



# Q1 / STRATEGISCHES UPDATE / AUSBLICK 2024

16. MAI 2024

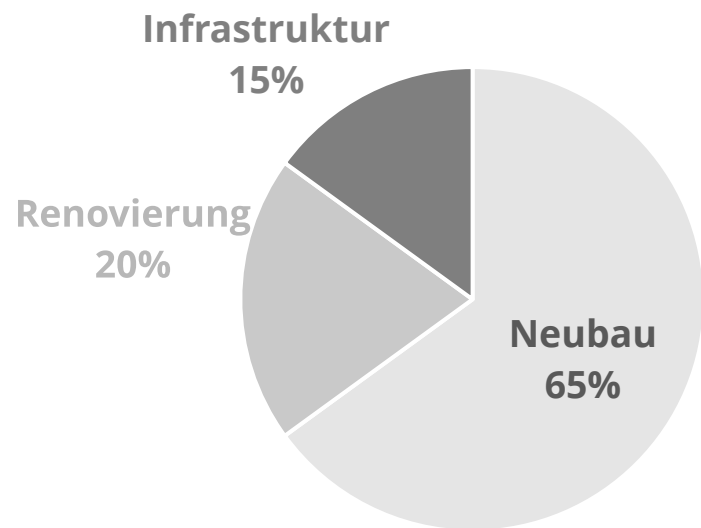
# VORSICHTSHINWEIS ZU ZUKUNFTSGERICHTETEN AUSSAGEN

- › Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden nicht von unabhängiger Seite überprüft, und es wird weder eine ausdrückliche noch eine stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Fairness, Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit dieser Informationen oder der darin enthaltenen Meinungen gegeben.
- › Bestimmte in diesem Dokument enthaltene Aussagen können Aussagen über Zukunftserwartungen und andere zukunftsgerichtete Aussagen sein, die auf den gegenwärtigen Ansichten und Annahmen des Managements beruhen und bekannte und unbekannt Risiken und Ungewissheiten beinhalten, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse, Leistungen oder Ereignisse wesentlich von den in diesen Aussagen ausgedrückten oder implizierten abweichen.
- › Weder die Wienerberger AG noch ihre verbundenen Unternehmen, Berater oder Vertreter haften in irgendeiner Weise (durch Fahrlässigkeit oder anderweitig) für Verluste, die sich aus der Verwendung dieses Dokuments oder seines Inhalts oder in sonstiger Weise in Verbindung mit diesem Dokument ergeben.
- › Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren dar, und weder dieses Dokument noch ein Teil davon darf als Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung gleich welcher Art dienen oder als Grundlage dafür dienen.

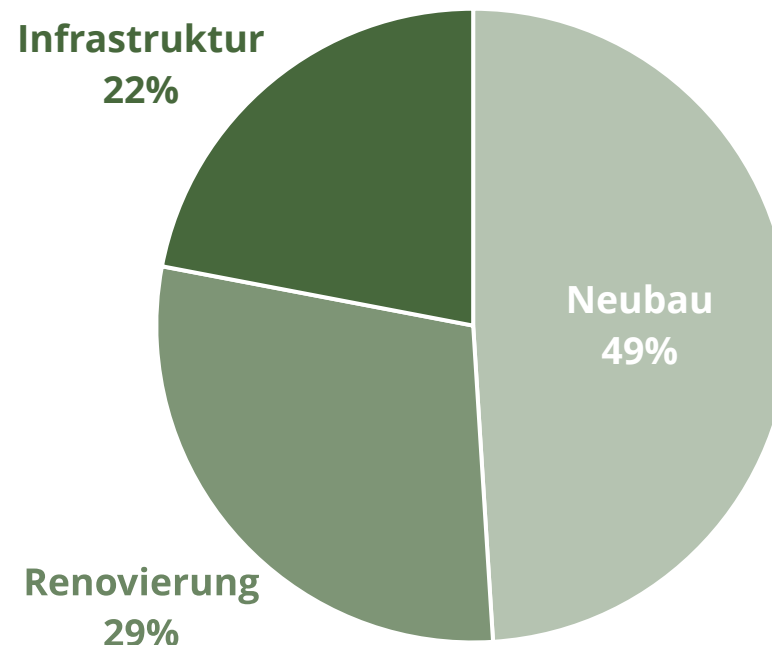
# **STARKE POSITION BASIEREND AUF DER TRANSFORMATION**

**Erhöhte Resilienz durch die  
erfolgreiche Transformation von wienerberger  
zu einem Anbieter innovativer und  
ökologischer Lösungen**

# WIENERBERGER HEUTE: RESILIENTER, INNOVATIVER, EFFIZIENTER



2012

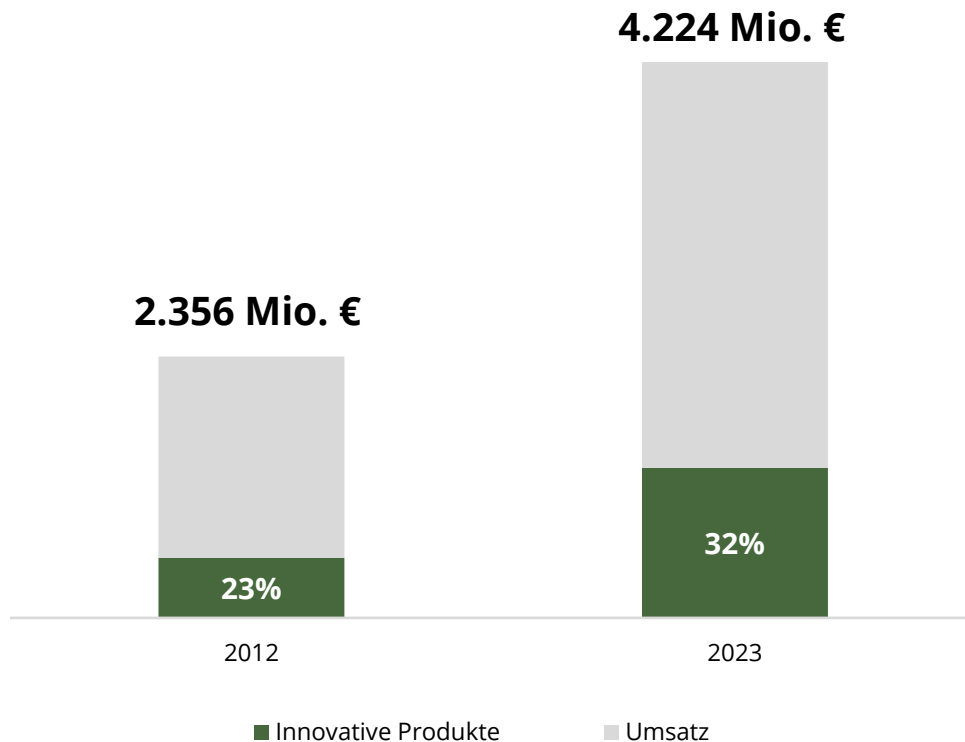


2023

# WIENERBERGER HEUTE: RESILIENTER, INNOVATIVER, EFFIZIENTER

## Umsatz und Anteil an innovativen Produkten

in Mio. € und %



**30%**

Anteil an innovativen Produkten



**Ziel  
2026**

**>35%**

Anteil an innovativen Produkten

# WIENERBERGER HEUTE: RESILIENTER, INNOVATIVER, EFFIZIENTER

- › Optimierte  
Herstellungsprozesse und  
Produktqualität
- › Effizienter Vertrieb
- › Lieferkettenmanagement und  
Administration

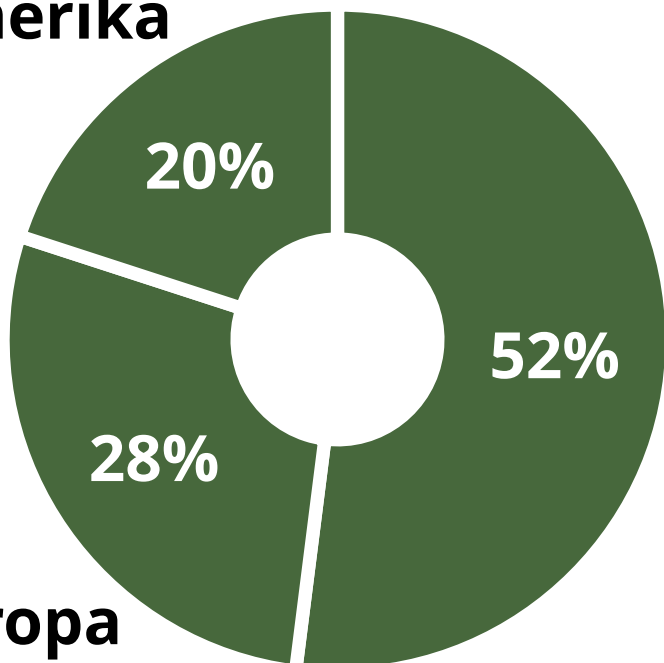
EBITDA Beitrag 2021-2023

**+136** Mio. €

durch Effizienzsteigerungs-  
maßnahmen

# UMSATZ NACH REGION & PRODUKT

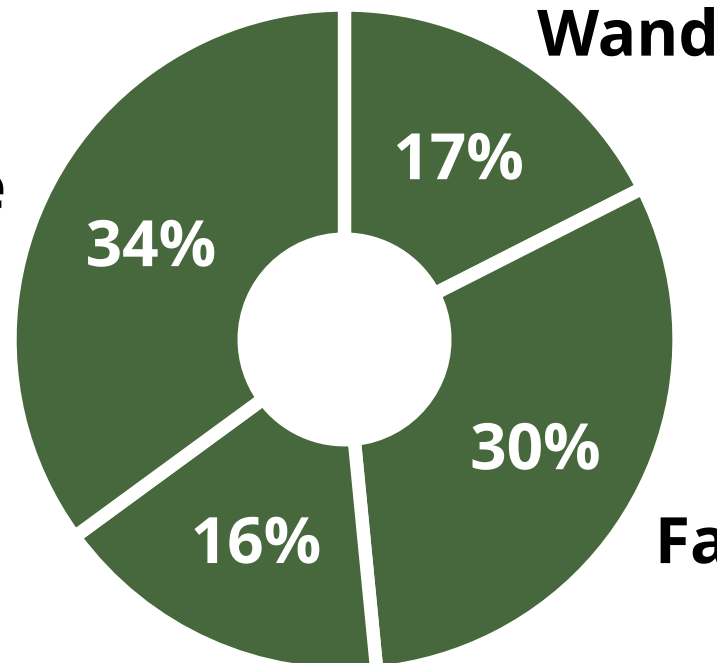
## Nordamerika



## Osteuropa

## Westeuropa

## Rohre

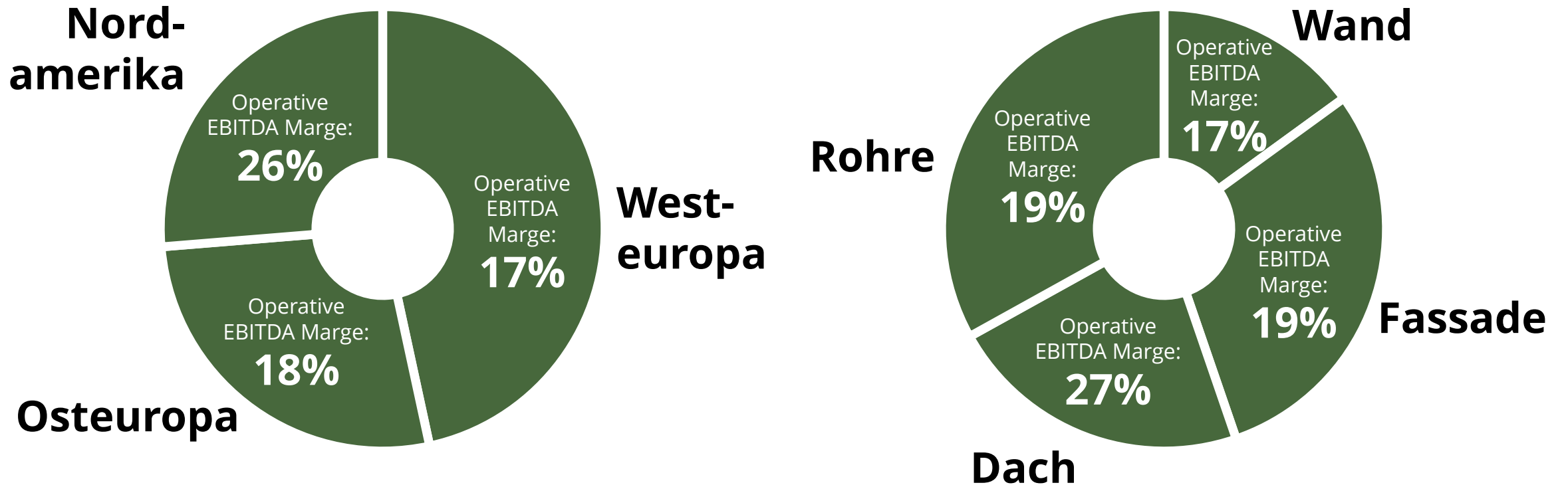


## Dach

## Fassade

## Wand

# OPERATING EBITDA BY REGION & PRODUCT





# FINANZIERUNGSPOLITIK SICHERT EINE STARKE BILANZ

**Starke  
Kapitalbasis**

**~50%**

Eigenkapitalquote

**Solide  
Liquiditätsreserve  
zum Jahresende**

**700-800 Mio. €**

RCF & Cash

**Finanzielles  
Verschuldungsziel  
zum Jahresende**

**1,5-2,0x**

Nettoverschuldung/  
operatives EBITDA

**Sicherung  
Investment  
Grade-Rating**

**Baa3**

Moody's Rating

A group of five diverse business professionals (three men and two women) are smiling and making peace signs with their hands. They are standing in front of a blurred background that appears to be an office or corporate building. The woman in the center is wearing a black top, while the others are in various business-casual attire.

# CAPITAL ALLOCATION POLICY

# STARKE FINANZIELLE BASIS FÜR DIE WEITERE ENTWICKLUNG VON WIENERBERGER

## HOHER FREE CASH FLOW

1,3 Mio. €  
2021–2023

FINANZIELLE DISZIPLIN  
Nettoverschuldung 1,5–2x  
operatives EBITDA  
zu Jahresende

## STARKE CASH CONVERSION

84%  
2021–2023

## STARKE FINANZIELLE BASIS

# LANGFRISTIGE CAPITAL ALLOCATION POLICY



1) Spezifischer Betrag, der in Abhängigkeit von der finanziellen Gesamtleistung und dem Ausblick der Gruppe festgelegt wird

2) Abhängig vom industriellen Fußabdruck und den allgemeinen Marktaussichten

3) Diskretionär / abhängig von den allgemeinen Marktaussichten

# EFFIZIENTE KAPITALNUTZUNG FÜHRT ZU STARKER WERTSCHÖPFUNG

Berechnung des **ROCE (vor Steuern)**

Operatives EBIT

Durchschnittliches Capital Employed

2023

14%

Ziel 2026

17%

# WERTSCHAFFENDE AKQUISITIONEN

## M&A – TRACK-RECORD

**~40 wertschaffende  
Übernahmen unterstützen den  
Transformationsprozess in  
den letzten 10 Jahren**

# M&A

**~5x**

**EV/EBITDA-Multiple 3 Jahre nach  
der Fusion und einschließlich Synergien**



# M&A 2024 UND DARÜBER HINAUS

**Starke und attraktive Deal-Pipeline  
für wienerberger in allen Segmenten  
in Europa und Nordamerika**

# TERREAL-ÜBERNAHME ENDE FEBRUAR 2024 ERFOLGREICH ABGESCHLOSSEN

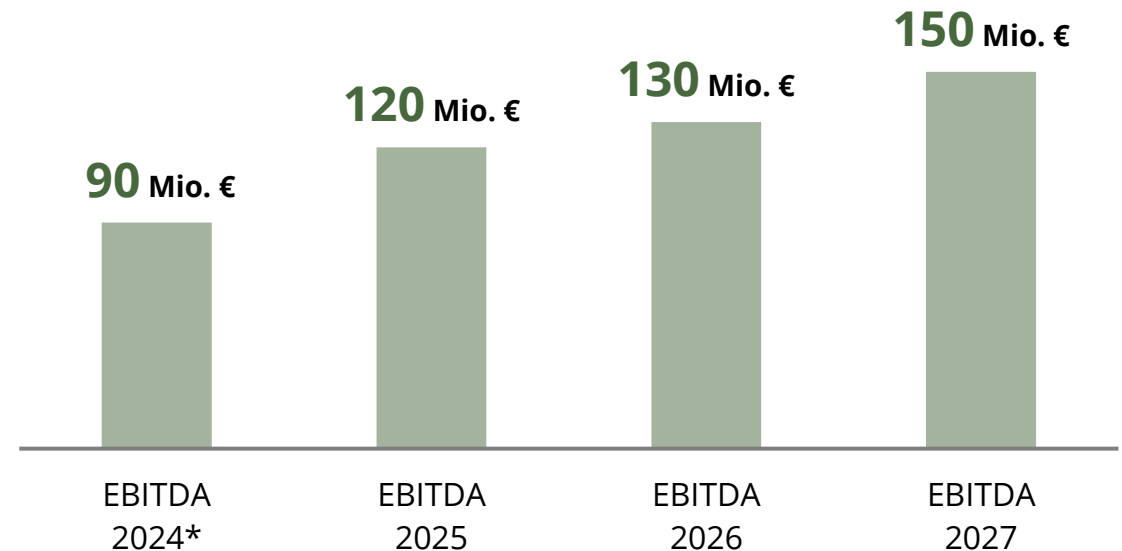
## Terreal-Integration läuft nach Plan

**+725**  
Mio. €  
Umsatz

**+28**  
Produktions-  
standorte

**+3.000**  
Mitarbeiter

Erwarteter EBITDA-Beitrag  
2024-2027



\* Anteiliger EBITDA-Beitrag von 90 Mio. € (Beitrag von 110 Mio. € für 12 Monate)

# ERWERB VON GRAINPLASTICS ZUR STÄRKUNG VON ENTWÄSSERUNGS- UND KABELSCHUTZLÖSUNGEN

**+80**  
Mitarbeiter

**+30**  
Mio. €  
Umsatz

**Erfolgreiche  
Übernahme**  
am 8. Mai

**+2**  
Standorte  
in NLD

- › Rohrleitungslösungen für **Kabelschutz** und **Wasserwirtschaft** wie Landwirtschaft, Bewässerung und öffentliche Infrastruktur
- › **Gestärkte Position** im Rohrsegment in der gesamten Region West
- › **Neue nachhaltige Lösungen erhöhen den Anteil an Recyclingmaterial** für Rohre bei wienerberger in den Niederlanden um **rund 65 %**

Zusätzliche Kapazitäten ermöglichen **volle Nutzung des wachsenden Marktsegments für Rohre** mit verbessertem Leistungsangebot

# ABWASSERNETZ MUSS RENOVIERT UND ERSETZT WERDEN

- › GrainPlastics bietet Präzisionstechnologie zur **Aufrechterhaltung eines gleichmäßigen Wasserstands auf dem gesamten Feld**
- › **Zugangspunkte** erleichtern **Überwachungs-, Inspektions- und Wartungsaktivitäten** und beherbergen die **Wasserflusskontrollstrukturen**

## Wachstumspotenzial

- › **Signifikantes Wachstum** des niederländischen **Entwässerungsmarktes** aufgrund von Regierungsinitiativen zur Bekämpfung des Klimawandels und zur Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen erwartet
- › **>480 Mio. € Marktvolumen gesamt bis 2034**
- › **>180 Mio. € Renovierungsanteil** Gesamtmarktvolumen bis 2034



# KABELSCHUTZ: STAATLICHE AUSGABEN FÜR EIN STARK ÜBERLASTETES NETZ

- › GrainPlastics bietet dauerhafte **wasser- und staubdichte Kabelschutzlösungen**, die hohem Druck standhalten
- › **Integrierter Zugdraht** vereinfacht das Einfädeln von Kabeln

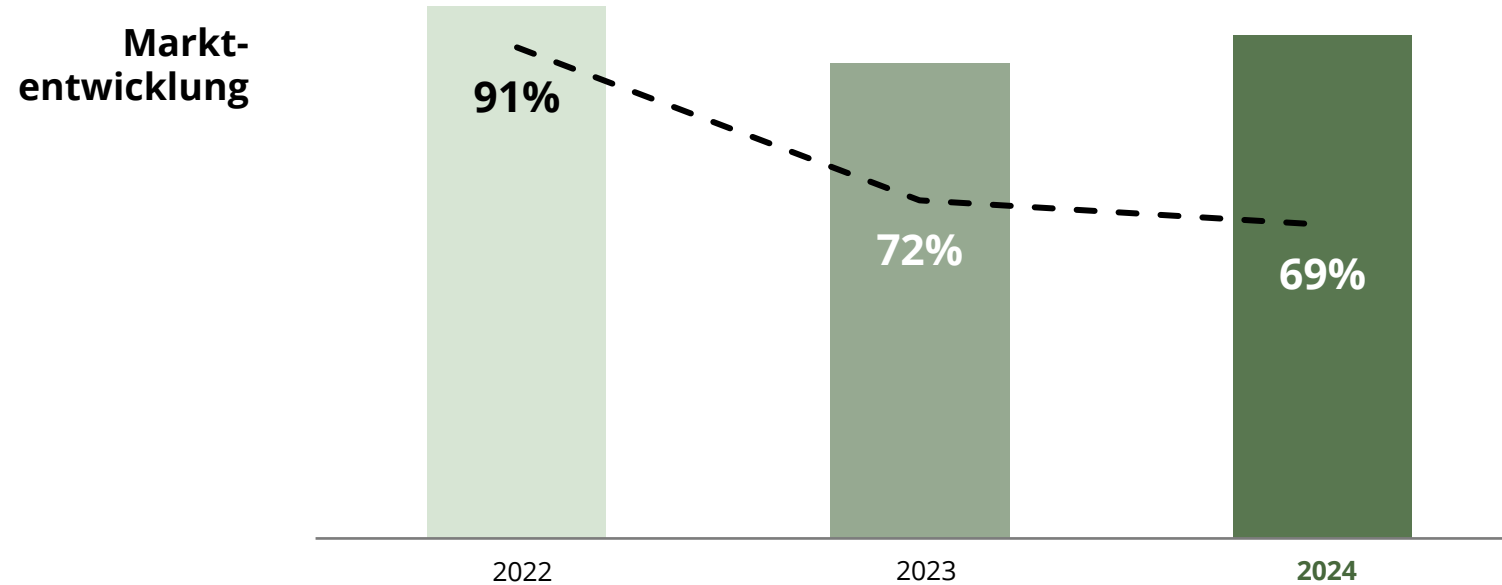
## Wachstumspotenzial

- › Stark überlastetes **Netz** muss bis 2030 **um 70.000 km** Kabel **erweitert** werden
- › **Erhebliche Investitionen** sind **erforderlich**, um Industrie und Haushalte an neue Energiequellen anzuschließen und das niederländische Ziel zu erreichen, 40 % des gesamten Stroms aus Windkraftanlagen zu erzeugen



# FINANZEN Q1 2024

# MARKTEINSCHÄTZUNG VS. EBITDA-ENTWICKLUNG



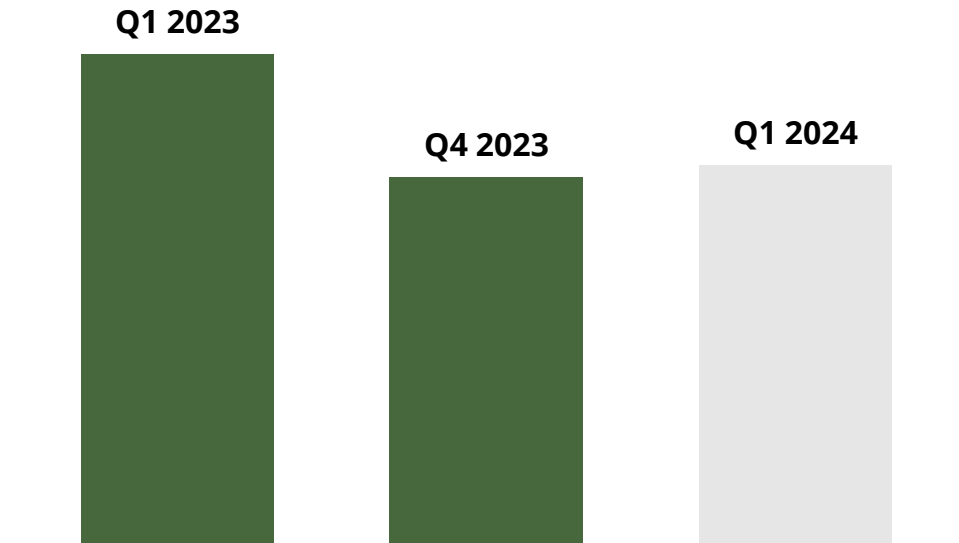
Anmerkung: Marktniveau berechnet nach dem gewichteten wienerberger Endmarkt-Exposure inkl. Neubau, Sanierung & Infrastruktur

# MARKTNIVEAU IN Q1 2024

- › **Neubau:** erste Anzeichen einer Erholung in Europa
- › **Renovierung:** stabil
- › **Infrastruktur:** auf solidem Niveau

... aber Markt Q1 2024 deutlich unter Q1 2023

## Entwicklung des Marktniveaus





# AUSWIRKUNGEN AUF OPERATIVES EBITDA Q1 2024

- 1. Niedrigeres Marktniveau im Vergleich zu Q1 2023,**  
insbesondere in West-(Kontinental-)Europa (FR/NL/DE/BE)  
**EBITDA-Effekt: -40 Mio. €**
  - 2. Umfangreiche Stillstände in Q1 2024**  
zum Abbau von Lagerbeständen in Keramik Europa  
**EBITDA-Effekt: -50 Mio. €**
  - 3. Kein „einmaliger“ Effekt aus der Neubewertung der Vorräte in Q1 2024**  
im Vergleich zum Vorjahr (aufgrund der letztjährigen inflationären Kostensteigerungen)  
**EBITDA-Effekt: -20 Mio. €**
- 
- 4. Höhere Einsparungen durch Kostenmanagement**  
**EBITDA-Effekt: 17 Mio. €**

**Alle Faktoren  
wurden bereits  
in der  
ursprünglichen  
Guidance für 2024  
berücksichtigt.**

# SOLIDES ERGEBNIS IM 1. QUARTAL 2024 UNTERSTREICHT EFFEKTIVES KOSTENMANAGEMENT UND SELF-HELP INITIATIVEN

Umsatz

**953 Mio. €**

(Q1 2023: 1.052 Mio. € | -9%)

Operatives EBITDA

**115 Mio. €**

(Q1 2023: 209 Mio. € | -45%)

Operative EBITDA Marge

**12,1%**

(Q1 2023: 19,8% | -770 bps)

Self-Help Beitrag

**+9 Mio. €**

Einsparungen  
Kostenmanagement

**+17 Mio. €**

Terreal Beitrag\*

**+6 Mio. €**

# REGIONS UPDATE

## Europa

- › Stabilisierung des Neubaus in Europe West und erste Anzeichen einer Erholung in Europe East
- › Renovierung stabil bzw. leicht verbessert
- › Infrastruktur auf solidem Niveau

## Nordamerika

- › Neubau auf stabilem Niveau
- › Hohes Nachfrageniveau im Infrastrukturbereich

Operatives EBITDA im 1. Quartal 2024 in Europa vor allem durch niedrigeres Marktniveau und umfangreiche Stillstände im Keramikgeschäft beeinflusst.

### Anmerkung:

Operatives EBITDA bereinigt um Effekte aus dem Verkauf von Kern- und Nicht-Kerngeschäften sowie um strukturelle Anpassungen; Rundungsdifferenzen können sich aus der automatischen Verarbeitung von Daten ergeben

<b>Externe Umsätze</b> (in Mio. €)	<b>Q1 2024</b>	Q1 2023	Vdg. in %
Europe West	<b>528,7</b>	556,0	-5
Europe East	<b>245,6</b>	300,9	-18
North America	<b>178,3</b>	195,2	-9
<b>wienerberger</b>	<b>952,5</b>	1.052,2	-9

<b>Operatives EBITDA</b> (in Mio. €)	<b>Q1 2024</b>	Q1 2023	Vdg. in %
Europe West	<b>46,8</b>	102,3	-54
Europe East	<b>26,6</b>	59,0	-55
North America	<b>41,6</b>	47,4	-12
<b>wienerberger</b>	<b>115,0</b>	208,6	-45

# MITTELZUFLUSS AUS DEM VERKAUF VON VERMÖGENSWERTEN

**~100 Mio. €**  
**Mittelzufluss**

in den nächsten

**24**  
**Monaten**

**Stärkt die Liquidität und trägt  
positiv zu unserem finanziellen  
Verschuldungsgrad bei**

# AUSBLICK 2024

# GUIDANCE FÜR 2024 BESTÄTIGT

- › Annahmen für Endmärkte unverändert
- › Preispolitik wie vorgesehen
- › Self-help Beitrag nach Plan
- › Einsparungen bei Kostenmanagement höher

## Terreal

- › Erfolgreicher Abschluss Ende Februar
- › Integrationsprozess wie geplant
- › Terreal-Beitrag von 90 Mio. € bestätigt

**FY 2024 Guidance für  
das operative EBITDA  
von**

**860 – 890 Mio. €  
BESTÄTIGT**



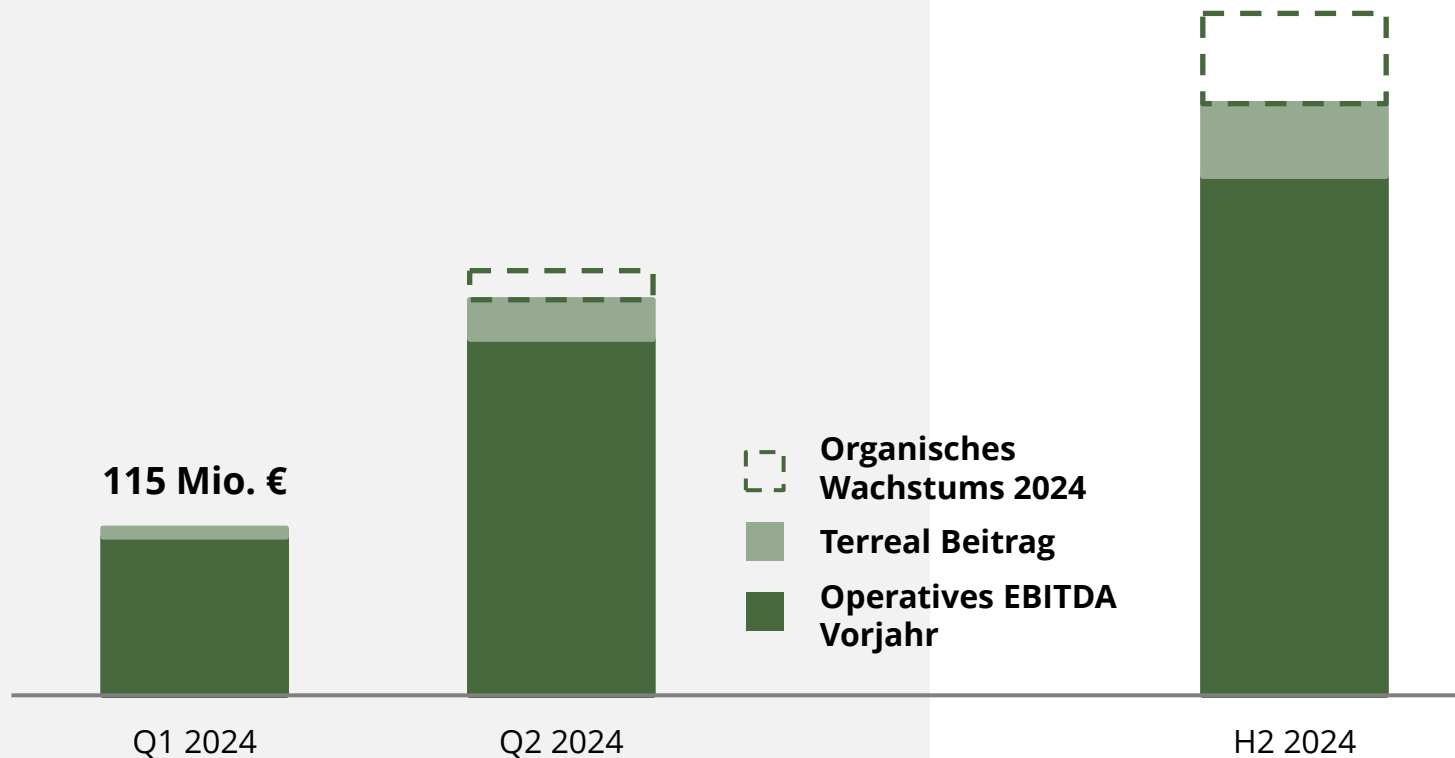
# OPERATIVE EBITDA-ENTWICKLUNG H1 & H2 2024

## H1 2024

**~400 Mio. €**  
operatives EBITDA

## H2 2024

**460-490 Mio. €**  
operatives EBITDA

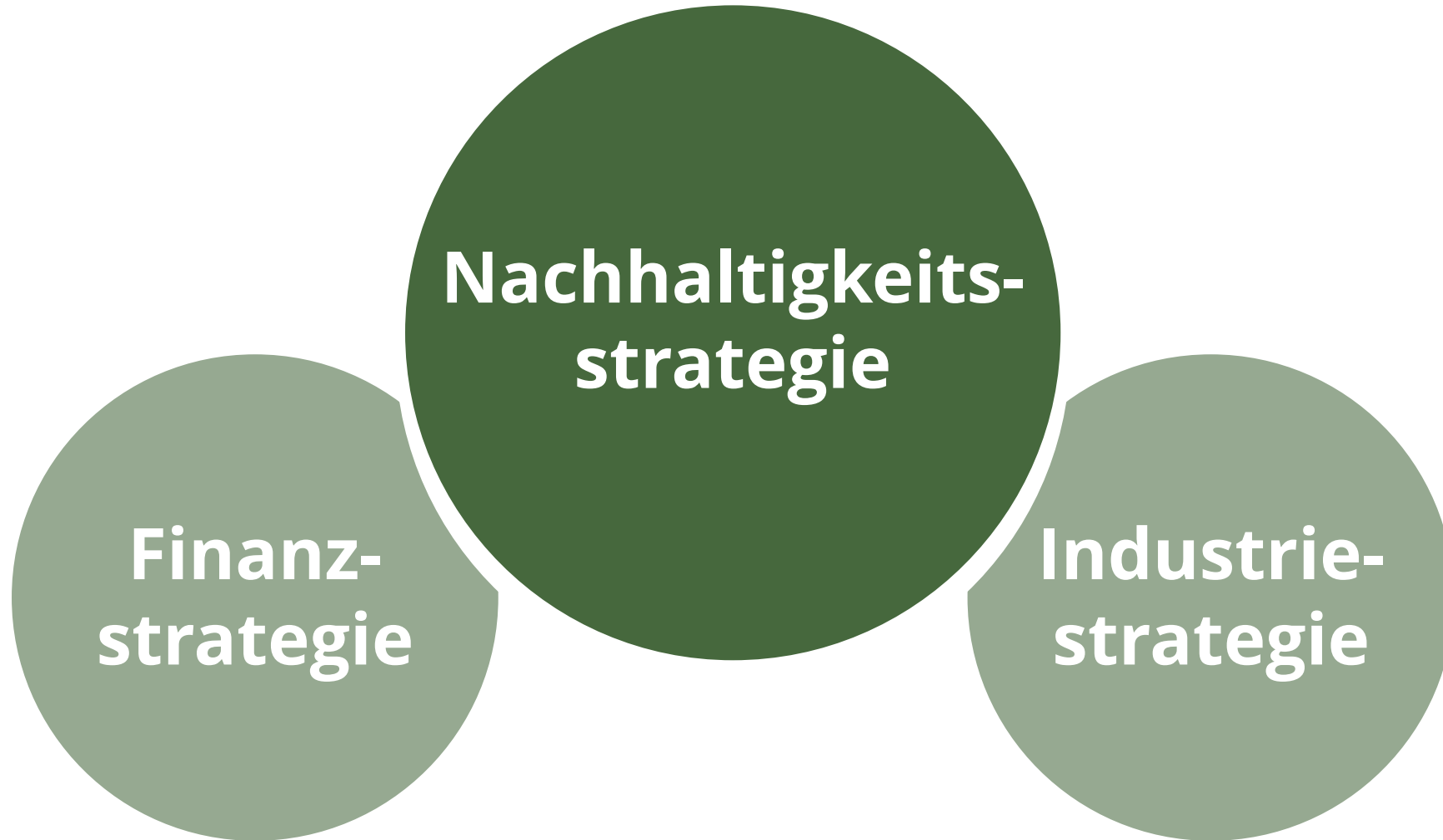


**FY 2024 Guidance**  
für das operative  
EBITDA von

**860-890 Mio. €**  
**BESTÄTIGT**

**inkl. 90 Mio. €**  
**Terreal Beitrag**

# UNSERE STRATEGIE





# WIENERBERGER ENDMARKTERWARTUNGEN ÜBER 2023 HINAUS

Geschätzte **Markterholung** von **72%** im Jahr 2023 auf **86%** im Jahr 2026, basierend auf normalisierten Margen

**Organisches Wachstum**, basierend auf der Amortisation von **Wachstumsinvestitionen**, **Innovation** und **Systemlösungen**

**Beitrag wertschaffender Akquisitionen**

**Operatives  
EBITDA 2026**

**>1,2 Mrd. €**

- › Fokus auf **Innovation**, **Kosteneinsparungen** und **Effizienzsteigerung**
- › Wertschaffende Akquisitionen
- › wienerberger hat eine **starke Wachstumsplattform** entwickelt für
  - › Renovierung
  - › Infrastruktur für Wasser- und Energiewirtschaft
  - › Neubau

in **Europa und Nordamerika** mit **großem Wachstumspotenzial**

## KONTAKT

Wienerberger AG  
Investor Relations  
Wienerbergerplatz 1, 1100 Wien  
[wienberger.com/de/investoren](https://wienberger.com/de/investoren)  
[investor@wienberger.com](mailto:investor@wienberger.com)  
+43 1 60192 10221

## FINANZKALENDER

- |                   |  |
|-------------------|--|
| 14. August 2024   | Ergebnis für das erste Halbjahr 2024         |
| 12. November 2024 | Ergebnisse für die ersten drei Quartale 2024 |

