



Q1 / STRATEGISCHES UPDATE / AUSBLICK 2024

16. MAI 2024

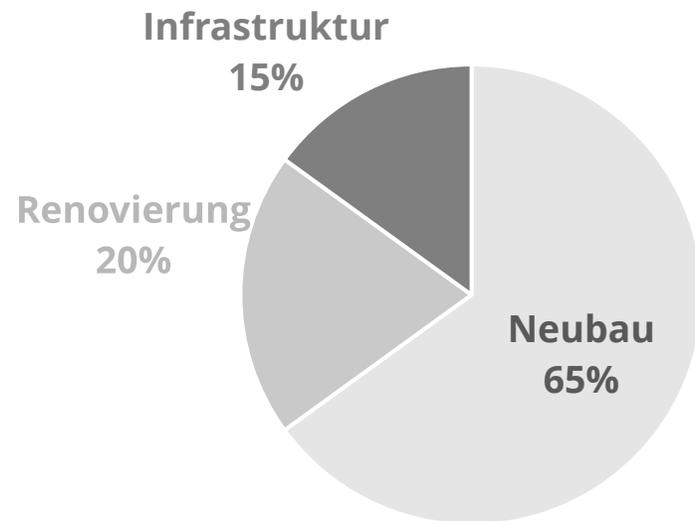
VORSICHTSHINWEIS ZU ZUKUNFTSGERICHTETEN AUSSAGEN

- › 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 unbekannte 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.

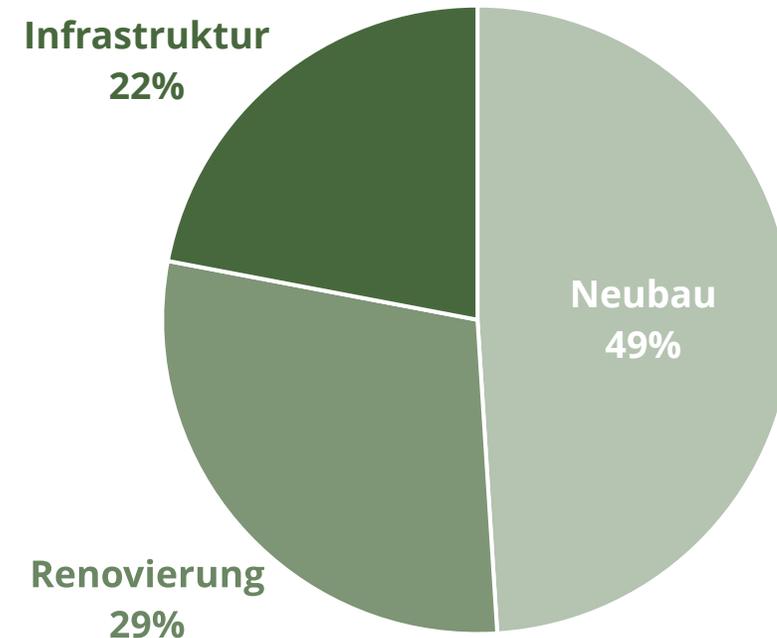
STARKE POSITION BASIEREND AUF DER TRANSFORMATION

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

WIENERBERGER HEUTE: RESILIENTER, INNOVATIVER, EFFIZIENTER



2012

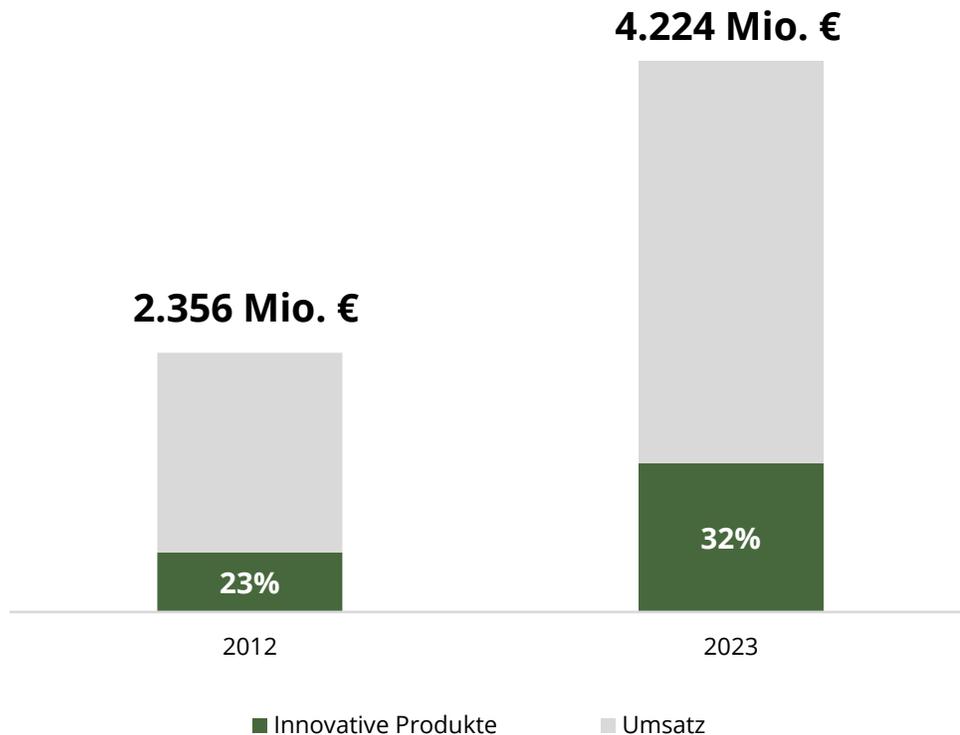


2023

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

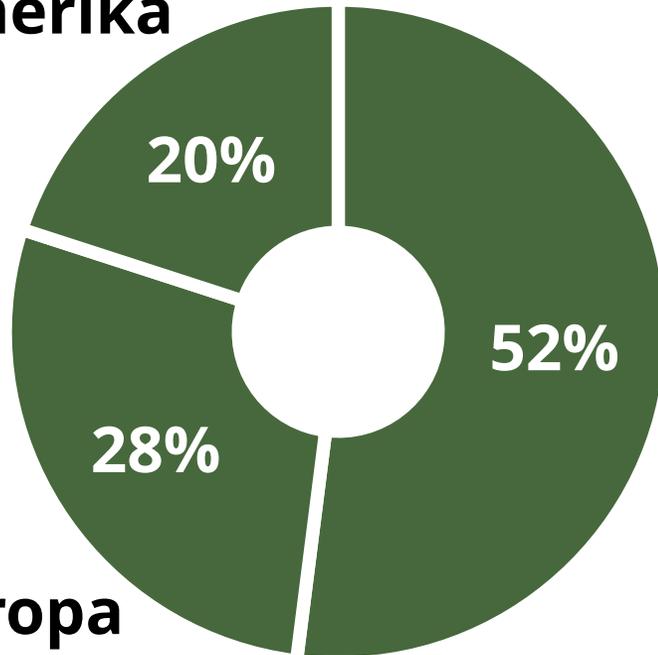
EBITDA Beitrag 2021-2023

+136 Mio. €

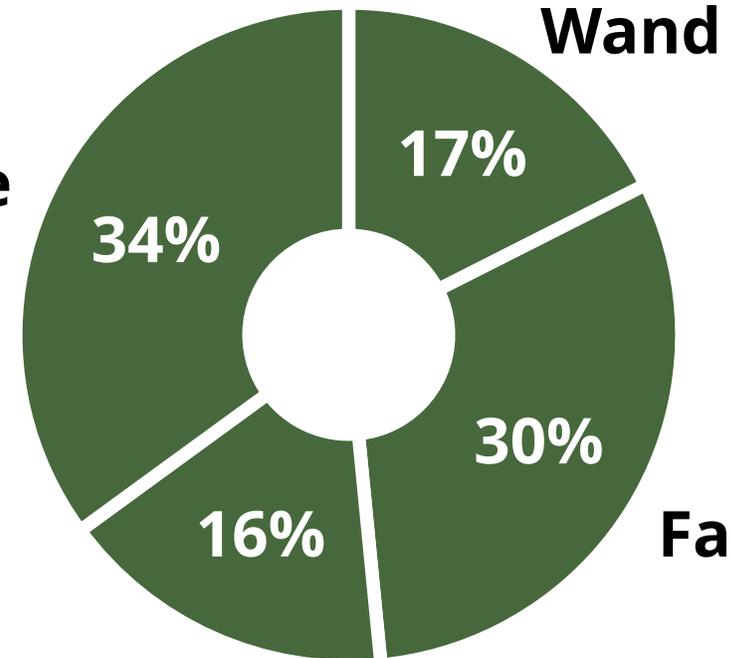
durch Effizienzsteigerungsmaßnahmen

UMSATZ NACH REGION & PRODUKT

Nordamerika



Rohre



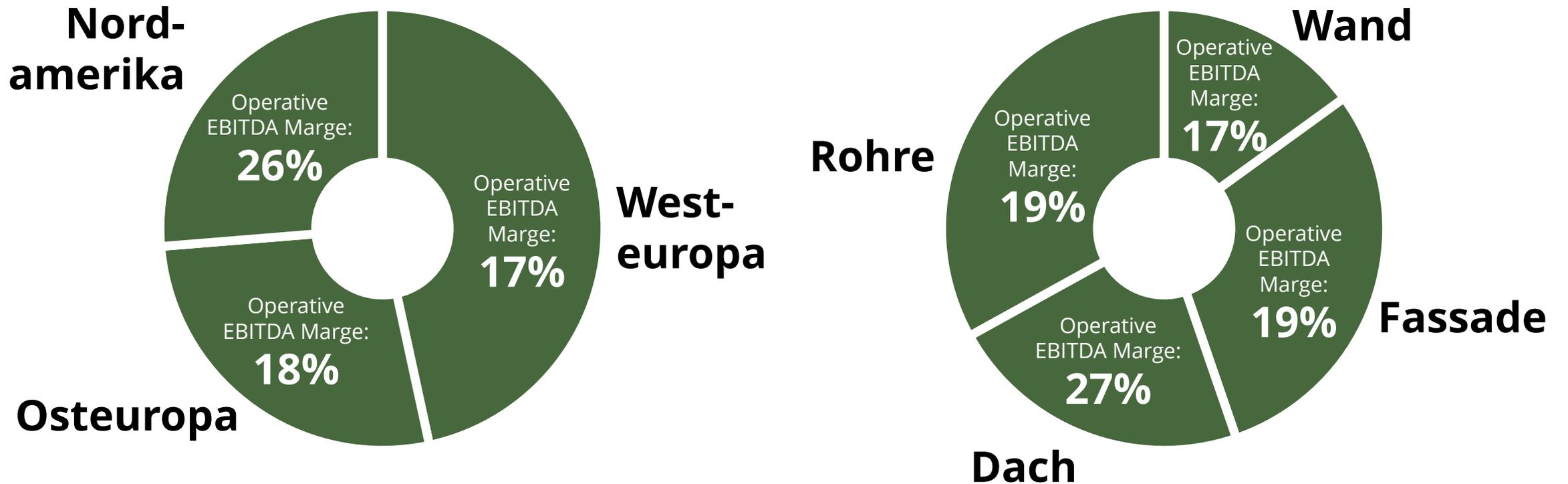
Westeuropa

Osteuropa

Dach

Fassade

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 casual business 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

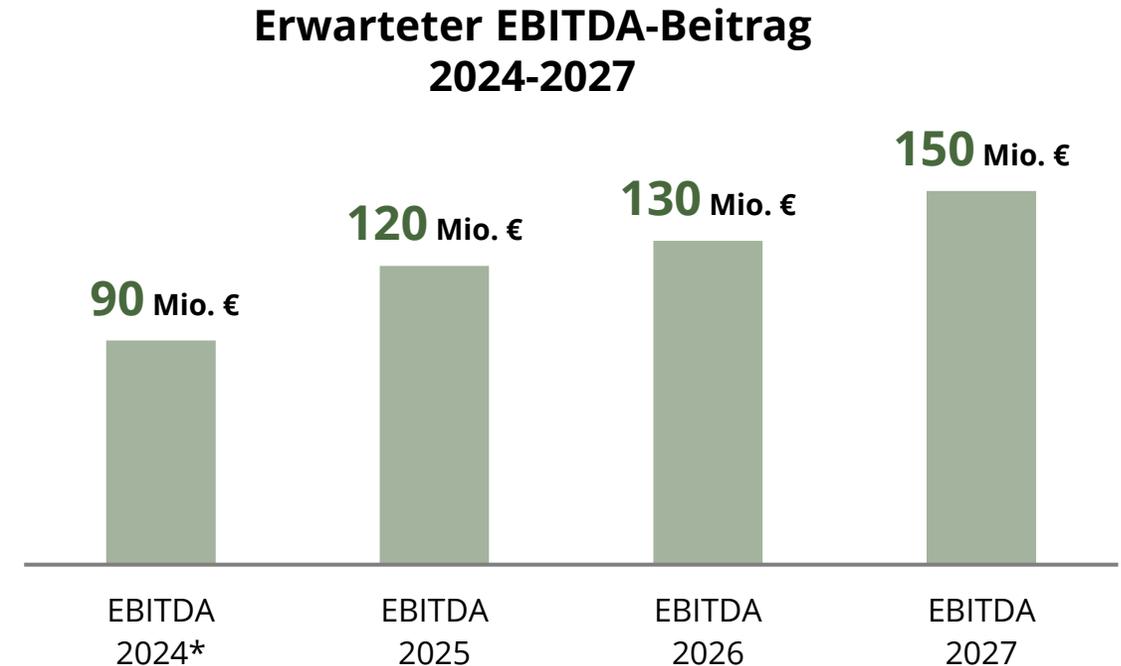
**EV/EBITDA-Multiple 3 Jahre nach
der Fusion und einschließlich Synergien**

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



* 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 CO₂-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

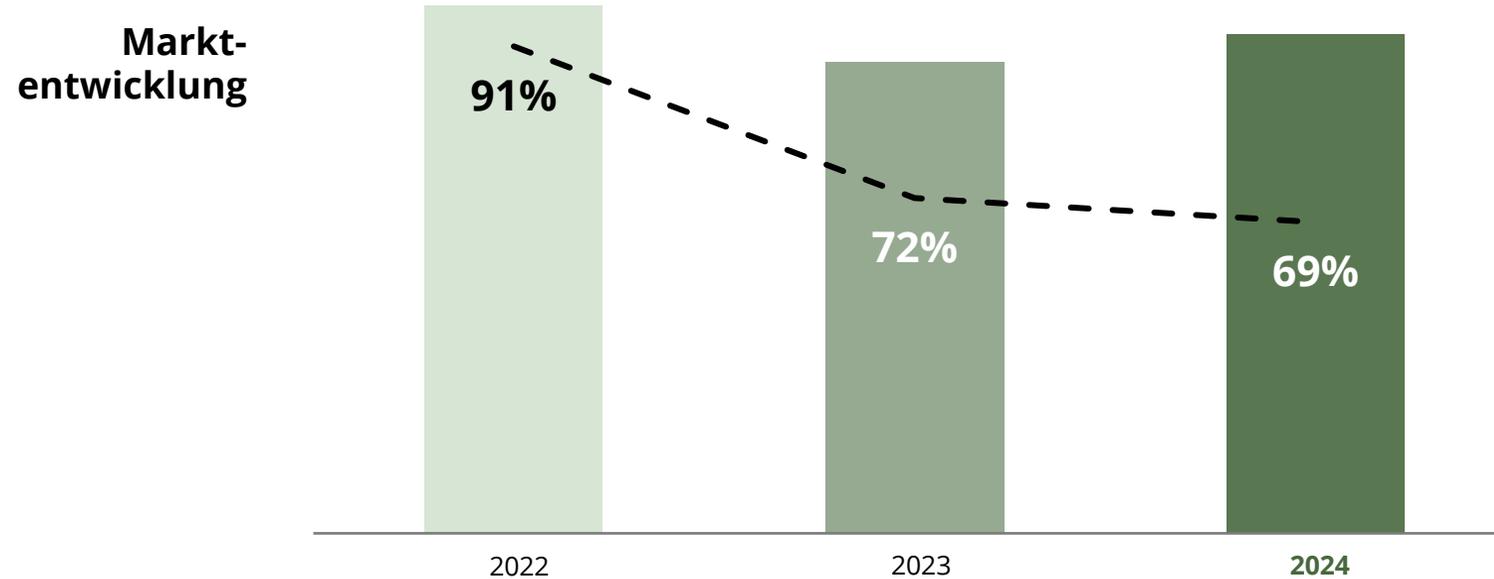
Wachstumspotenzial

- › 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



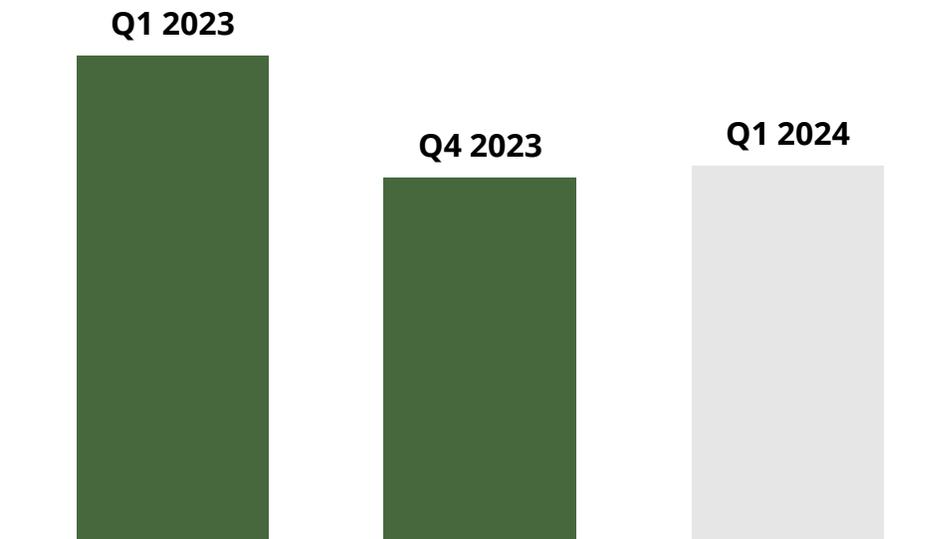
Anmerkung: Marktniveau berechnet nach dem gewichteten wienerberger Endmarkt-Exposure inkl. Neubau, Sanierung & Infrastruktur

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

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

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



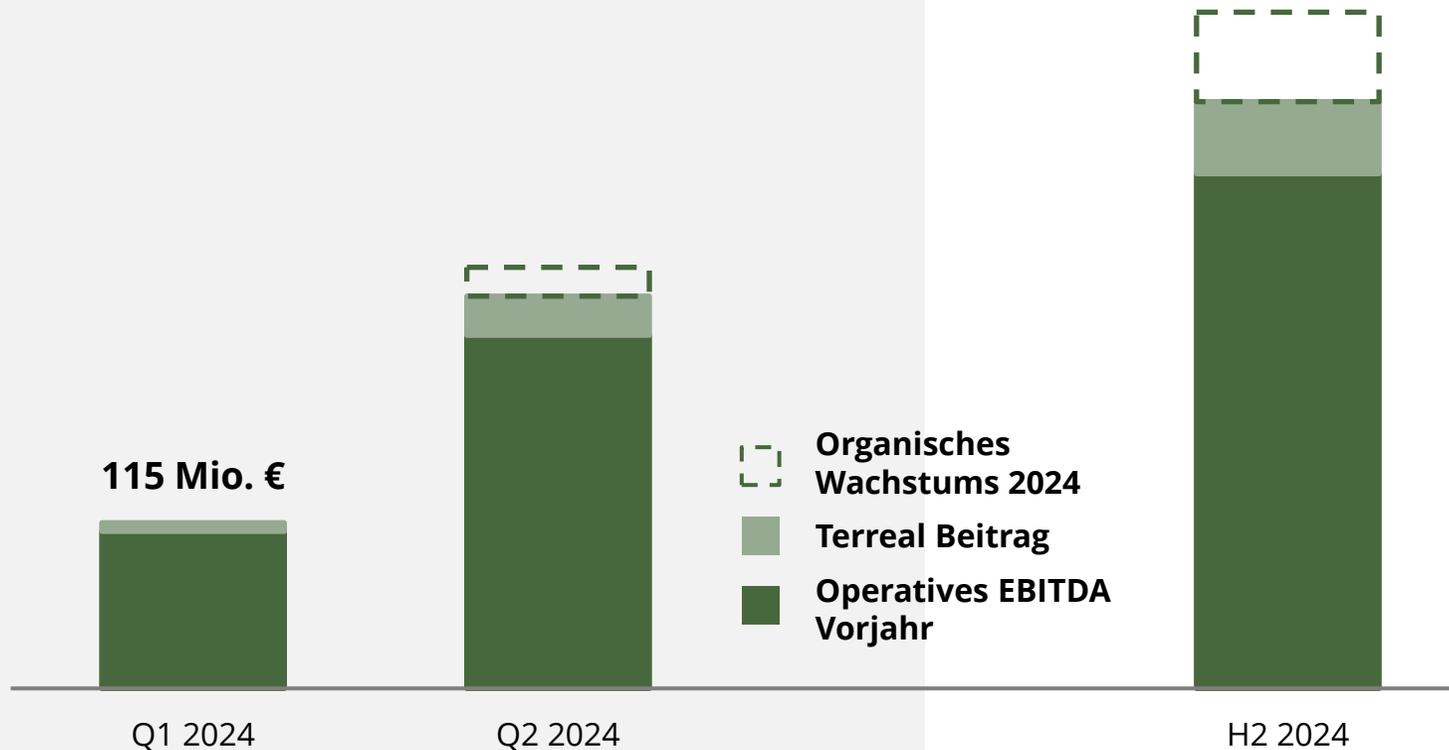
OPERATIVE EBITDA-ENTWICKLUNG H1 & H2 2024

H1 2024

~400 Mio. €
operatives EBITDA

H2 2024

460-490 Mio. €
operatives EBITDA

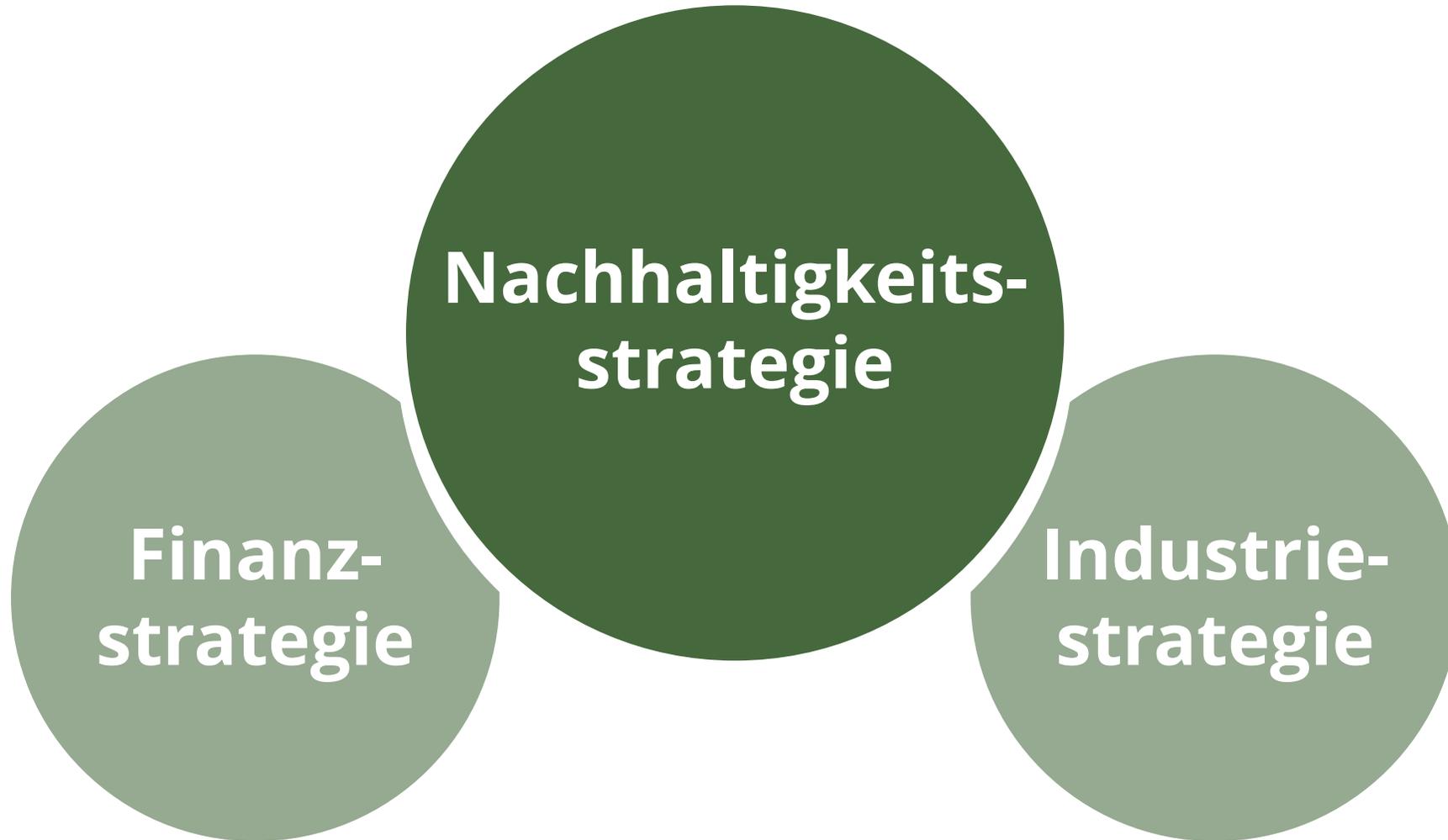


FY 2024 Guidance
für das operative
EBITDA von

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
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 |

