



Capital
Allocation
Policy

Wertschaffende
Akquisitionen
2023/2024

wienerberger –
ein attraktives
Investment

We care
for a better
tomorrow.

Nachhaltigkeit –
ein integraler
Bestandteil
unserer Strategie

2023

2024
&
Ziele 2026

world of wienerberger



Performance

Marktumfeld

2023

Marktumfeld

2023 MIT HERAUSFORDERNDEN
WIRTSCHAFTLICHEN RAHMENBEDINGUNGEN ...



Geopolitische
Instabilität

Inflation

> **10** %

– **20** %

Marktrückgang

Performance

... ABER WIENERBERGER KONNTE DIESE
ERFOLGREICH BEWÄLTIGEN!

Umsatz

4,2
Mrd. €

Operatives
EBITDA

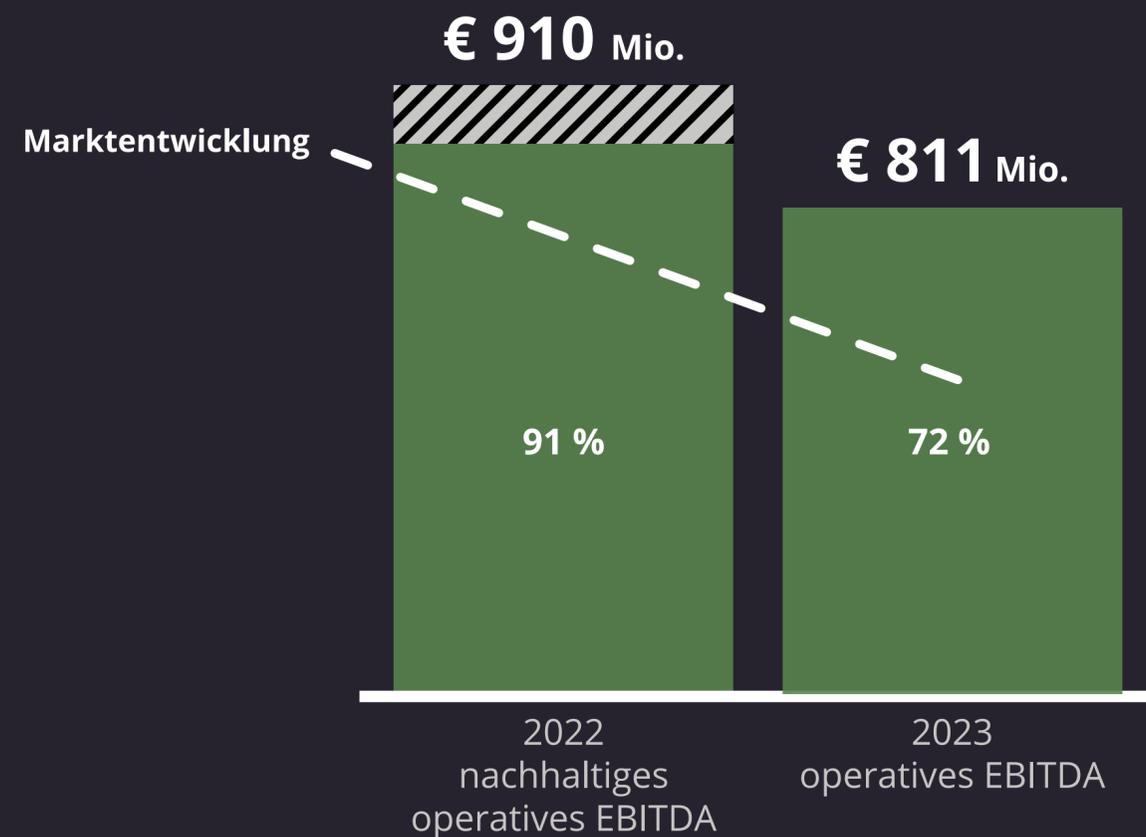
811
Mio. €

EBITDA-Marge

19,2%

Performance

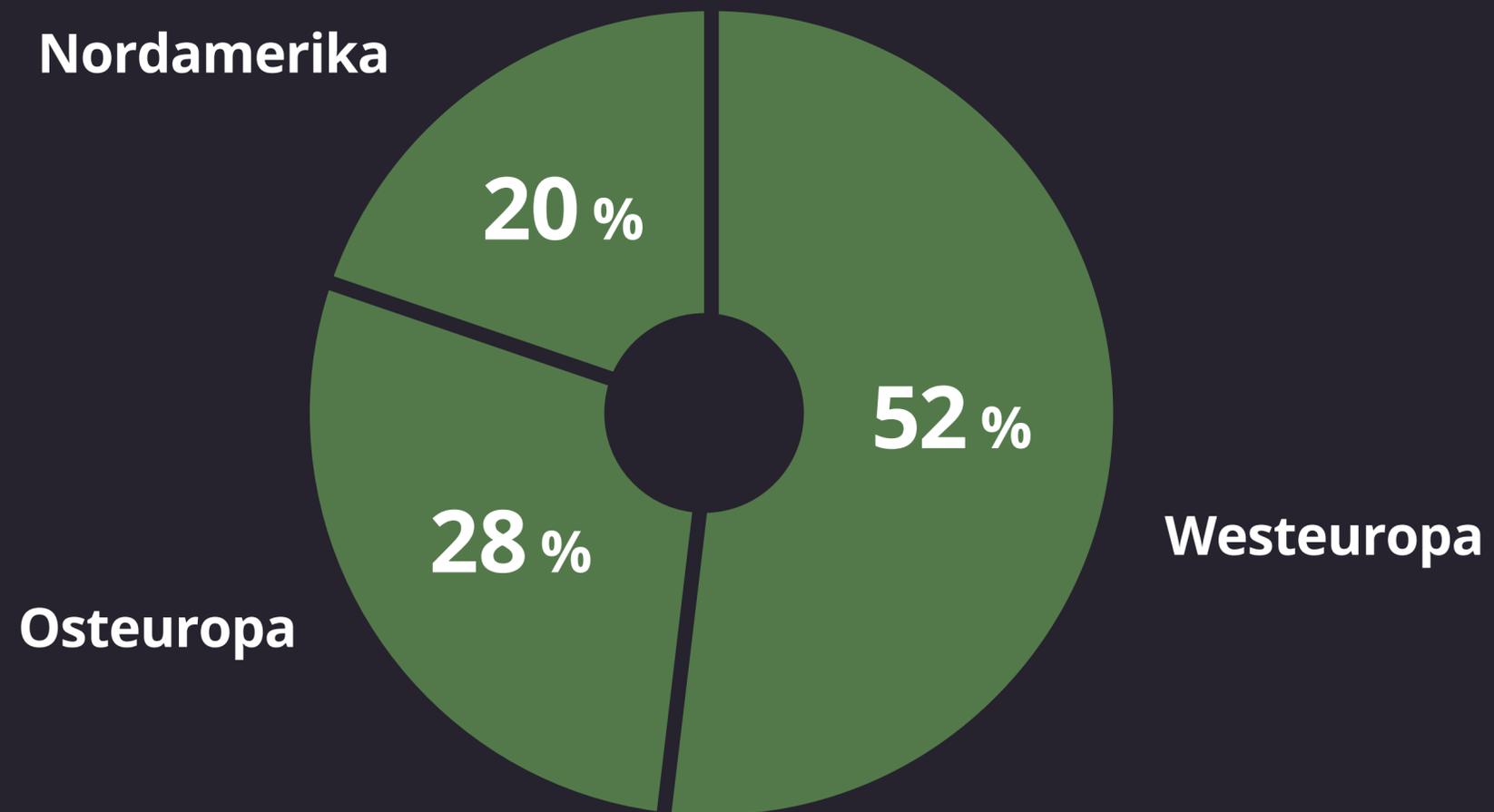
WIENERBERGER TROTZTE ERFOLGREICH DEM SCHWACHEN MARKTUMFELD



- ↗ Kosteneinsparungen
- ↗ Effizienzsteigerungen durch Self-Help Programm
- ↗ Starkes Pricing
- ↗ Sicherung der starken Marge
- ↗ Innovationsrate von 32 %

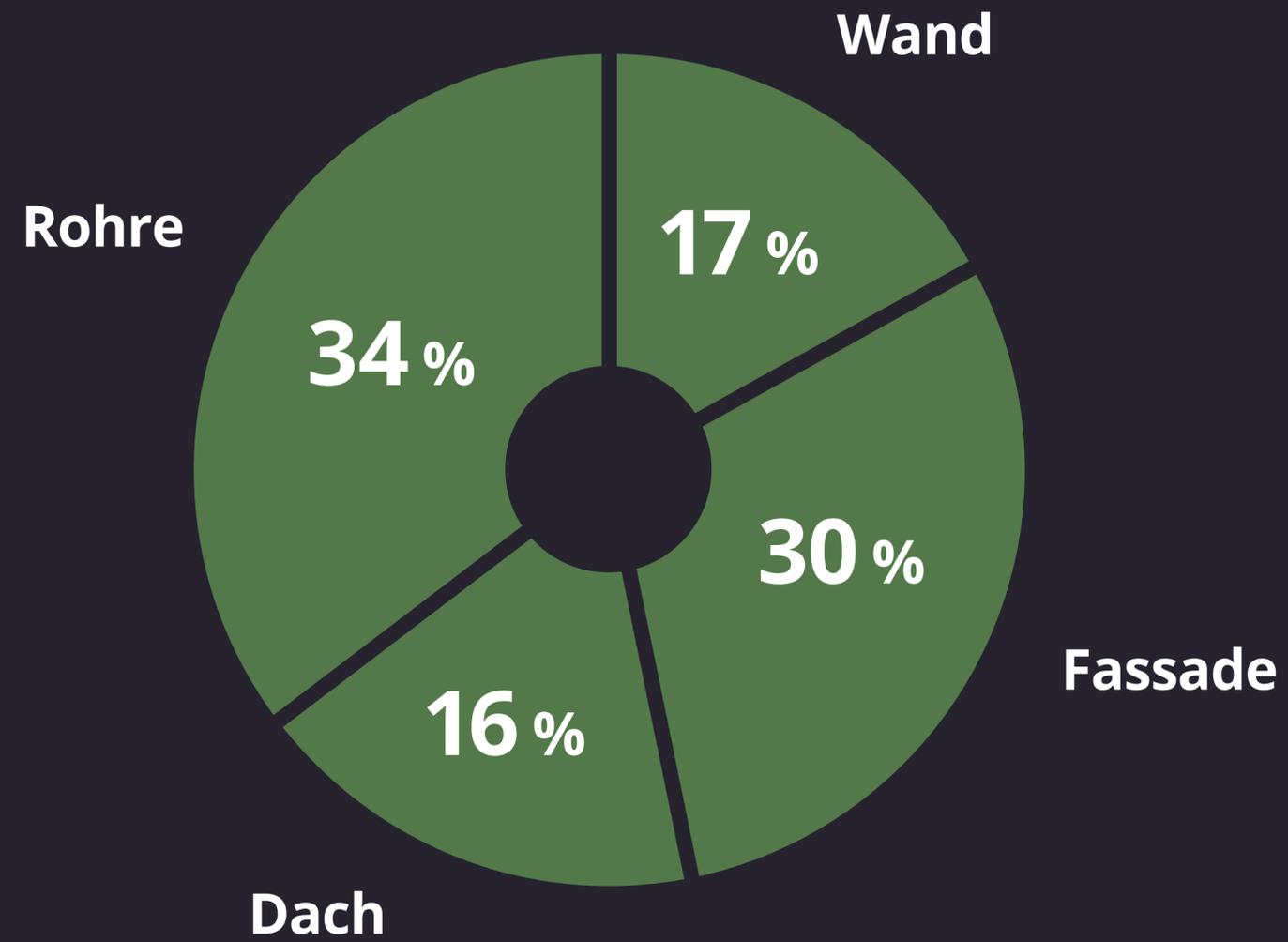
Performance

UMSATZ NACH REGION



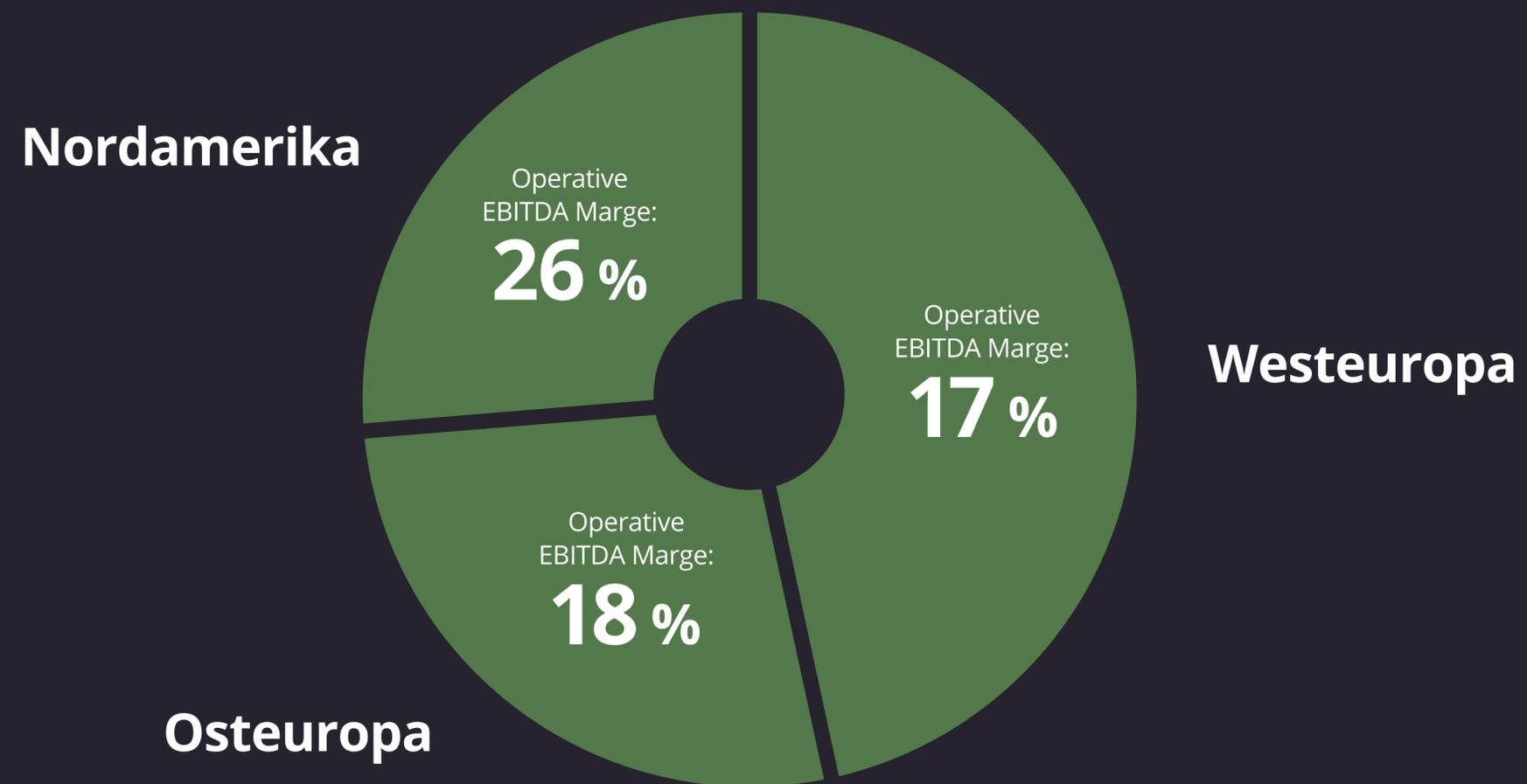
Performance

UMSATZ NACH PRODUKT



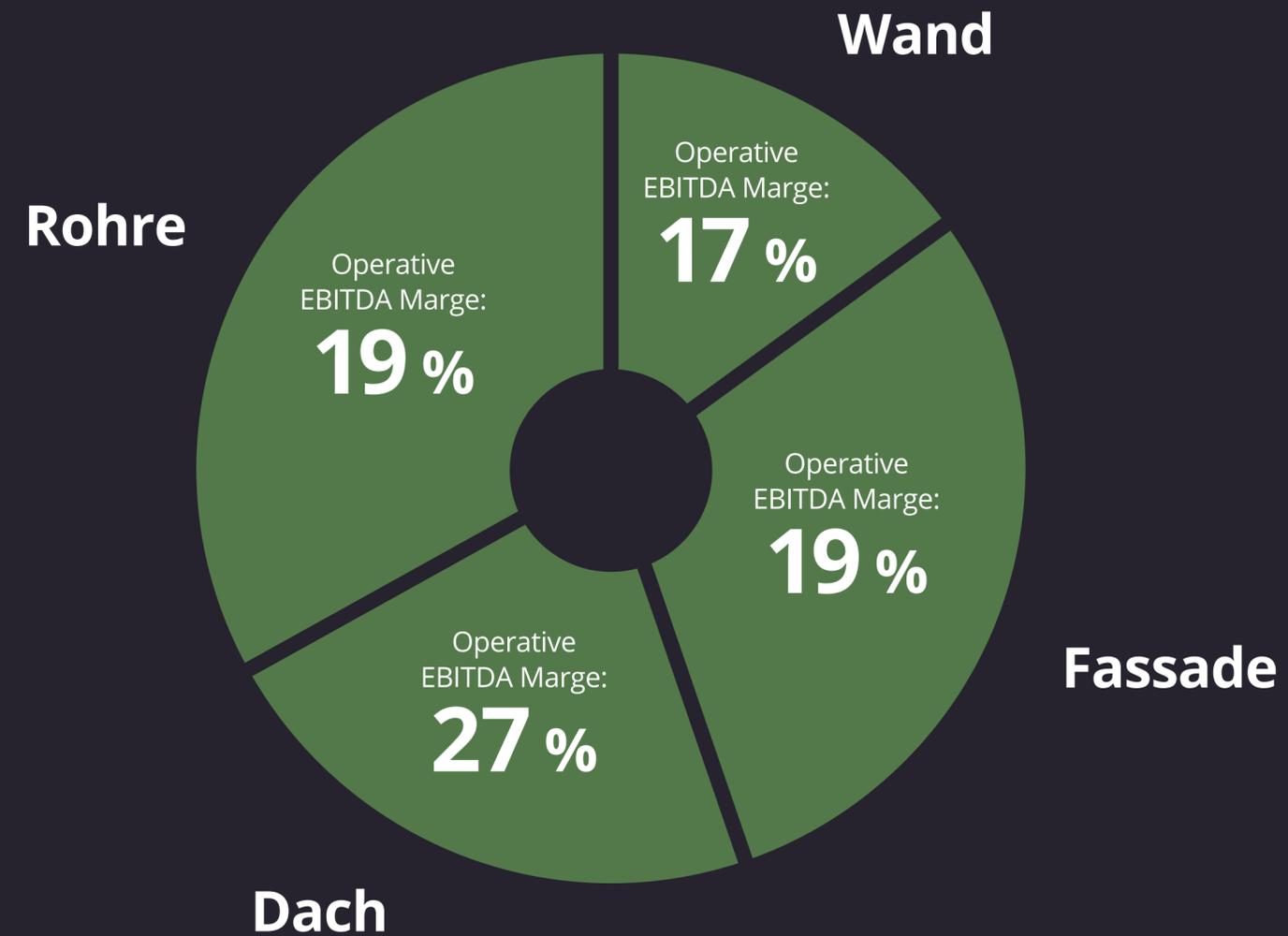
Performance

OPERATIVES EBITDA NACH REGION



Performance

OPERATIVES EBITDA NACH PRODUKT



Performance

ERFOLGREICHE NAVIGATION
DURCH 2023

**Kosten-
management**

**Self-Help
Programm**

EBITDA-Marge

**Liquiditäts-
sicherung**

Kostenmanagement

81 Mio. €

Kosteneinsparungen

- ↗ Fixkosten in Produktion
- ↗ Overhead-Kosten
- ↗ Kapazitätsanpassungen

Performance



ERFOLGREICHE NAVIGATION
DURCH 2023

**Kosten-
management**

**Self-Help
Programm**

EBITDA-Marge

**Liquiditäts-
sicherung**

Self-Help Programm

46 Mio. €

**Effizienzsteigerung durch
Self-Help Programm**



Optimierte Herstellungs-
prozesse und Produktqualität



Effizienter Vertrieb



Lieferkettenmanagement
und Administration

Performance



ERFOLGREICHE NAVIGATION
DURCH 2023

**Kosten-
management**

**Self-Help
Programm**

EBITDA-Marge

**Liquiditäts-
sicherung**

EBITDA-Marge

19%

EBITDA-Marge

- Starke Preisdisziplin
- Laufende Optimierung der Kostenstruktur

Performance

ERFOLGREICHE NAVIGATION
DURCH 2023

**Kosten-
management**

**Self-Help
Programm**

EBITDA-Marge

**Liquiditäts-
sicherung**

Liquiditätssicherung

-32 Mio. €

Investitionsanpassung

**Investitionen angepasst
an niedrigere**



Produktion



Kapazitätsauslastung

Finanzierungs- und Kapitalstruktur

KONSERVATIVE FINANZIERUNGSPOLITIK
SICHERT EINE SOLIDE BILANZ

Starke
Kapitalbasis

~50%

Eigenkapital-
Quote

Solide
Liquiditätsreserve

~1,4 Mrd. €

31.12.2023

Konservative
Entschuldungsdauer

1,5x

Nettoverschuldung/operatives
EBITDA 31.12.2023

Sicherung
Investment-
Grade-Rating

Baa3
Moody's
Rating

Finanzierungs- und Kapitalstruktur

WESENTLICHE FINANZIERUNGSHIGHLIGHTS

350
Mio. €

Sustainability-Linked
Anleihe erfolgreich
platziert

Anhebung auf
**Investment-
Grade-
Rating**
durch Moody's

Langfristige
Kreditfinanzierung
in Höhe von

600
Mio. €

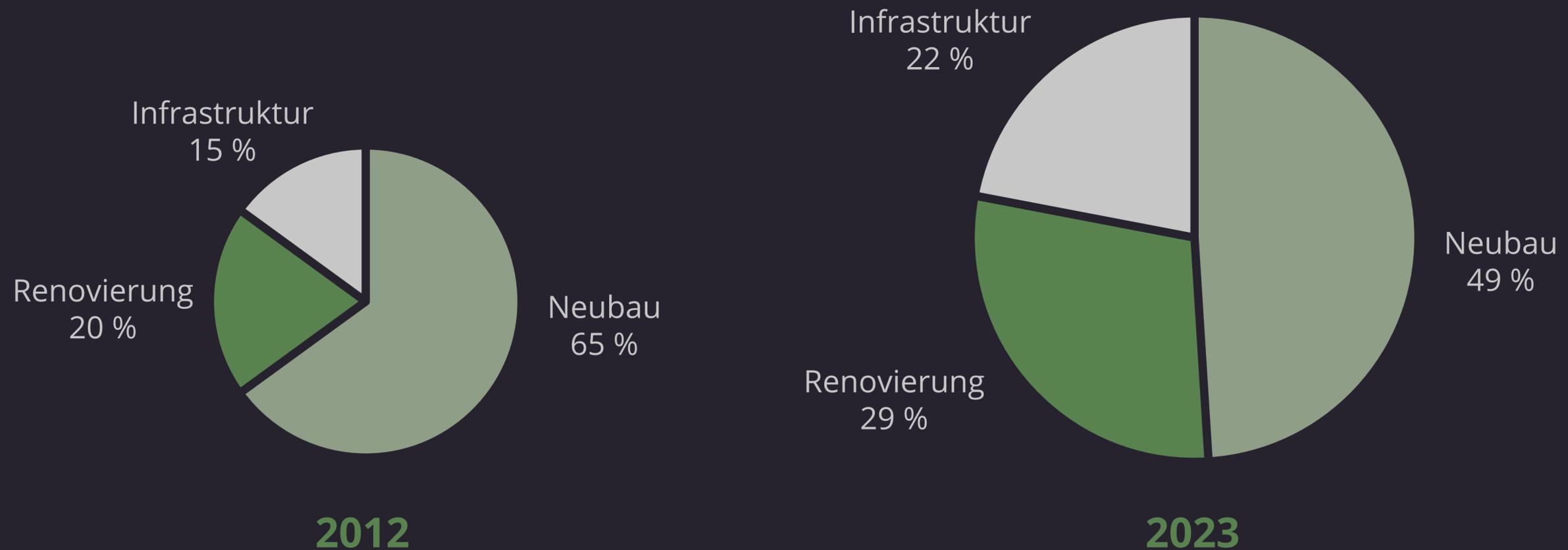
A modern brick building with a grid-like facade of windows and balconies. Each balcony has a small planter box with green plants. The building is set against a backdrop of a city and mountains under a blue sky with light clouds. In the foreground, there are lush green trees and a concrete staircase leading up to the building.

**wienerberger –
ein attraktives Investment**

wienerberger
heute

Wertschaffung
für
Aktionäre

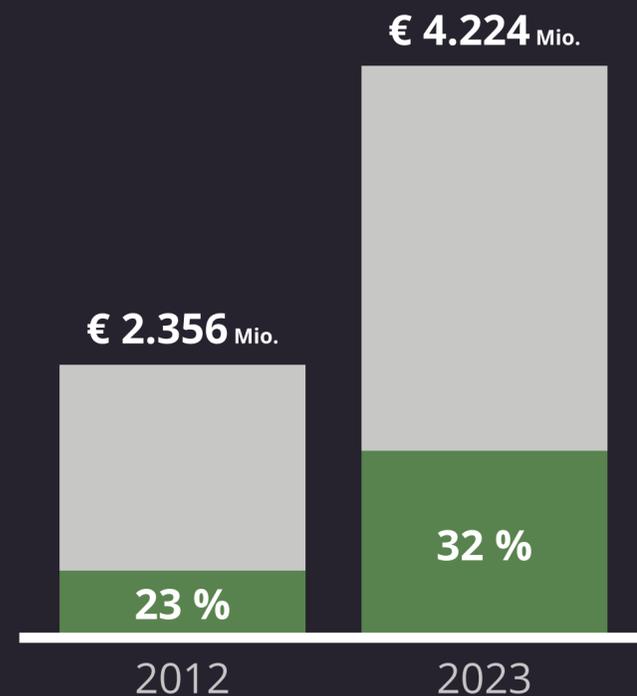
WIENERBERGER HEUTE: **RESILIENTER**, INNOVATIVER, EFFIZIENTER



wienerberger heute

WIENERBERGER HEUTE: RESILIENTER, **INNOVATIVER**, EFFIZIENTER

UMSATZ und ANTEIL an innovativen Produkten



wienerberger heute

WIENERBERGER HEUTE:
RESILIENTER, INNOVATIVER, **EFFIZIENTER**

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

EBITDA Beitrag 2021-2023

+136
Mio. €

durch Effizienzsteigerungs-
maßnahmen

Wertschaffung für Aktionäre

STARKE ERGEBNISSE DURCH ERFOLGREICHE TRANSFORMATION UNSERES GESCHÄFTSMODELLS

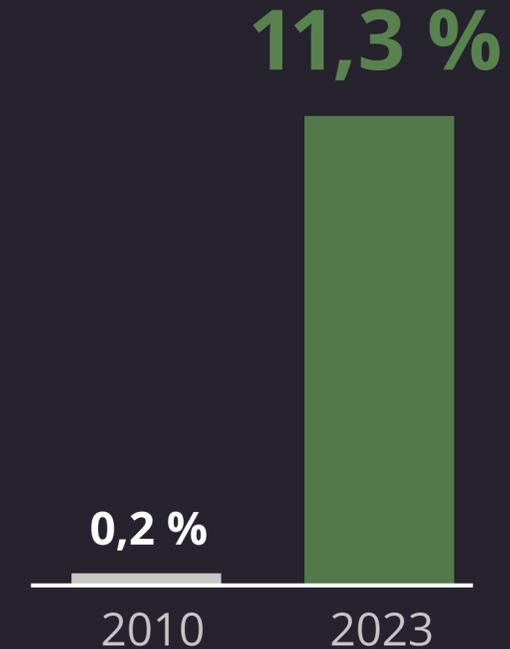
UMSATZ



EBITDA



ROCE



Wertschaffung für Aktionäre

WERTSCHAFFUNG FÜR UNSERE AKTIONÄRE 2010–2023

Dividende

€ 0,10

€ 0,90*

18 % CAGR

Aktienkurs-
entwicklung

€ 12,78

€ 30,22

+136 %

Total
Shareholder
Return

198 %

* Vorschlag an die 155. ordentliche
Hauptversammlung



Capital Allocation Policy

Capital Allocation Policy

STARKE FINANZIELLE BASIS ZUR WEITERENTWICKLUNG VON WIENERBERGER

HOHER FREE CASH FLOW
€ 1,3 Mrd.
2021–2023

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

STARKE CASH CONVERSION
84 %
2021–2023

STARKE FINANZIELLE BASIS

Capital Allocation Policy

STRATEGISCHE CAPITAL ALLOCATION POLICY ZUR UMSETZUNG DER UNTERNEHMENSVISION



Kapitalrückflüsse an unsere Aktionäre

› Dividendenpolitik

20–40 % des erwirtschafteten Free Cashflow fließt an die Aktionäre

› Aktienrückkaufprogramme

Jährlich 1–2 % des Grundkapitals, abhängig von Gesamtperformance und Ausblick

Capital Allocation Policy

STRATEGISCHE CAPITAL ALLOCATION POLICY
ZUR UMSETZUNG DER UNTERNEHMENSVISION

- ↗ Instandhaltungsinvestitionen
- ↗ Wachstumsinvestitionen
- ↗ Unternehmensakquisitionen

Capital Allocation Policy

UNSERE CAPITAL ALLOCATION POLICY

Dividende

~**100**

Mio. €

0,90 EUR/Aktie

Aktienrückkauf-
programme

~**30–60**

Mio. €

1–2 % des
Grundkapitals

Instandhaltungs-
investitionen

160–180

Mio. €

Wachstums-
investitionen

~**200**

Mio. €



**Wertschaffende
Akquisitionen
2023/2024**

Wertschaffende Akquisitionen



**~40 wertsteigernde
Unternehmensübernahmen
stützen Transformationsprozess
der letzten 10 Jahre**

Terreal

Terreal Übernahme erfolgreich abgeschlossen

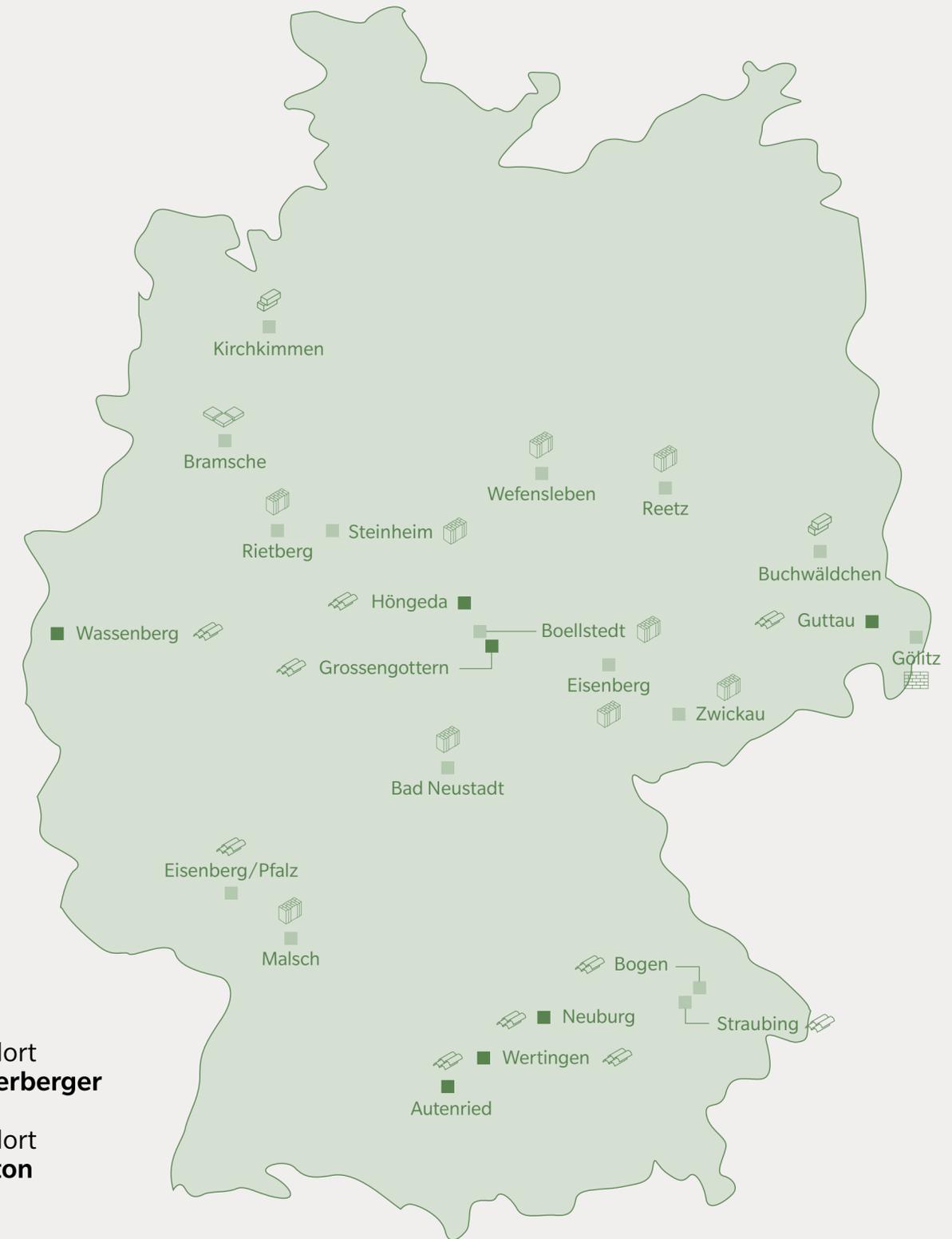
- Gestärkte Positionierung als führender europäischer Steildach-Experte für innovative Dach- und Solarlösungen
- Signifikante Expansion im Sanierungs- und Renovierungsmarkt mit großem Wachstumspotenzial
- Ergänzung des bestehenden Dach- und Regenwasserportfolios durch Dachzubehör und Solarlösungen



Terreal

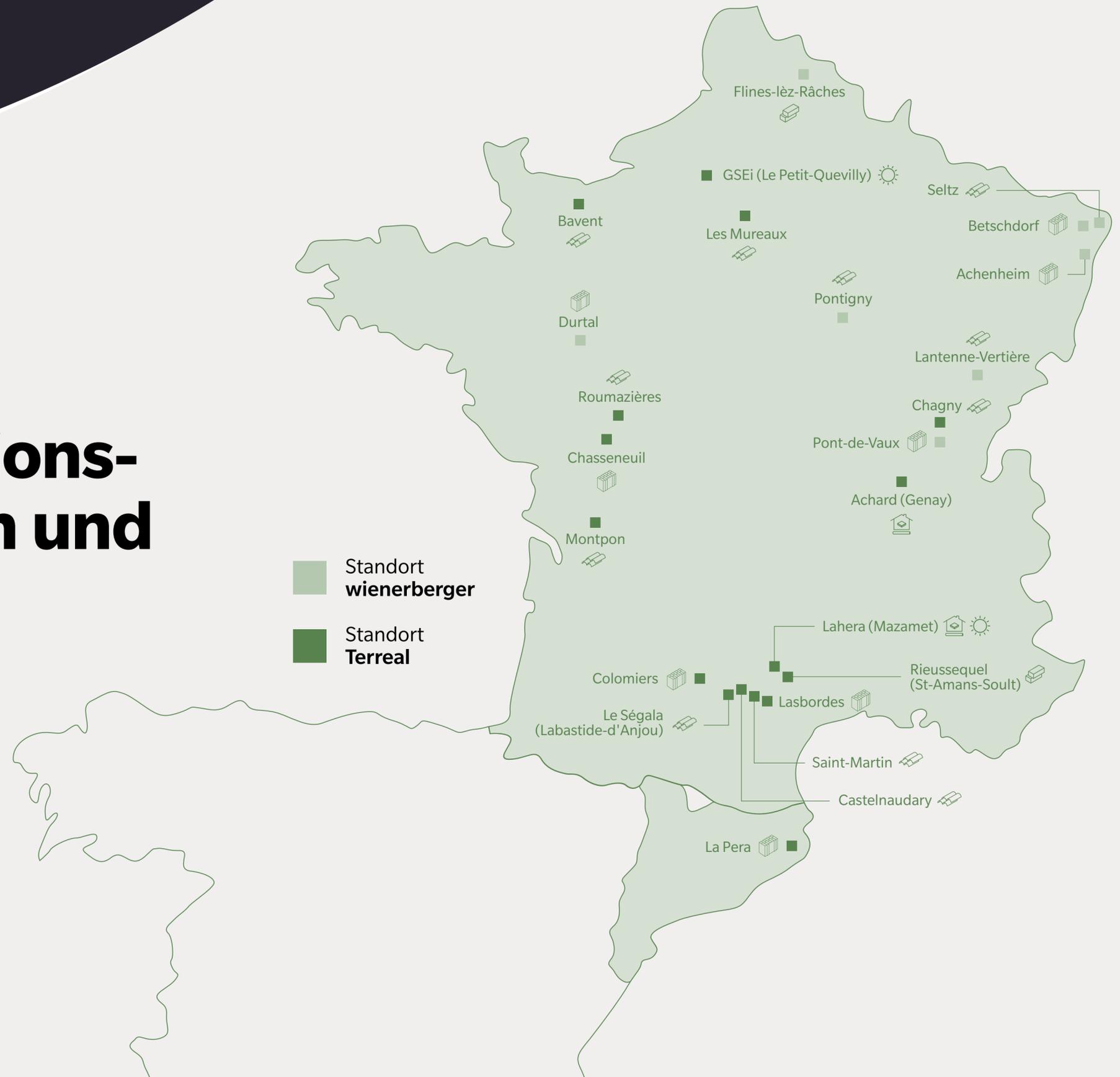
Ideale Ergänzung zum bestehenden Produktionsnetzwerk in Deutschland

- Standort **wienerberger**
- Standort **Creaton**



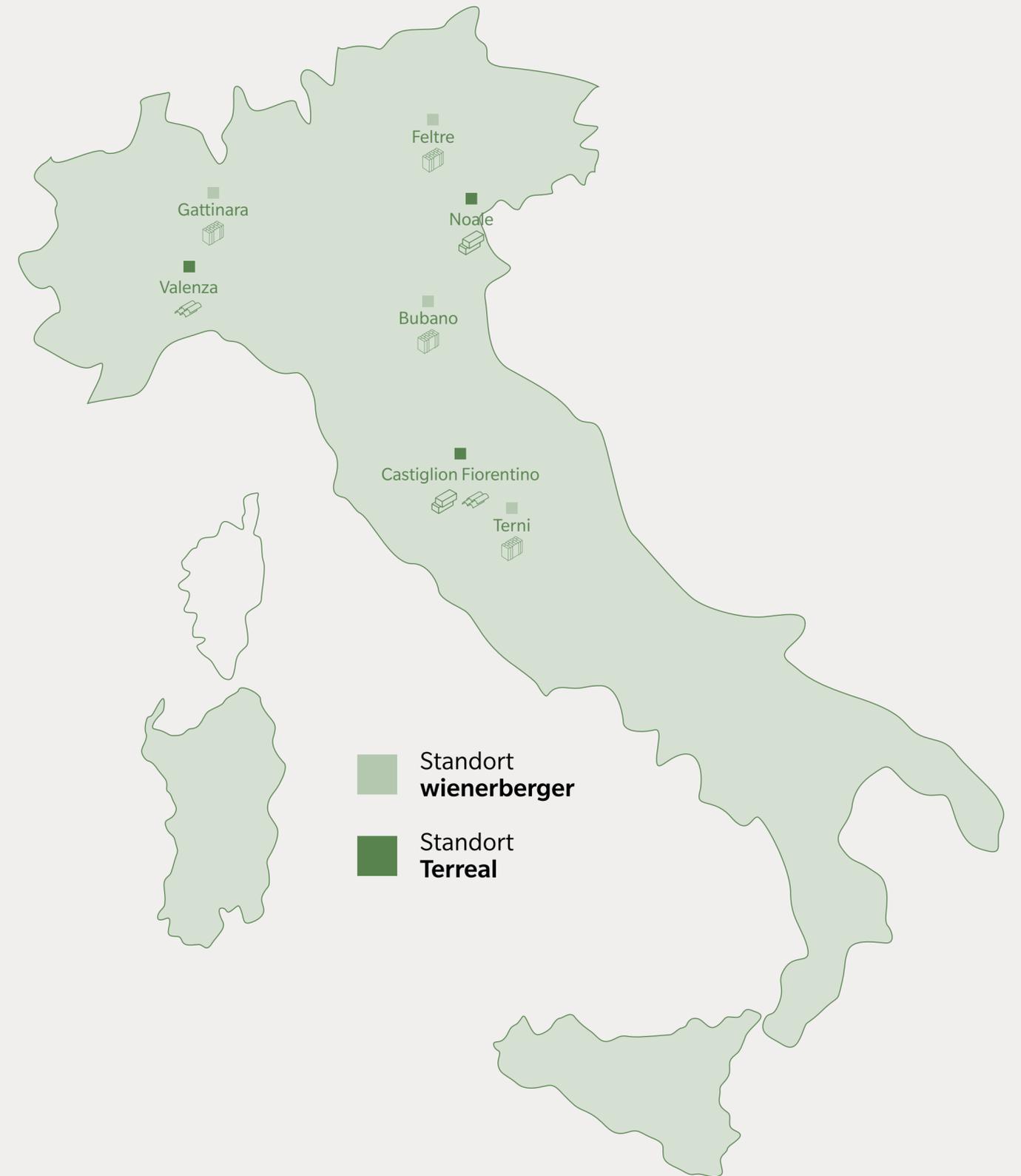
Terreal

Ideale Ergänzung zum bestehenden Produktionsnetzwerk in Frankreich und Katalonien



Terreal

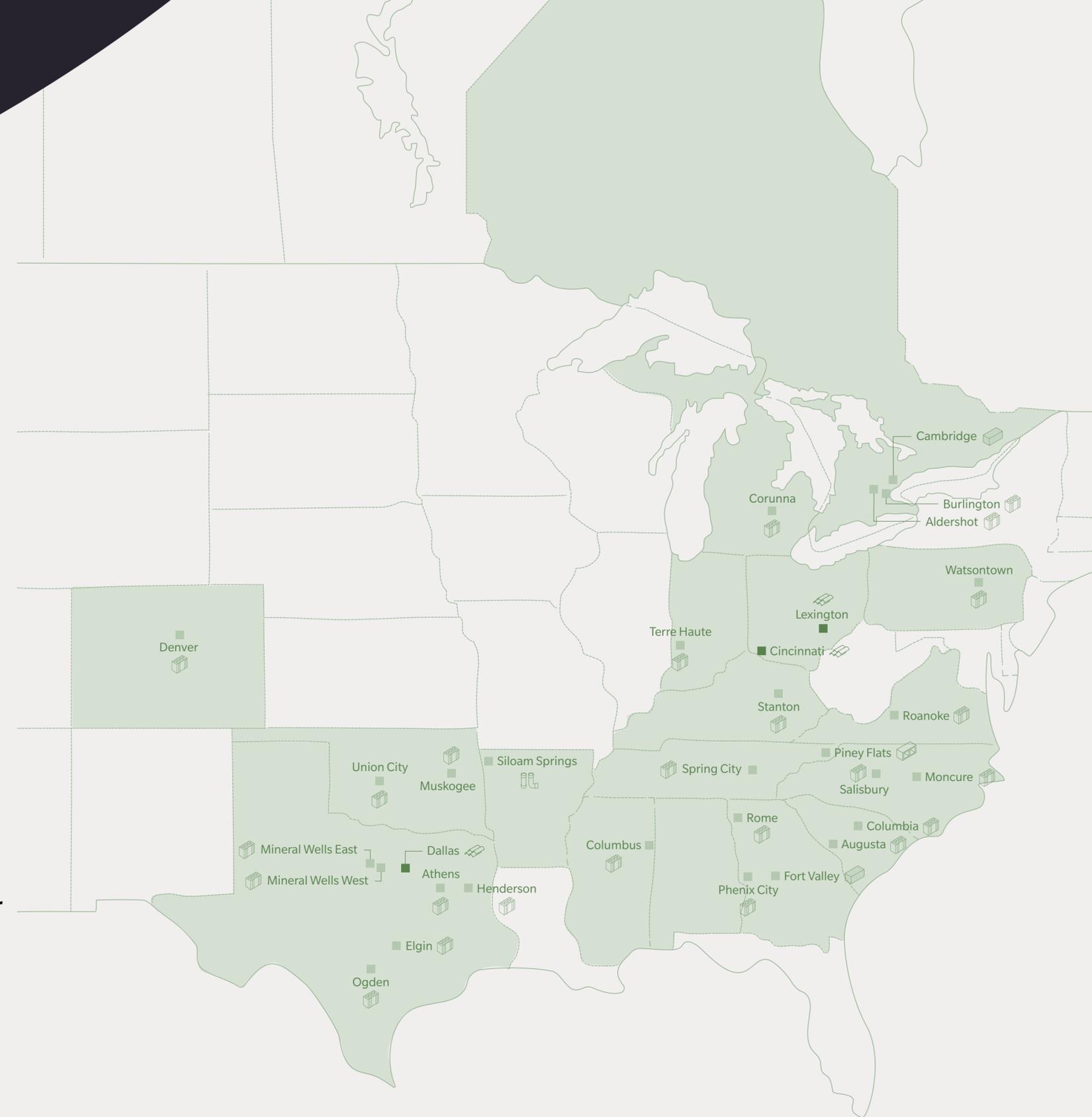
Ideale Ergänzung zum bestehenden Produktionsnetzwerk in Italien



Terreal

Ideale Ergänzung zum bestehenden Produktionsnetzwerk in Nordamerika

- Standort wienerberger
- Standort Terreal



Terreal

ERFOLGREICHER BEITRAG VON TERREAL ZU WIENERBERGER

+725

Mio. €
Umsatz

+150

Mio. €
EBITDA
nach Synergien



+3.000

Mitarbeiter

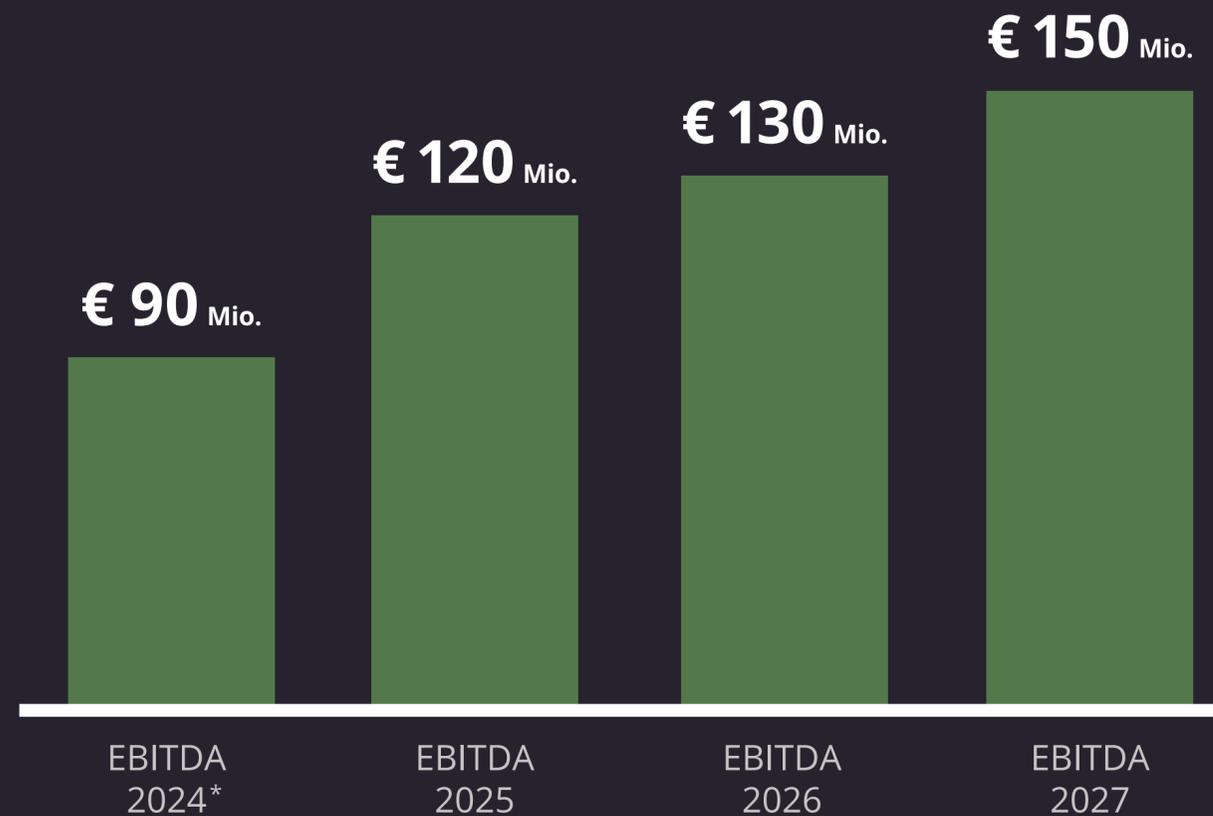


+28

Produktions-
standorte

Wertschaffende Akquisitionen 2023/2024

ERFOLGSFAKTOR TERREAL



Wertsteigernde M&A

~5x

EV/EBITDA-Multiple

3 Jahre nach Integration
und unter Berücksichtigung
von Synergieeffekten

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

Wertschaffende Akquisitionen

2023/2024



**Attraktive Deal-Pipeline in
Renovierung und Wassermanagement
in Europa und den USA.**

Wertschaffende Akquisitionen

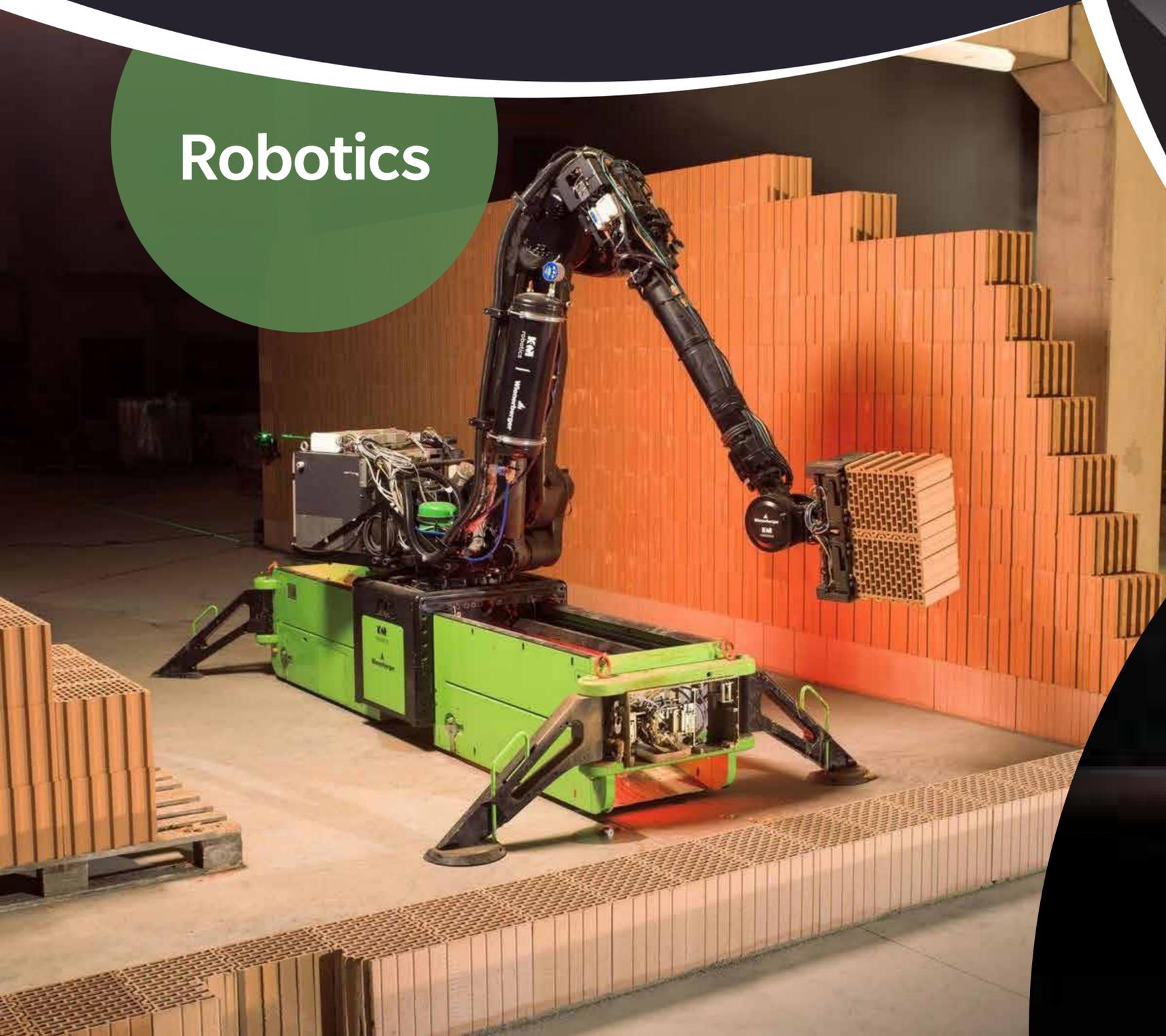
2023/2024

NEW BUSINESS ALS ERFOLGSPOTENZIAL

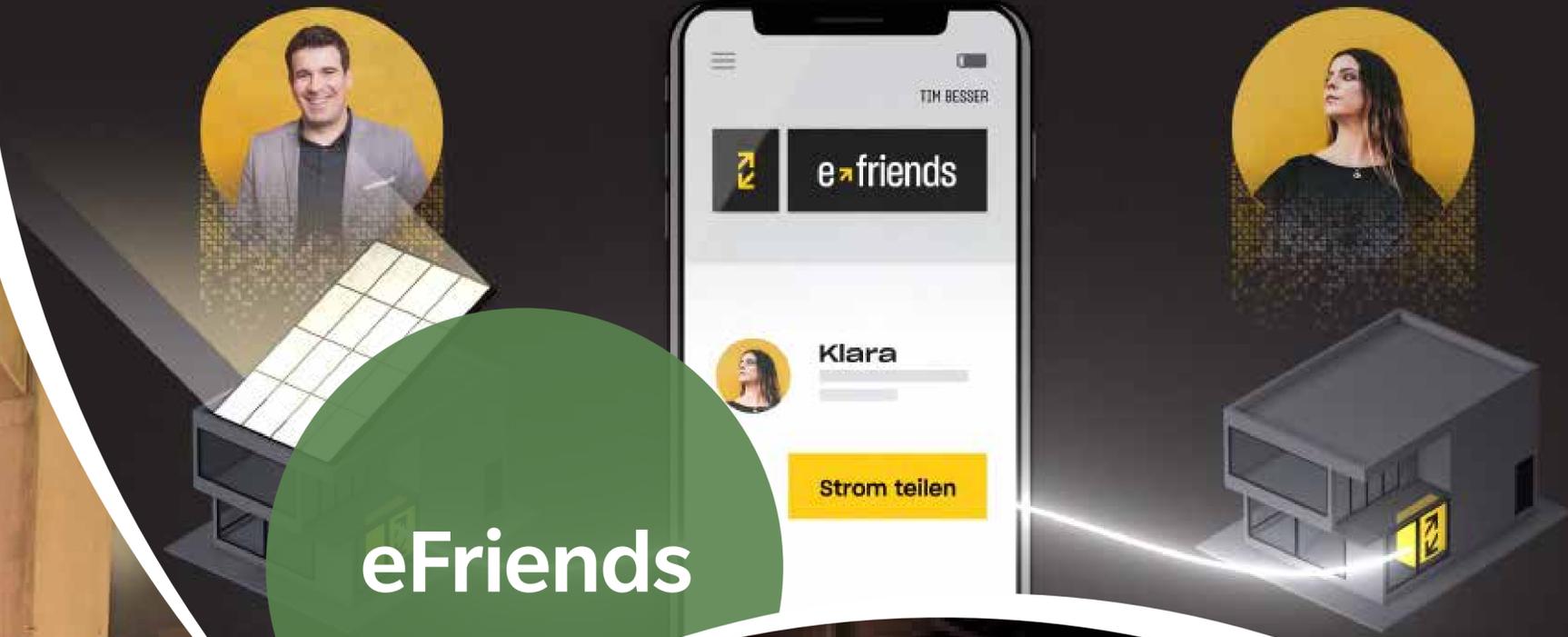
- Erweiterung bestehender Systemlösungen für Energie & Wasser mit digitalen Services
- Intelligente Überwachung & Schutz natürlicher Ressourcen
- Disruptive Technologien außerhalb des Kerngeschäfts
- Erschließung neuer Märkte und Kundensegmente
- ~20 Mio. € Investment

New Business

Robotics



eFriends



Wideco



Ausstieg Russland

UNSER PORTFOLIO IM FOKUS

- Erfolgreicher Verkauf des gesamten russischen Geschäfts unter Einhaltung aller gesetzlichen Bestimmungen an einen russischen Investor, der das Geschäft fortführen wird
- 2 Produktionsstandorte
- 2023 Umsatz weniger als 1% des Gesamtumsatzes



Nachhaltigkeit – ein integraler Bestandteil unserer Strategie

Nachhaltigkeit
in der Strategie

Nachhaltigkeits-
programm
2023

Nachhaltigkeits-
programm
2026

Mitarbeiter
im Fokus

Strategie

Unsere Strategie



Nachhaltigkeit

**Finanz-
strategie**

**Industrie-
strategie**

Nachhaltigkeit in der Strategie

NACHHALTIGKEIT – INTEGRALER BESTANDTEIL DER STRATEGIE

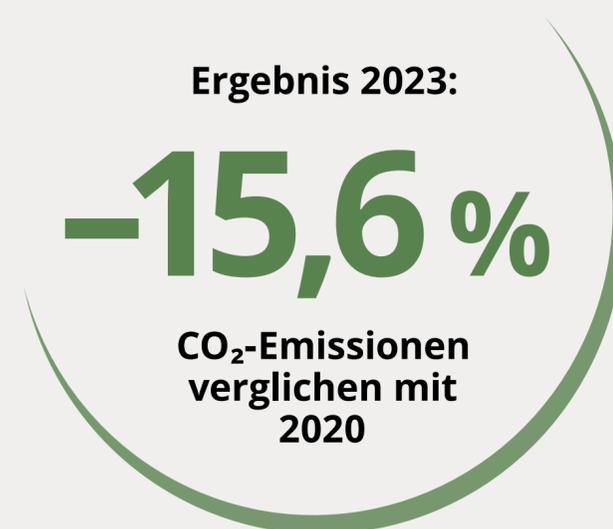


ALL UNSERE AKTIVITÄTEN
UNTERLIEGEN KLAREN NACHHALTIGKEITSZIELEN

Nachhaltigkeitsprogramm 2023

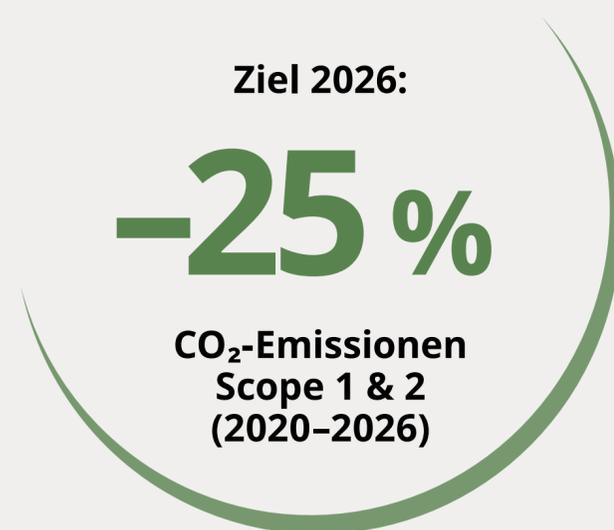
Alle Ziele erreicht:

Nachhaltigkeitsprogramm 2023 erfolgreich abgeschlossen



Nachhaltigkeitsprogramm 2026

Noch ehrgeizigere Ziele gesetzt:
Unser Nachhaltigkeitsprogramm 2026



Nachhaltigkeitsprogramm 2026

Wir sind Teil der Lösung

➤ **Weniger CO₂ mit klimaneutralen Gebäuden und ressourcenschonender Umgang mit Wasser**

➤ **70%** heute **75%** bis 2026
Steigerung des Umsatzes aus Bauprodukten, die zu Nullenergiegebäuden beitragen

➤ **35 Mio. m³ Wasser**
durch unsere Produkte gewonnen, zurückgehalten, eingespart



Mitarbeiter im Fokus

>20.000 Mitarbeiter in 28 Ländern

80 Nationalitäten 30 gesprochene Sprachen

>34% Frauenanteil in Angestelltenpositionen

225.000 Sicherheitsschulungen pro Jahr

919.538 Aktien für Mitarbeiter



Unsere Strategie

```
graph TD; A[Unsere Strategie] --- B((Nachhaltigkeit)); B --- C((Finanzstrategie)); B --- D((Industrie-strategie));
```

Nachhaltigkeit

**Finanz-
strategie**

**Industrie-
strategie**

Finanzstrategie

18–20 %

EBITDA-Marge

Nettoverschuldung
bei

1,5–2x

Capital
Allocation
Policy

Out-
performance
unserer
Märkte

Industriestrategie

Innovative
und ökologische
Lösungen für
die Bereiche

- Renovierung und Sanierung
- Wasser- und Energietransport
- Neubau



**2024 &
Ziele 2026**

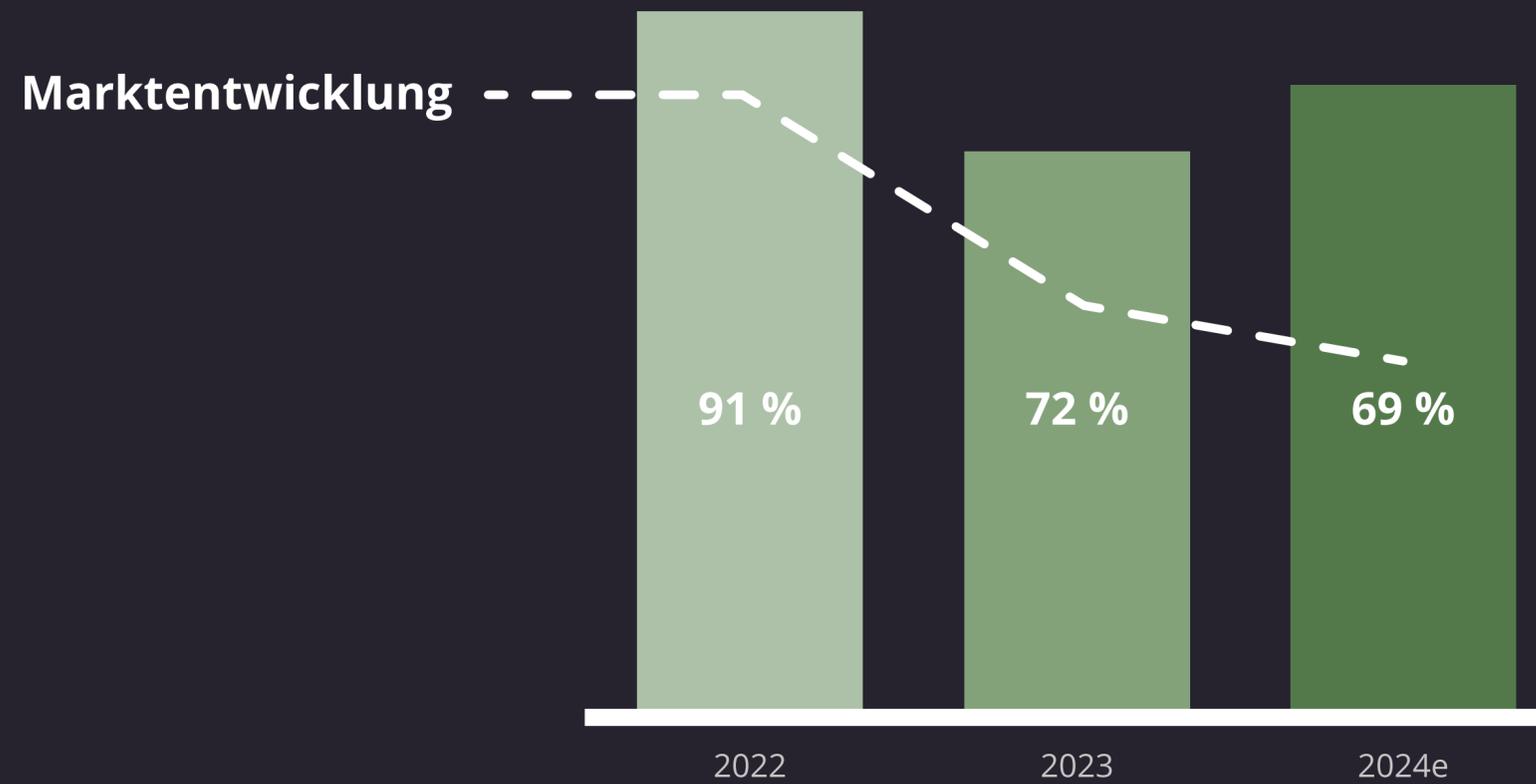
2024



Guidance wird trotz
Marktrückgang **bestätigt.**

2024

MARKTEINSCHÄTZUNG VS. EBITDA-ENTWICKLUNG



2024

MARKTLEVEL IN Q1 2024

Entwicklung der Marktlage



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

Markt Q1 2024 deutlich unter Q1 2023

2024 – Q1

- ↗ Geringeres Marktlevel vs. Q1 2023
Effekt operatives EBITDA: ~ -40 Mio. €
- ↗ Stillstände in Q1 2024
Effekt operatives EBITDA : ~ -50 Mio. €
- ↗ Kein „einmaliger“ Effekt aus der Neubewertung der Vorräte im Vergleich zum Vorjahr
Effekt operatives EBITDA : ~ -20 Mio. €

**Alle Faktoren sind
in der Guidance
für 2024
berücksichtigt**

2024

GUIDANCE FÜR 2024 BESTÄTIGT

- ↗ Marktannahmen unverändert
- ↗ Preispolitik wie vorgesehen
- ↗ Self-Help-Beitrag nach Plan
- ↗ Höhere Einsparungen beim Kostenmanagement

Terreal

- ↗ Erfolgreicher Abschluss Ende Februar
- ↗ Integrationsprozess verläuft wie geplant
- ↗ Terrealbeitrag von 90 Mio. € bestätigt

FY 2024 Guidance für
operatives EBITDA

860–890
Mio. €

BESTÄTIGT



Unser Weg bis 2026

811

Mio. €

Operatives
EBITDA 2023

Nachhaltigkeits-
strategie

Finanz-
strategie

Industrie-
strategie

>1,2

Mrd. €

Operatives
EBITDA 2026e

Unsere Ziele für 2026

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

**Organisches
Wachstum mit
Wachstums-
investitionen,
Innovation und
Systemlösungen**

**Beitrag von
wertschaffenden
Akquisitionen**

**Operatives
EBITDA 2026**

>1,2

Mrd. €



Wertschaffende Akquisitionen



Fokus auf Innovation,
Kosteneinsparungen und Effizienzsteigerung



Optimale Marktpositionierung