



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



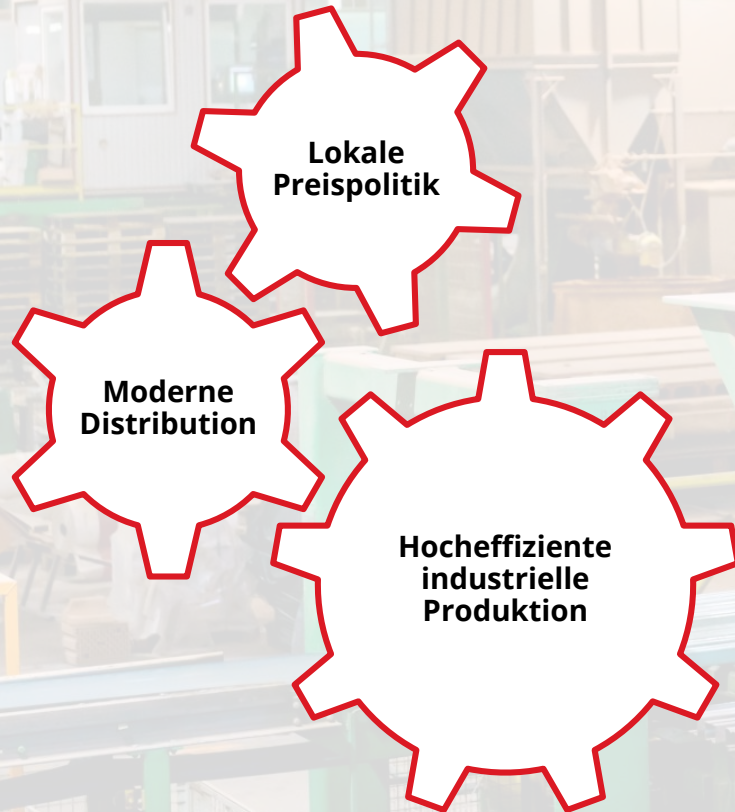
Kundenbindung & starke Marken



Kosteneffiziente Strukturen

wienerberger

MOTOR UNSERES WACHSTUMS



wienerberger

MODERNE BAUSTOFFE UND SYSTEMLÖSUNGEN

Infrastruktur



Wohnbau

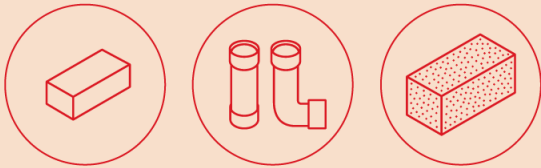


Renovierung



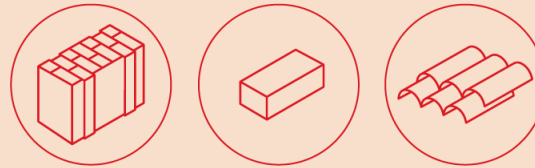
STARKE PLATTFORMEN IN UNSEREN GESCHÄFTSBEREICHEN

North America



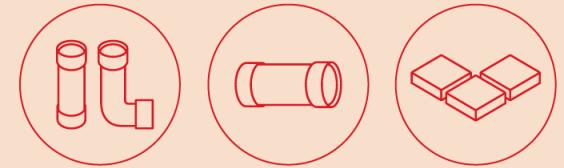
Vormauerziegel
Kunststoffrohre
Betonprodukte/Kalksandstein

Clay Building Materials Europe



Hintermauerziegel
Vormauerziegel
Dachziegel

Pipes & Pavers Europe



Kunststoffrohre
Keramische Rohre
Betonflächenbefestigungen

WIENERBERGER IN NORDAMERIKA


General Shale

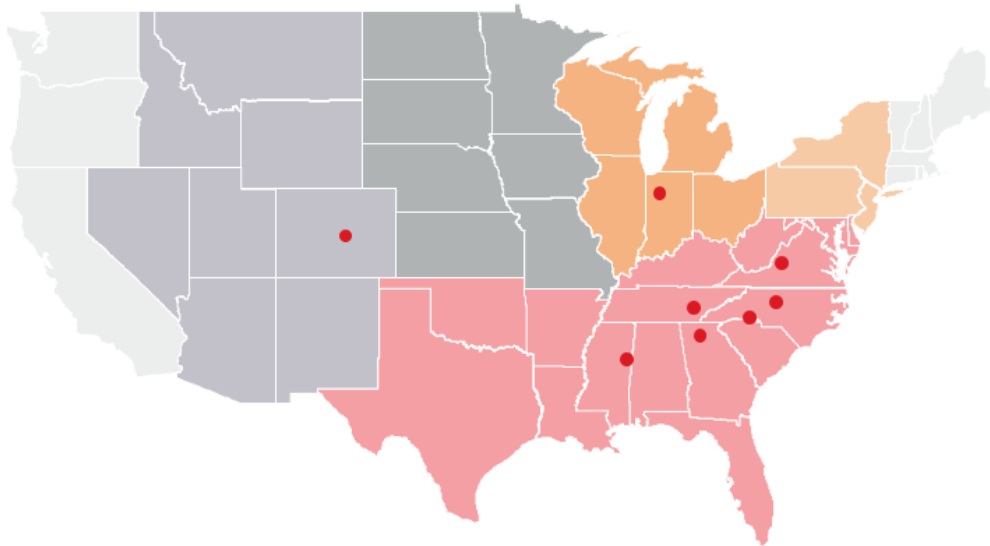
Starke Markpositionen und bevorzugter Anbieter von Vormauerziegeln, Kalksandstein, Kunststoffrohren und Betonprodukten in unseren Kernmärkten



wienerberger

ERFOLGREICH IM HERZEN DER US-ZIEGELREGION

Key US brick markets



● Wienerberger brick plants

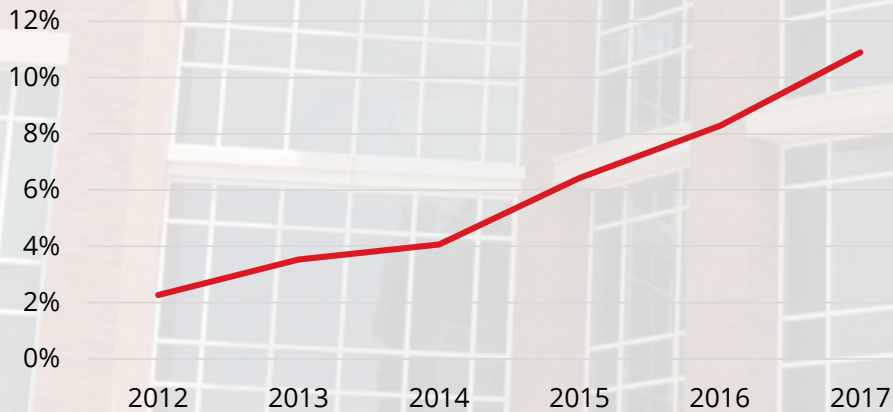
% of US brick industry sales by region:



wienerberger

STARKES ORGANISCHES WACHSTUM

Entwicklung der LFL EBITDA Marge*

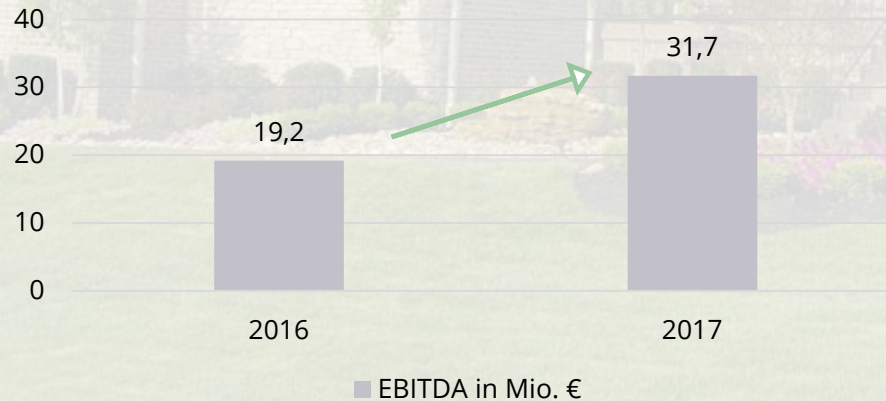


**Margensteigerung
> 800 Basispunkte**

* exkl. Kunststoffrohre

STARKES ORGANISCHES WACHSTUM

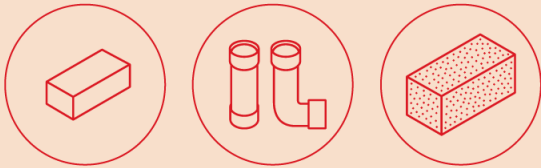
Entwicklung des LFL EBITDA der Division Nordamerika



+65 % Steigerung

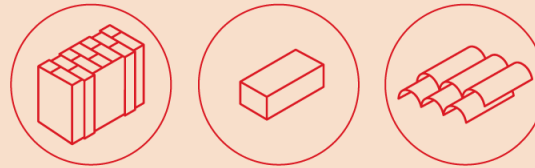
STARKE PLATTFORMEN IN UNSEREN GESCHÄFTSBEREICHEN

North America



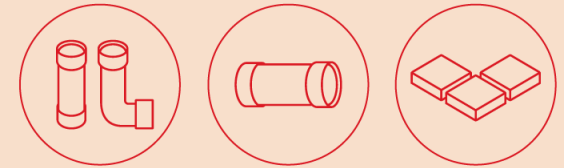
Vormauerziegel
Kunststoffrohre
Betonprodukte/Kalksandstein

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**

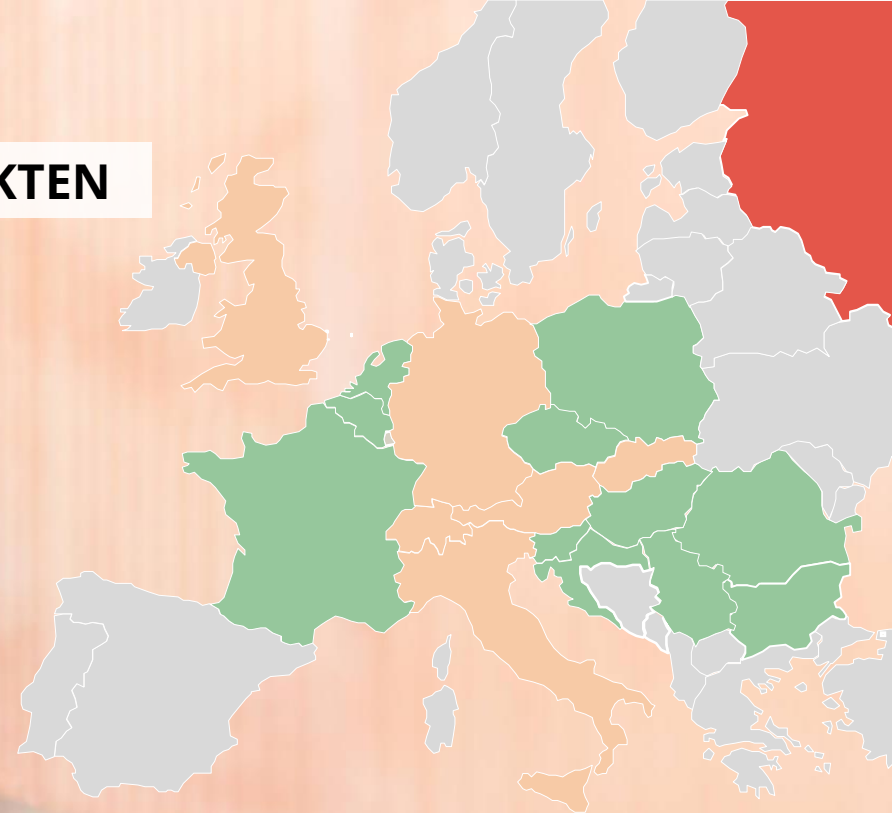
 **Tondach**

 **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

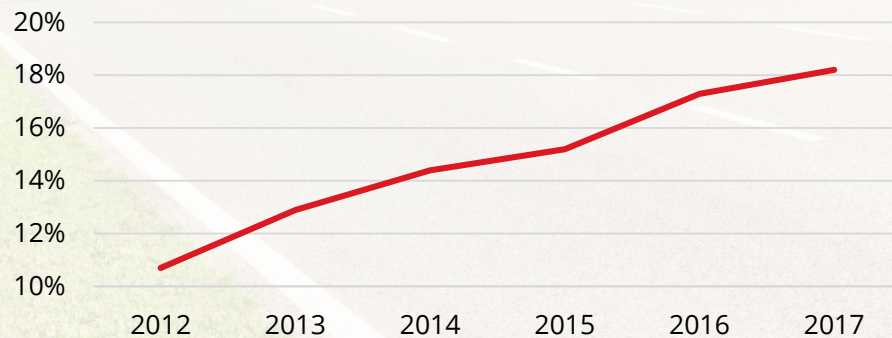
Anmerkung: Die Einschätzungen beziehen sich auf Entwicklungen in unseren relevanten Neubau- und Renovierungsmärkten im Hintermauer-, Vormauer- und Dachziegelgeschäft. Quelle: Managementeinschätzung

wienerberger

WIR WACHSEN KONTINUIERLICH



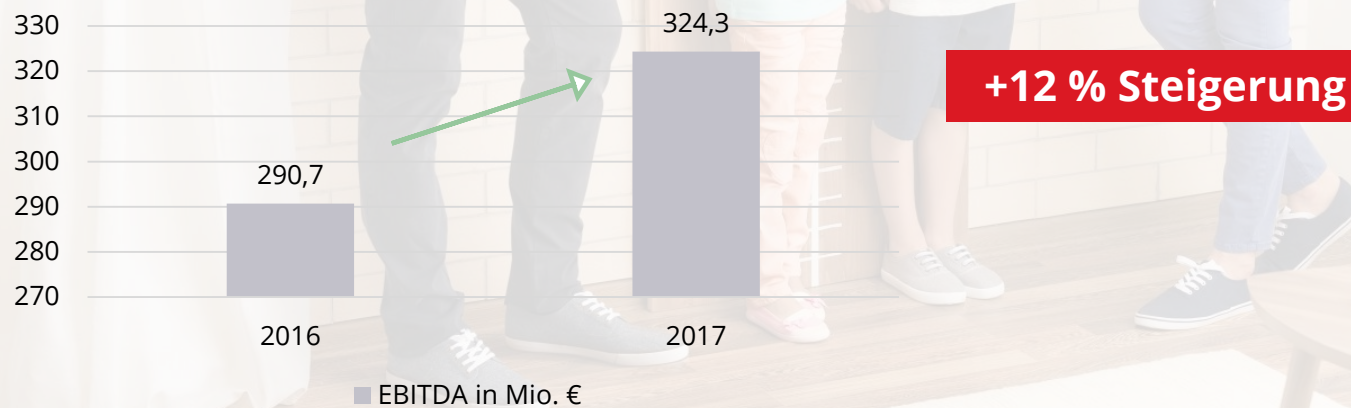
Entwicklung der EBITDA Marge



**Margensteigerung
> 700 Basispunkte**

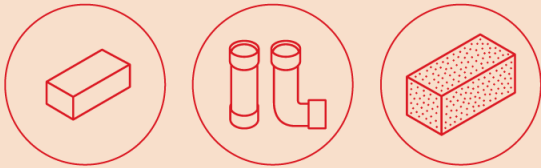
STARKES WACHSTUM

Entwicklung des EBITDA



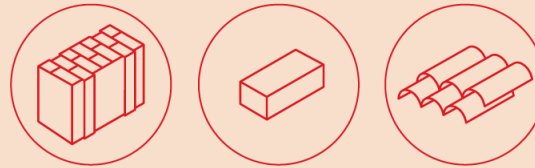
STARKE PLATTFORMEN IN UNSEREN GESCHÄFTSBEREICHEN

North America



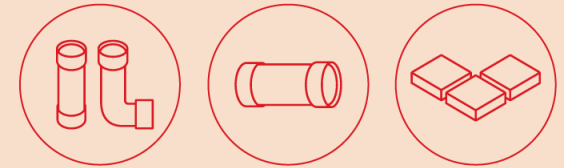
Vormauerziegel
Kunststoffrohre
Betonprodukte/Kalksandstein

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

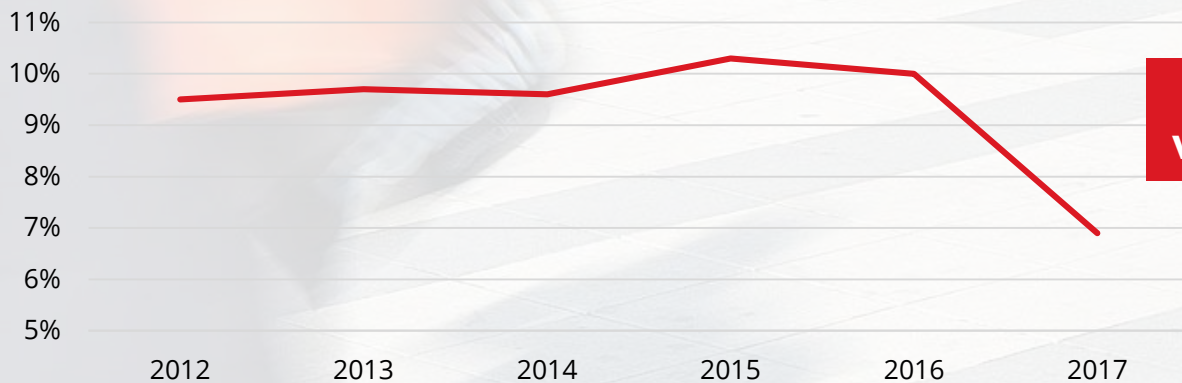
Starkes Standbein mit 1 Mrd. Umsatz **Ideale geografische Positionierung**

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

wienerberger

2017 KEINE ZUFRIEDENSTELLEND E 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



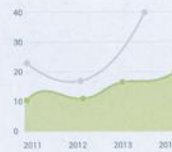
PORTFOLIOOPTIMIERUNG

Morris Charts

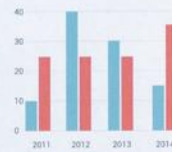
Line Chart



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. €**



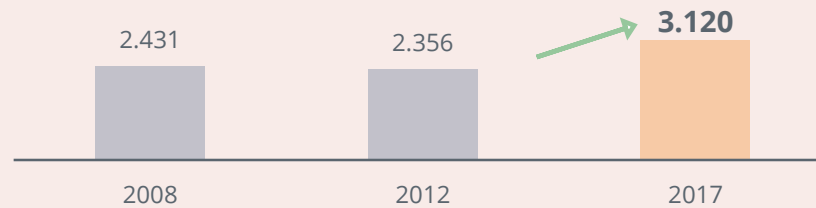
WACHSTUMSPOTENZIAL DURCH MARKTFÜHRERSCHAFT

- › 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

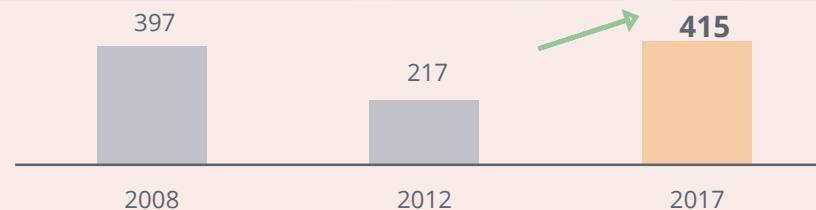
Umsatz:

Durchschnittliches
Wachstum +6 %



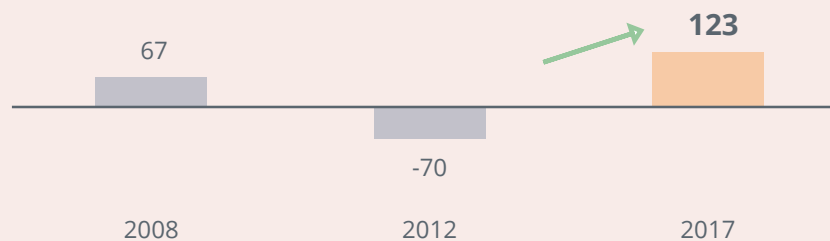
EBITDA:

Margensteigerung
> 400 Basispunkte



Nettoergebnis:

Starkes
Gewinnwachstum

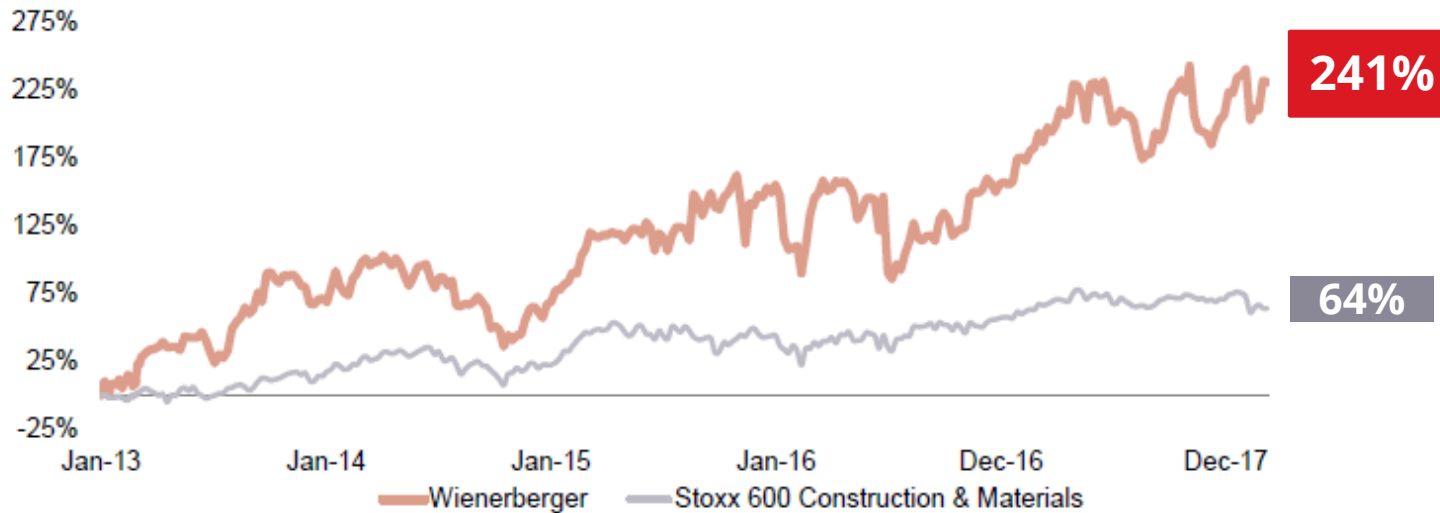


in Mio. €

wienerberger

STARKE PERFORMANCE FÜR UNSERE SHAREHOLDER

Total Shareholder Return



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

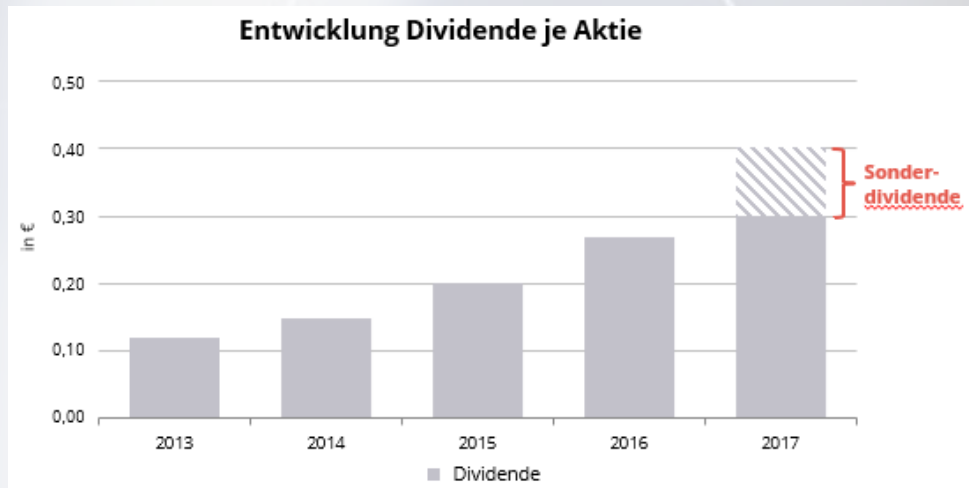
Beitrag zum Ergebnis der Gruppe *

- > 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



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

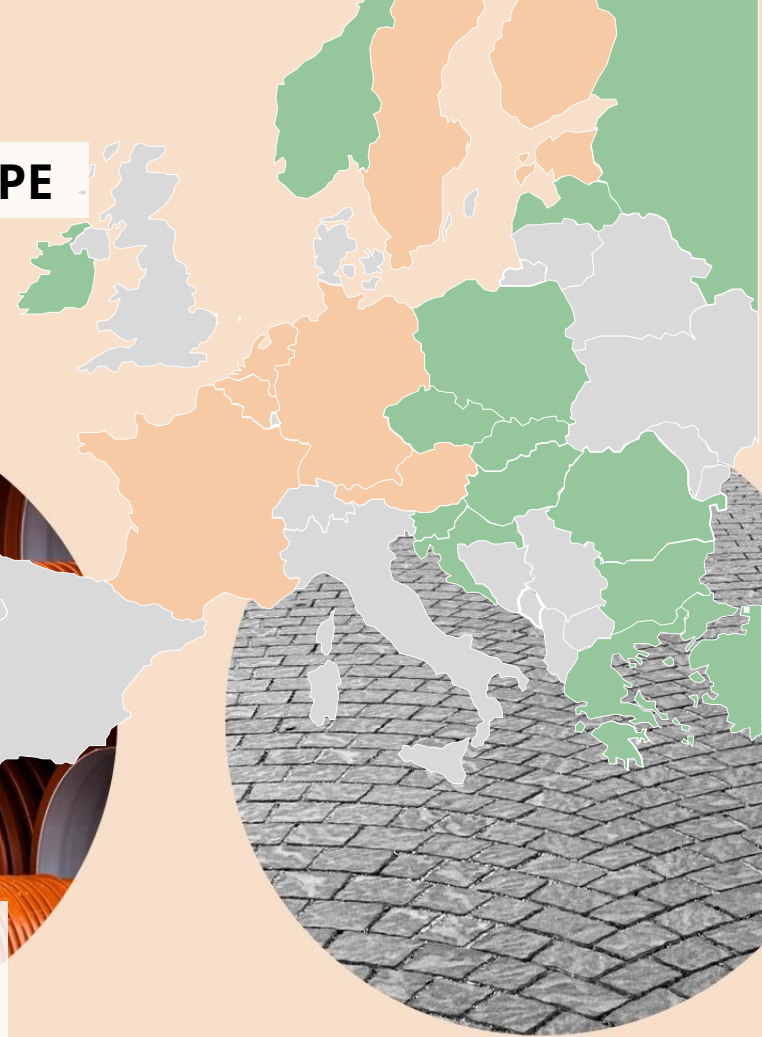
Leichtes Wachstum im europäischen Wohnbaumarkt

- 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