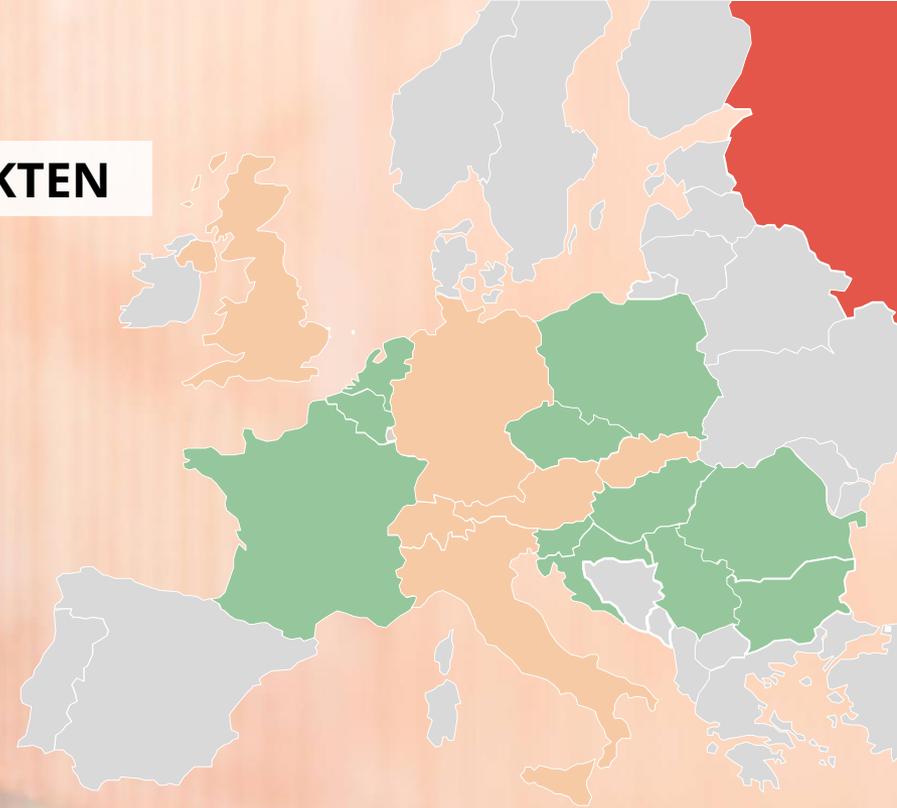
 **Porotherm**  
 **Poroton**

 **Koramic**  
 **Tondach**

 **Terca**  
 **Argeton**

**wienerberger**

## STARKE POSITIONEN IN UNSEREN MÄRKTEN



- Marktwachstum (>2%)
- Stabile Entwicklung
- Marktrückgang (<-2%)

### Wienerberger ist in Europa in den richtigen Märkten ausgezeichnet positioniert

- › Marktführerschaft in osteuropäischen Wachstumsmärkten
- › Starker Fußabdruck in westeuropäischen Kernmärkten UK, NL und Belgien

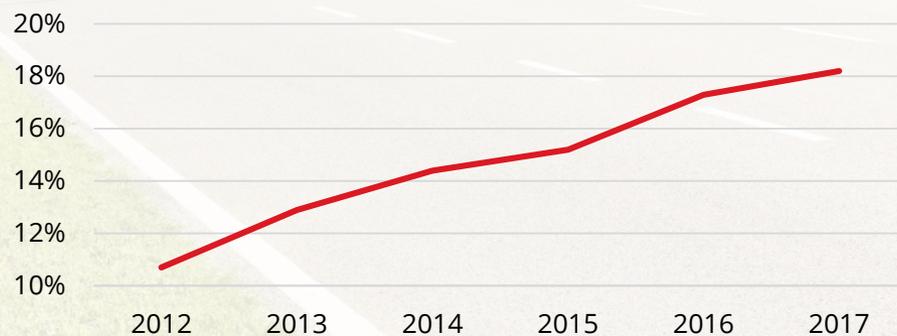
Anmerkung: Die Einschätzungen beziehen sich auf Entwicklungen in unseren relevanten Neubau- und Renovierungsmärkten im Hintermauer-, Vormauer- und Dachziegelgeschäft. Quelle: Managementeinschätzung

**wienerberger**

# WIR WACHSEN KONTINUIERLICH



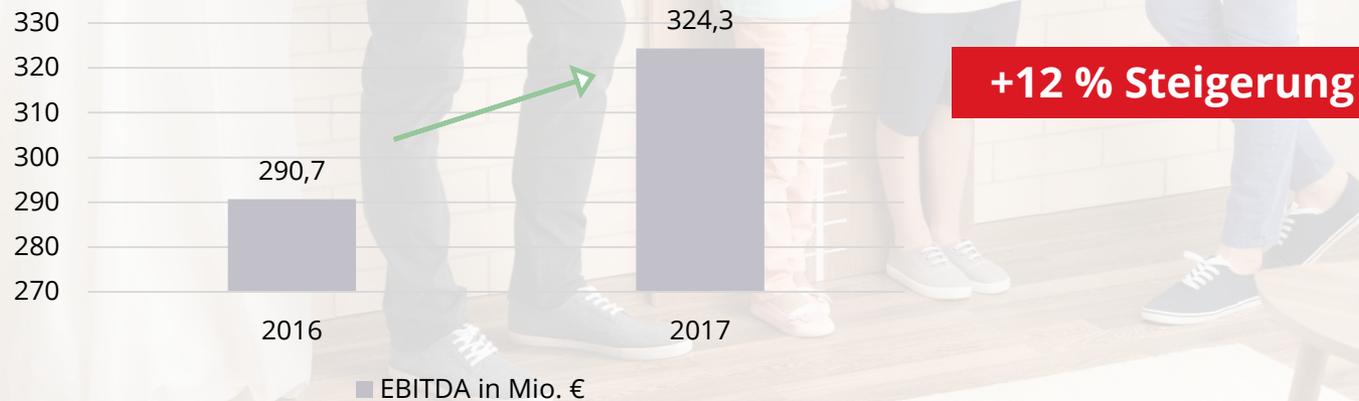
## Entwicklung der EBITDA Marge



**Margensteigerung  
> 700 Basispunkte**

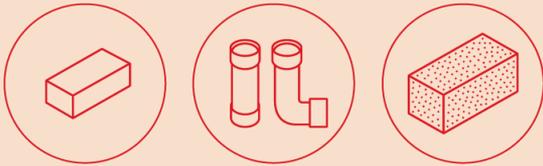
## STARKES WACHSTUM

### Entwicklung des EBITDA



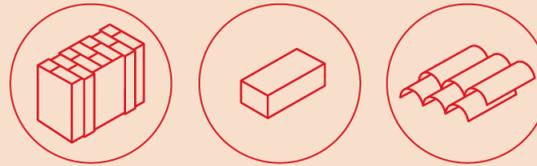
# STARKE PLATTFORMEN IN UNSEREN GESCHÄFTSBEREICHEN

## North America



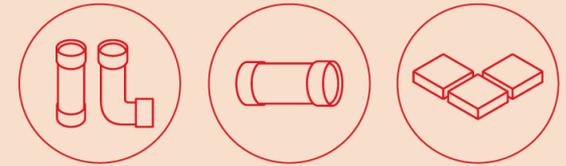
Vormauerziegel  
Kunststoffrohre  
Betonprodukte/Kalksandstein

## Clay Building Materials Europe



Hintermauerziegel  
Vormauerziegel  
Dachziegel

## Pipes & Pavers Europe



Kunststoffrohre  
Keramische Rohre  
Betonflächenbefestigungen

## FÜHRENDE MARKTPosition IM BEREICH PIPES & PAVERS



- › Führend mit **Kunststoffrohren** unter der Marke **Pipelife**



- › Nr. 1 am europäischen Markt mit **keramischen Rohren** von **Steinzeug-Keramo**



- › Marktführer mit **Betonflächenbefestigungen** von **Semmelrock**

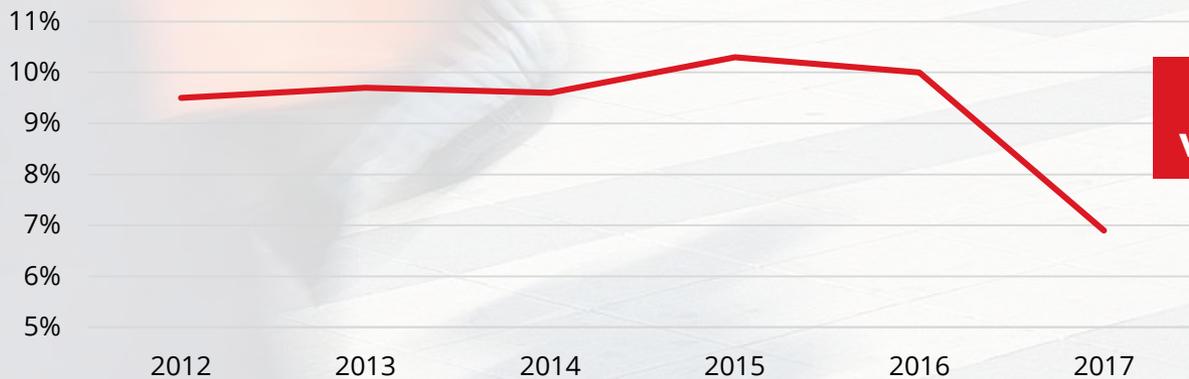
## UNSER TRACK RECORD

### **Starkes Standbein mit 1 Mrd. Umsatz** **Ideale geografische Positionierung**

- › Starke Kernmärkte in Nordeuropa
- › Steigende Infrastrukturausgaben in Osteuropa

## 2017 KEINE ZUFRIEDENSTELLENDEN PERFORMANCE

### Entwicklung der EBITDA Marge



2017 beeinflusst  
von Einmaleffekten

# VERBESSERUNG DER ERTRAGSKRAFT

## Gesetzte Maßnahmen

-  > Neues Team an erfahrenen Managern und Managerinnen
-  > Restrukturierungsmaßnahmen und Kostensenkung
-  > Portfoliooptimierung mit Fokus auf innovative und margenstarke Produkte

## 2018: EFFEKTE DER GESETZTEN MAßNAHMEN

### Starke Ergebnisverbesserung 2018

- › Verkauf Semmelrock Österreich
- › Kapazitätsanpassung Steinzeug-Keramo
- › Turnaround Pipelife Frankreich
- › Portfolioanpassung Pipelife
- › Preisoptimierung

**2018:** Positive Effekte von  
~ 25 Mio. €

# MIT EINER KLAREN STRATEGIE NACH VORNE





## FORTSETZUNG DES WERTSCHAFFENDEN WACHSTUMS



Erweiterung unserer existierenden Plattform durch **wertschaffende Übernahmen**



Attraktive Pipeline an **Wachstumsprojekten**



Klares Bekenntnis zu **finanzieller Disziplin**

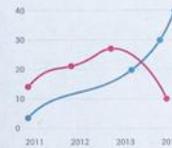
**2018:** 200 Mio. € für  
**Wachstumsinvestitionen**



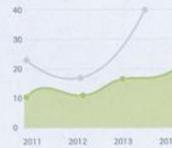
# PORTFOLIOOPTIMIERUNG

## Morris Charts

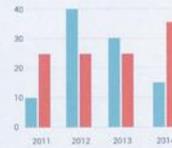
Line Chart



Area Chart



Bar Chart



Donut Chart



## Sparkline Charts

- › **Fortlaufende Prüfung** der strategischen Ausrichtung und des Ertragspotenzials **aller Geschäftsbereiche**
- › **Strukturierte Verkaufsprozesse** für nicht strategische Geschäftsfelder
- › **Reinvestition** der Verkaufserlöse in **margenstarke Wachstumsbereiche**

## Easy Pie Charts



**2018/19:** >100 Mio. € aus Verkaufserlösen



# OPERATIONAL EXCELLENCE

- > Laufende **Kosten- und Prozessoptimierung**
- > **Stärkung der Ertragskraft** durch gezielte Optimierungsmaßnahmen in einzelnen Märkten

2009 - 2010 > **200 Mio. €**  
2012 - 2014 > **50 Mio. €**  
2015 - 2017 > **~10 Mio. € / Jahr**  
2018 > **~15 Mio. €**  
2019 > **~20 Mio. €**

**Gesamte  
Einsparungen:  
> 300 Mio. €**



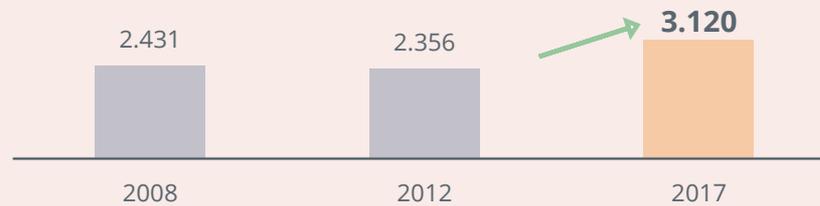
## WACHSTUMSPOTENZIAL DURCH MARKTFÜHRERSCHAFT

- › Investitionen in **Kapazitätserweiterungen**
- › Verbesserung und **Weiterentwicklung unserer Produkte und Systemlösungen**
- › **Gezielte Markteintritte** für nachhaltige Produkteinführungen
- › Nutzung von **Chancen der Digitalisierung** für die Verbesserung von Produkten, Prozessen sowie Schaffung neuer Geschäftsfelder

# WIR HABEN EINEN STARKEN TRACK RECORD

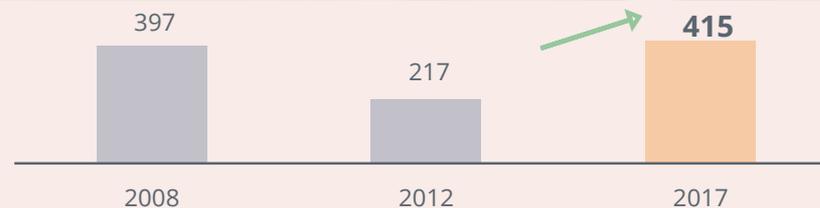
## Umsatz:

Durchschnittliches  
Wachstum +6 %



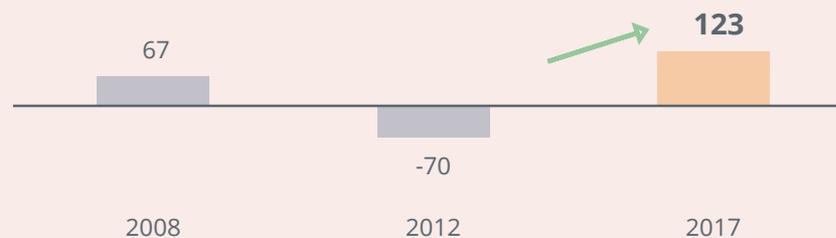
## EBITDA:

Margensteigerung  
> 400 Basispunkte



## Nettoergebnis:

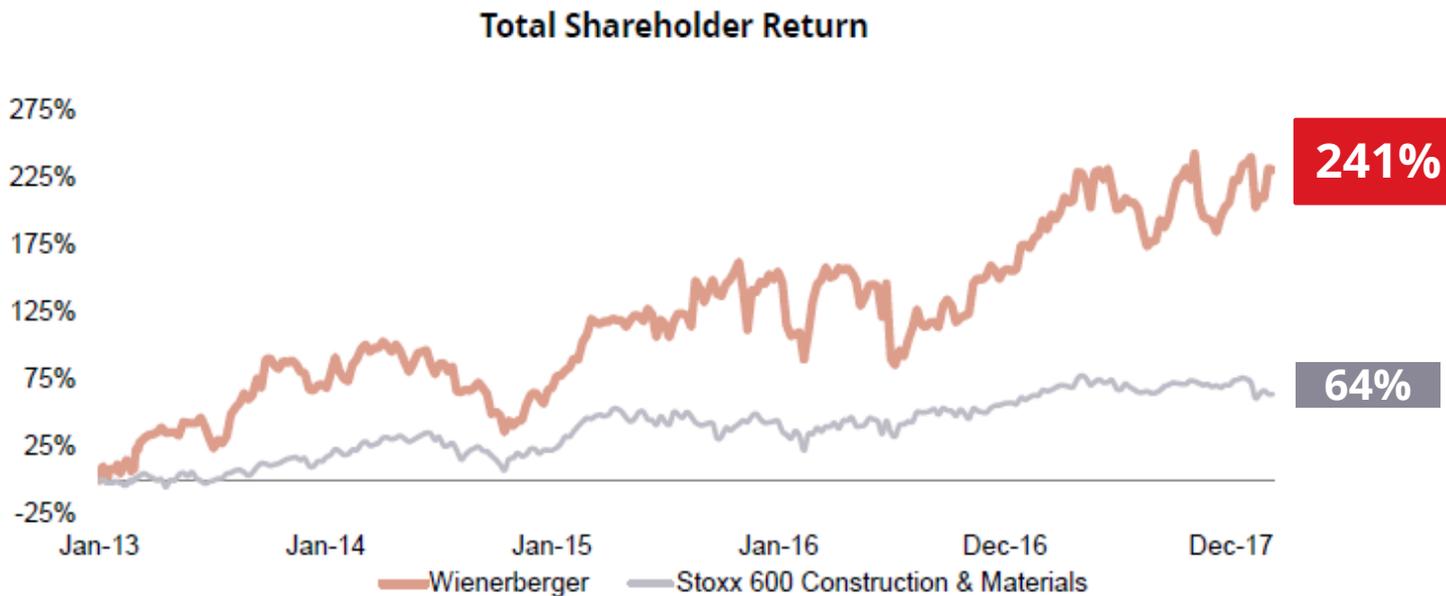
Starkes  
Gewinnwachstum



in Mio. €

wienerberger

# STARKE PERFORMANCE FÜR UNSERE SHAREHOLDER



Source: Capital IQ and Bloomberg as of 08/03/2018.  
TSR calculated since 01/01/2013, assuming cash dividends are reinvested and measured in EUR.

## HIGHLIGHTS 2017



### **Rekordumsatz**

3,1 Mrd. € | +5 %



### **EBITDA wächst zum fünften Mal in Folge**

415 Mio. € | +3 %



### **Nettoergebnis auf 10-Jahreshoch**

123 Mio. € | +50 %

## VERKAUF VON NICHT BETRIEBSNOTWENDIGEM VERMÖGEN

- > Verkaufsprogramm 2012-2016 erfolgreich abgeschlossen. **Erlös: 93 Mio. €**
- > Strukturierte Veräußerung wird fortgesetzt

**Veräußerungsziel:**

**~70 Mio. €**

2017

2020

**2017: >40 Mio. € Verkaufserlös**

## WERTSCHAFFENDE WACHSTUMSPROJEKTE

VORMAUERZIEGELWERK  
COLUMBUS BRICK

HINTERMAUER-  
ZIEGELWERK REETZ

PREFLEX  
GRUPPE

HINTERMAUER-  
ZIEGELWERK BRENNER

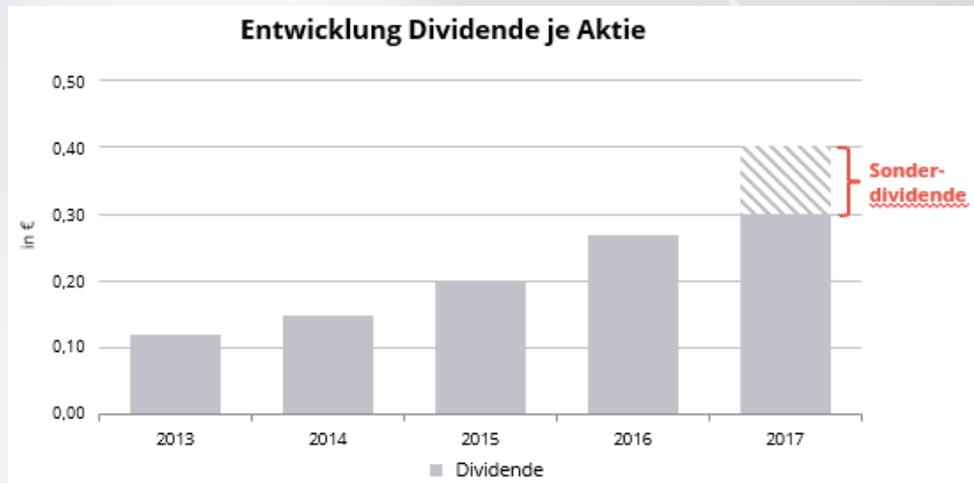
### Beitrag zum Ergebnis der Gruppe \*

- > Umsatz ~ 73 Mio. €
- > EBITDA ~ 11 Mio. €
- > Ø EV/EBITDA Multiple ~ 6,6x

\* 12 Mio. € Umsatz- und Ergebnispotential

## DIVIDENDE 2017

**0,30 € je Aktie (+ 11 %) und 0,10 € einmalige Sonderdividende je Aktie**



INVEST

Return on investment

## 2017: ERFOLGREICHE UMSETZUNG UNSERER STRATEGIE



**Konsequente Realisierung  
unseres Wachstumsplans**



**Nachhaltige Entwicklung durch  
kontinuierliche Optimierung**



**Überzeugende Performance**

## 2018 HAT STARK BEGONNEN

### Starker Jahresauftakt in Q1

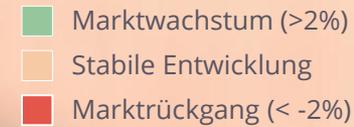


- › +2 % Umsatz: 675 Mio. €
- › + 30 % bereinigtes EBITDA: 60 Mio. €



- › Erfolgreiche Platzierung einer Anleihe von 250 Mio. €
- › 2 % Kupon, Laufzeit 6 Jahre

# MARKTAUSBLICK 2018: CLAY BUILDING MATERIALS EUROPE



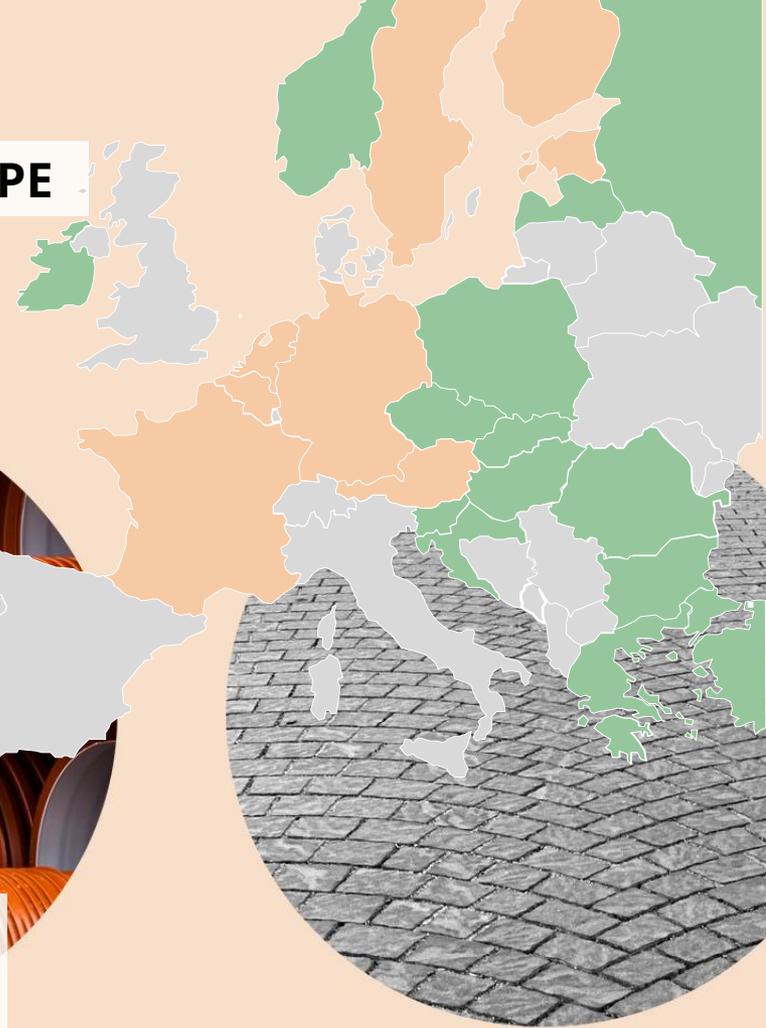
## Leichtes Wachstum im europäischen Wohnbaumarkt

- > Positives Marktumfeld in Osteuropa
- > Divergierende Markttrends in Westeuropa

Anmerkung: Die Einschätzungen beziehen sich auf Entwicklungen in unseren relevanten Neubau- und Renovierungsmärkten im Hintermauer-, Vormauer- und Dachziegelgeschäft. Quelle: Managementeinschätzung

wienerberger

# MARKTAUSBLICK 2018: PIPES & PAVERS EUROPE



## Leichtes Wachstum im europäischen Infrastrukturmarkt

- › Fortsetzung des positiven Markttrends in Osteuropa
- › Stabile Entwicklung in Westeuropa
- › Gesundes Umfeld in den nordischen Märkten

- Marktwachstum (>2%)
- Stabile Entwicklung
- Marktrückgang (<-2%)

Anmerkung: Die Einschätzungen beziehen sich auf Entwicklungen in unseren relevanten Märkten und Applikationen im Rohrgeschäft. Quelle: Managementeinschätzung

wienerberger

# ZIELERREICHUNG 2018 VOLL AUF KURS

## Organisches Wachstum

### Marktentwicklung gemäß Erwartungen

- › Leichtes Wachstum im europäischen Wohnungs- und Infrastrukturmarkt
- › Wachstum im amerikanischen Wohnungs- und Infrastrukturmarkt

## Operational Excellence

### Stärkung des Ertragspotentials

- › Umsetzung selektiver Restrukturierungsmaßnahmen voll auf Kurs
- › Kontinuierliche Kostenoptimierung verläuft planmäßig

## Portfolio-Optimierung

### Veräußerungserlöse von 100 Mio. € bis Ende 2019

- › Erster Schritt mit Verkauf des österreichischen Betonsteingeschäfts erfolgreich abgeschlossen
- › Detaillierte Portfolioanalyse in Umsetzung

## Wachstumsinvestitionen

### Investitionen von 200 Mio. € erwartet

- › 100 Mio. € für neue Bolt-on-Akquisitionen vorgesehen
- › 100 Mio. € für laufende strategische Projekte



**WIR SIND AM RICHTIGEN WEG**

2018

**450-470 Mio. €**  
Organisches EBITDA

2017

**409 Mio. €**  
Organisches EBITDA

wienerberger

# WIR HABEN AMBITIONIERTE ZIELE



## WIR HABEN AMBITIONIERTE ZIELE

2020  
**600 Mio. €**  
Konzern-EBITDA

Operational  
Excellence

Organisches  
Wachstum

Wachstums-  
investitionen &  
Portfoliooptimierung