



## Wienerberger Ergebnisse 2018

wienerberger



# Disclaimer

## Warnhinweise bezüglich zukunftsgerichteter Aussagen

---

**wienerberger**

- Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen oder Meinungen wurden nicht unabhängig nachgeprüft, und es wird keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewähr hinsichtlich ihrer Eignung, Richtigkeit oder Vollständigkeit übernommen bzw. darf sich der Empfänger nicht auf diese verlassen.
- Dieses Dokument kann Aussagen über zukünftige Erwartungen und andere zukunftsgerichtete Aussagen enthalten, die auf den derzeitigen Ansichten und Annahmen des Managements basieren und mit bekannten und unbekanntem Risiken und Unsicherheiten verbunden sind, die bewirken können, dass die tatsächlichen Ergebnisse und Ereignisse wesentlich von den in den zukunftsgerichteten Aussagen enthaltenen abweichen.
- Weder die Wienerberger AG noch ein mit ihr verbundenes Unternehmen oder ihre Berater oder Vertreter können in irgendeiner Weise (bei Fahrlässigkeit oder anderweitig) für Verluste, die durch die Benutzung dieses Dokuments, seines Inhalts oder in irgendeinem Zusammenhang mit diesem Dokument entstehen, haftbar gemacht werden.
- Dieses Dokument stellt kein Angebot und keine Einladung zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren dar und es bildet auch keinerlei Grundlage oder verlässliche Aussage im Zusammenhang mit einem Vertrag oder einer Verpflichtung jeglicher Art.



**BUILDING FOR  
PEOPLE**

**CREATING  
VALUE**

**GROWING  
SUSTAINABLY**

**200** JAHRE  
**wiener  
berger**





# HIGHLIGHTS 2018

wienerberger



# 2018 – Ein weiteres herausragendes Jahr

wienerberger



## Starkes Umsatzwachstum

Umsatz 3.305 Mio. € | +6 %



## EBITDA am oberen Ende der Guidance

EBITDA LFL 469 Mio. € | +15 %



## Sehr gute Geschäftsentwicklung in allen Divisionen

Deutliche Verbesserung der EBITDA LFL-Margen



## Attraktive Ausschüttung an unsere Aktionäre

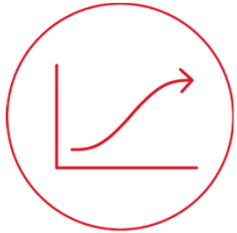
Dividende im Jahresvergleich um 70 % erhöht  
81 Mio. € an Aktionäre zurückgeführt



# 2018 – Ein weiteres herausragendes Jahr

---

wienerberger



Klare Steigerung des Free Cashflow

Free Cashflow 237 Mio. € | +55 %



Umsetzung von Fast Forward 2020 voll auf Kurs

Einsparungen von 20 Mio. € planmäßig realisiert



Signifikanter Anstieg der M&A-Aktivität

Exzellenter Track Record für wertschaffende Übernahmen



Konsequente Realisierung strategischer Ziele



## Clay Building Materials Europe

# Starkes Umsatzwachstum und Margensteigerung

wienerberger

- › Leichtes Wachstum im europäischen Wohnbaumarkt
- › Positives Marktumfeld für Absatz- und Preissteigerungen genutzt
- › Signifikantes EBITDA-Wachstum
- › Deutliche Margenverbesserung in Osteuropa unterstreicht starken operativen Leverage
- › Steigerung der Ertragskraft durch erfolgreiche Strukturanpassungen in Deutschland und Österreich
- › Stärkung unserer Marktposition durch Übernahme zweier Produzenten von Fassadenlösungen in den Niederlanden

<b>CBME</b> (in Mio. €)	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>Vdg. in %</b>
Außenumsatz	1.787,0	1.918,8	+7
EBITDA	324,3	357,6	+10
EBITDA LFL	312,3	367,1	+18
EBITDA LFL-Marge	17,5 %	19,4 %	-





## Pipes & Pavers Europe

# Starkes Wachstum und Portfoliooptimierung

wienerberger

- › Gesundes Marktumfeld für signifikante Ergebnissteigerung genutzt
- › Anstieg bei EU-geförderten Infrastrukturprojekten in Osteuropa
- › Starke Entwicklung der übernommenen Aktivitäten mit vorverkabelten Elektrorohren und vorisolierten Kunststoffrohren
- › Neupositionierung im keramischen Rohrgeschäft und im französischen Kunststoffrohrgeschäft führt zu deutlicher Steigerung der Ertragskraft
- › Gewinnbringender Verkauf der österreichischen Aktivitäten mit Betonflächenbefestigungen

<b>P&amp;P Europe</b> (in Mio. €)	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>Vdg. in %</b>
Außenumsatz	1.014,2	1.070,1	+6
EBITDA	69,7	78,2	+12
EBITDA LFL	83,7	91,2	+9
EBITDA LFL-Marge	8,4 %	8,6 %	-



## North America

# Starke Ergebnissteigerung und Übernahmen

wienerberger

- › Signifikantes Ergebniswachstum
- › Starke Entwicklung unseres US-Kunststoffrohrgeschäfts
- › Signifikanter Ergebnisbeitrag des in 2017 übernommenen Vormauerziegelproduzenten
- › Ergebnismrückgang im kanadischen Geschäft aufgrund verstärkter Regulierungen am Wohnungsmarkt
- › Erweiterung unserer Präsenz im Nordosten der USA durch Übernahme eines Vormauerziegelproduzenten am Ende des Jahres

North America (in Mio. €)	2017	2018	Vdg. in %
Außenumsatz	308,7	306,8	-1
EBITDA	32,0	43,2	+35
EBITDA LFL	31,5	38,6	+23
EBITDA LFL-Marge	10,2 %	12,7 %	-





**Strategie der Gruppe**

**Klare Strategie, konsequente Umsetzung**

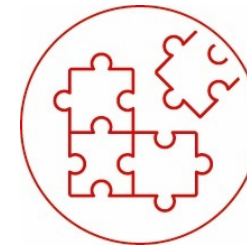
wienerberger



**Organisches Wachstum**



**Operational Excellence**



**Wachstumsprojekte & Portfoliooptimierung**

**Es liegt in unserer Kultur,  
kontinuierlich an der Beschleunigung  
unseres Wachstums zu arbeiten**

# Unsere Wachstumstreiber

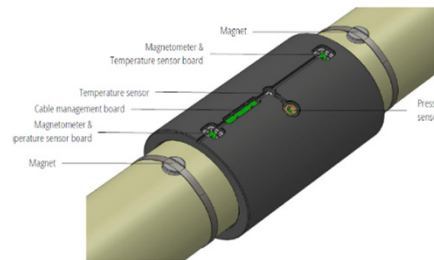
## Organisches Wachstum

wienerberger

### Innovative Lösungen

- › Sensoren messen unterschiedlichste Parameter
- › Datenunterstützte Erneuerungsentscheidungen und Lebensdauerprognosen
- › Schritt von korrektiver zu präventiver Instandhaltung

#### Smarte Rohre



### Digitalisierung

- › Wienerberger Experten verantworteten Design, digitale Dokumentation und die Einreichung der Baugenehmigungen
- › Einsatz der vollen Produktpalette für das e4-Ziegelhaus-Konzept

#### e4-Entwicklungsprojekt



### Mehrwert durch neue Applikationen

#### Antworten auf Fachkräftemangel

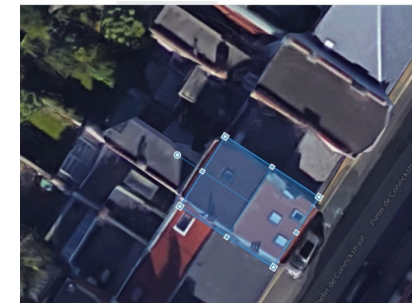
- › Mobiler Bauroboter Hadrian X
- › Vorgefertigte Ziegelwände
- › Konstruktionspläne werden digital übersetzt und exakt nach Kundenwunsch ausgeführt



### Marktnähe

- › Dachdecker verwendet Plattform für Planung, Bestellung und CRM
- › Roof Planner generiert Angebot für Endkunden
- › Wienerberger erweitert Geschäftsbeziehungen, sammelt Informationen und fungiert als One-Stop Shop

#### Roof Planner





## Unsere Wachstumstreiber

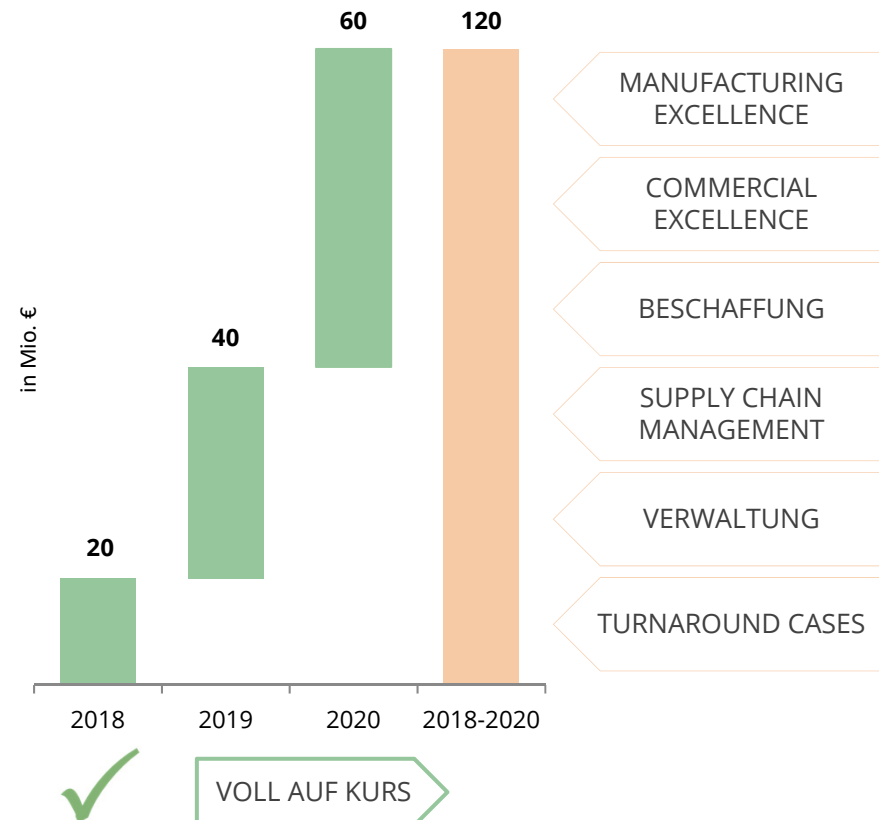
# Operational Excellence – Fast Forward 2020

wienerberger

- › Planmäßige EBITDA-Steigerung um **20 Mio. €** aus Maßnahmen zur Profitabilitätsverbesserung in 2018
- › Projekte zur Realisierung eines EBITDA-Beitrags von **40 Mio. €** in 2019 in Umsetzung
- › Straffung der Organisationsstruktur zur Erreichung der Wachstumsziele und Beschleunigung der Wertschaffung

**Realisierung des vollen Optimierungspotenzials in Umsetzung**

## Realisierung des Optimierungspotenzials



## Unsere Wachstumstreiber

# Schwerpunkte M&A und Portfoliooptimierung

wienerberger

### Wachstumsprojekte

- › Disziplinierte Prüfung von Investitionsprojekten
- › Strenge strategische und finanzielle Bewertungskriterien
  - › 103 Mio. € in Unternehmensübernahmen investiert
  - › 56 Mio. € in organische Wachstumsprojekte investiert
- › Starke Pipeline für Wachstumsprojekte in 2019

Wachstumsinvestitionen  
2018: **159 Mio. €**

### Portfoliooptimierung

- › Fortlaufende Überprüfung des Portfolios mit strukturiertem Prozess zur Verwertung identifizierter Vermögenswerte
- › Gewinnbringender Verkauf der österreichischen Aktivitäten mit Betonflächenbefestigungen
- › Unser Ziel: Verwertung von 150 Mio. € in der Periode 2018-2020

Realisierter Wert 2018:  
**74 Mio. €**



# Unsere Wachstumstreiber

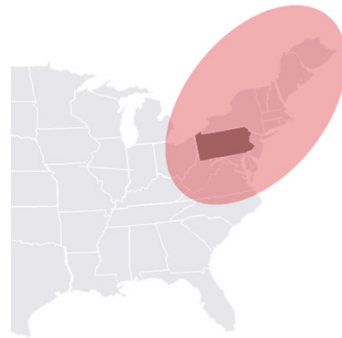
## Wachstumsprojekte & Portfoliooptimierung

wienerberger

### Erweiterung unserer geographischen Präsenz

*Übernahme von Watsontown (USA)*

- › Vormauerziegelproduzent aus Pennsylvania
- › Erweiterung unserer Präsenz im Nordosten der USA
- › Fortsetzung der Marktkonsolidierung in den USA



### Konsolidierung fragmentierter Märkte

*Übernahme von Reetz (Deutschland)*

- › Fortsetzung der Konsolidierung in den wettbewerbsintensiven Märkten Deutschland und Polen
- › Ideale geographische Ergänzung unseres bestehenden Werksnetzes
- › Werk mit moderner Produktpalette einschließlich Verfüllziegel



### Innovative Ergänzung der Produktpalette

*Übernahme von Isoterm (Norwegen)*

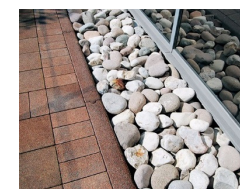
- › Spezialisierter Hersteller von vorisolierten und frostbeständigen Rohren
- › Deutliche Kosteneinsparungen durch grabenlose Verlegung
- › Versorgungssicherheit für abgelegene Regionen



### Verkauf ertragsschwacher Unternehmensteile

*Verkauf der österreichischen Aktivitäten mit Betonflächenbefestigungen*

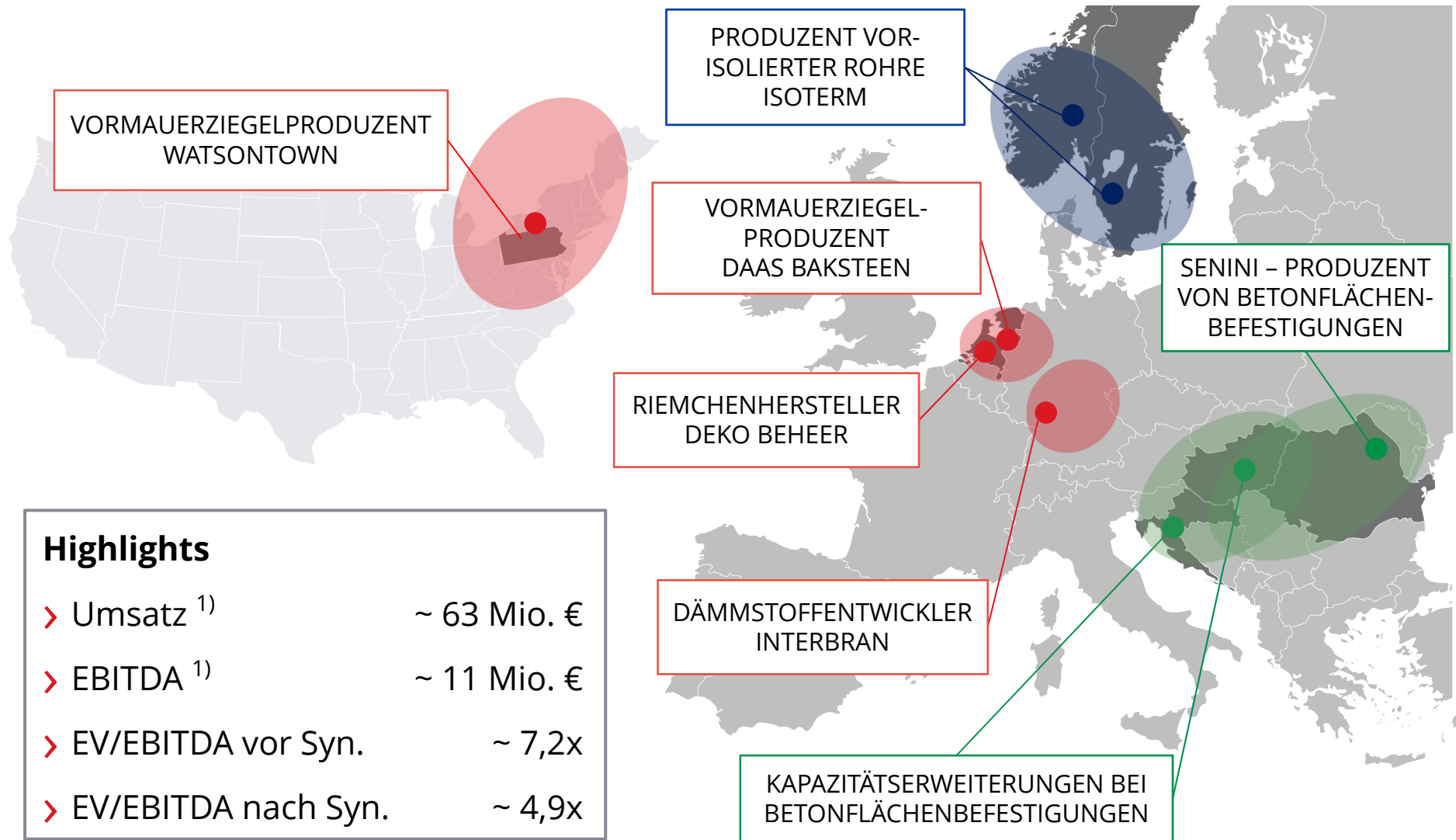
- › Gesättigter Markt mit signifikanten Überkapazitäten
- › Deutliche Underperformance
- › Wertmaximierung durch gewinnbringenden Verkauf



## Unsere Wachstumstreiber

# M&A und organische Wachstumsprojekte 2018

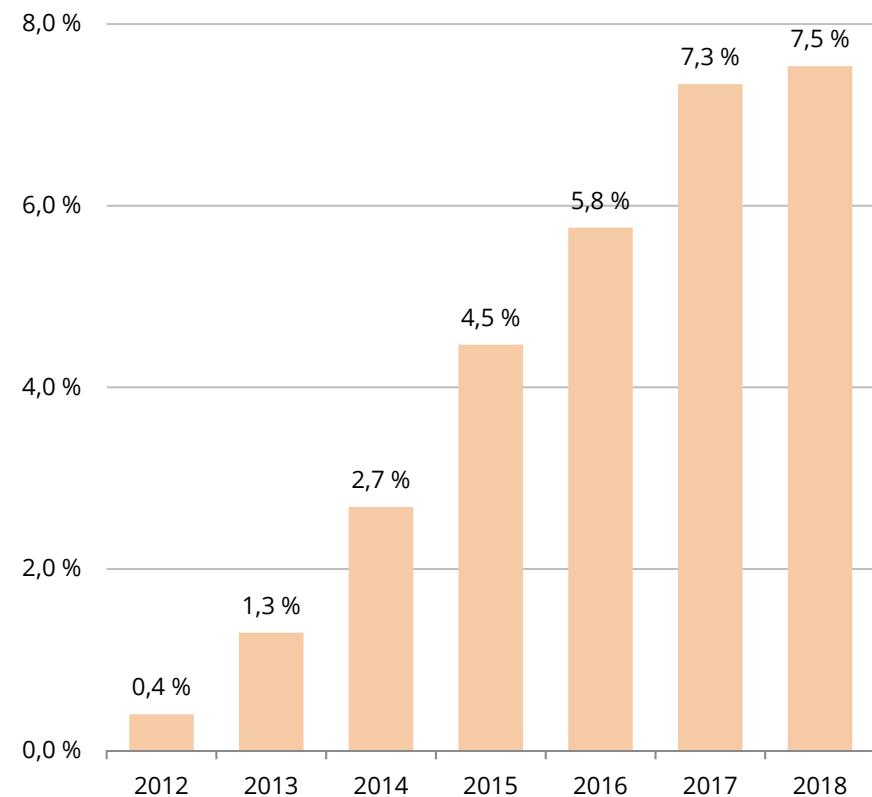
wienerberger



1) Beitragspotenzial von Akquisitionen auf 12M-Basis vor Synergien

- › ROCE dient als Spitzenkennzahl für die wertorientierte Unternehmensführungen und für Entscheidungen zur Kapitalallokation
- › Starkes Wachstum seit 2012
- › ROCE auf 10-Jahreshoch in 2018

ROCE-Steigerung **> 700** Basispunkte seit 2012





## Rendite für Aktionäre

# Starke Steigerung der Ausschüttung

wienerberger

### > Dividende

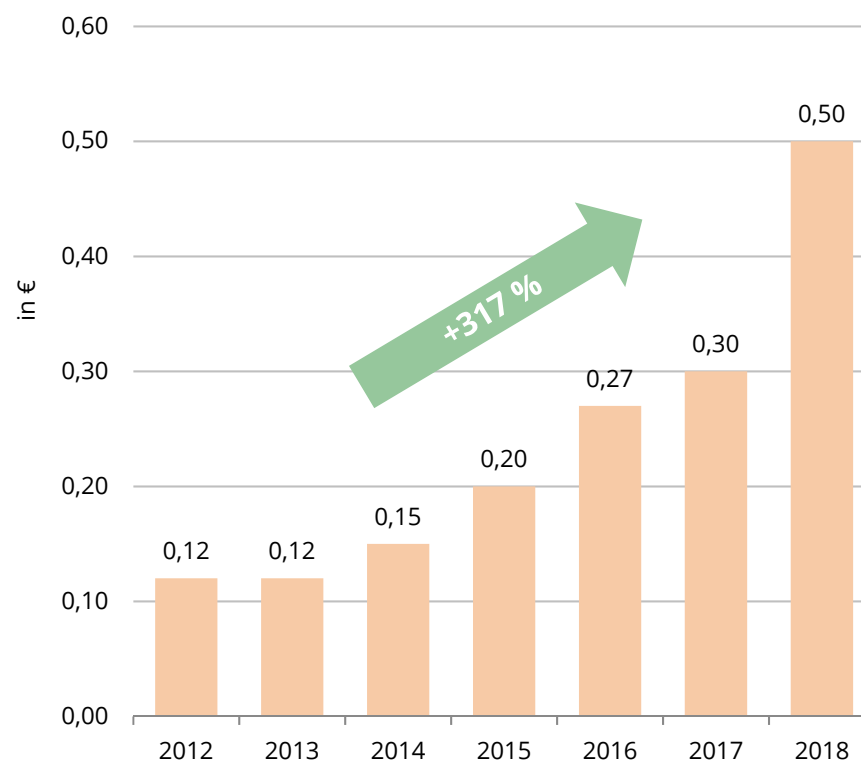
- > Signifikante Erhöhung der Dividende spiegelt starke operative Performance wider
- > Auszahlung von 26 % des Free Cashflow nach Hybridkupon liegt innerhalb unserer Bandbreite von 10-30 % für Dividendenausschüttungen

### > Aktienrückkauf

- > Rückkauf von 2 % der ausgegebenen Aktien in 2018 erfolgreich abgeschlossen
- > Einzug von 1 % des Grundkapitals im Februar 2019 durchgeführt

**80,6 Mio. €** an Aktionäre in 2018 zurückgeführt

Dividende seit 2012 um **317 %** gesteigert



## Umsetzung unserer Ziele

# 2018: Ein erfolgreiches Jahr

---

wienerberger



Rekordumsatz



EBITDA LFL am oberen Ende der Guidance



Fast Forward 2020 Programm voll auf Kurs  
Einsparungen von 20 Mio. € planmäßig realisiert



Steigerung der Dividende um 70 % im Jahresvergleich



Starkes Wachstum des Free Cashflow



Voll auf Kurs zur Erreichung unserer Ziele





© Helene Høyer Mikkelsen

# KENNZAHLEN

wienerberger



# Herausragende Performance in 2018

wienerberger

Umsatz

**3.305,1 Mio. €**

(2017: 3.119,7 Mio. € | +6 %)

LFL <sup>1)</sup>: +5 %

EBITDA LFL <sup>2)</sup>

**469,3 Mio. €**

(2017: 406,5 Mio. € | +15 %)

Free Cashflow

**236,5 Mio. €**

(2017: 152,5 Mio. € | +55 %)

EBITDA LFL-Marge

**14,4 %**

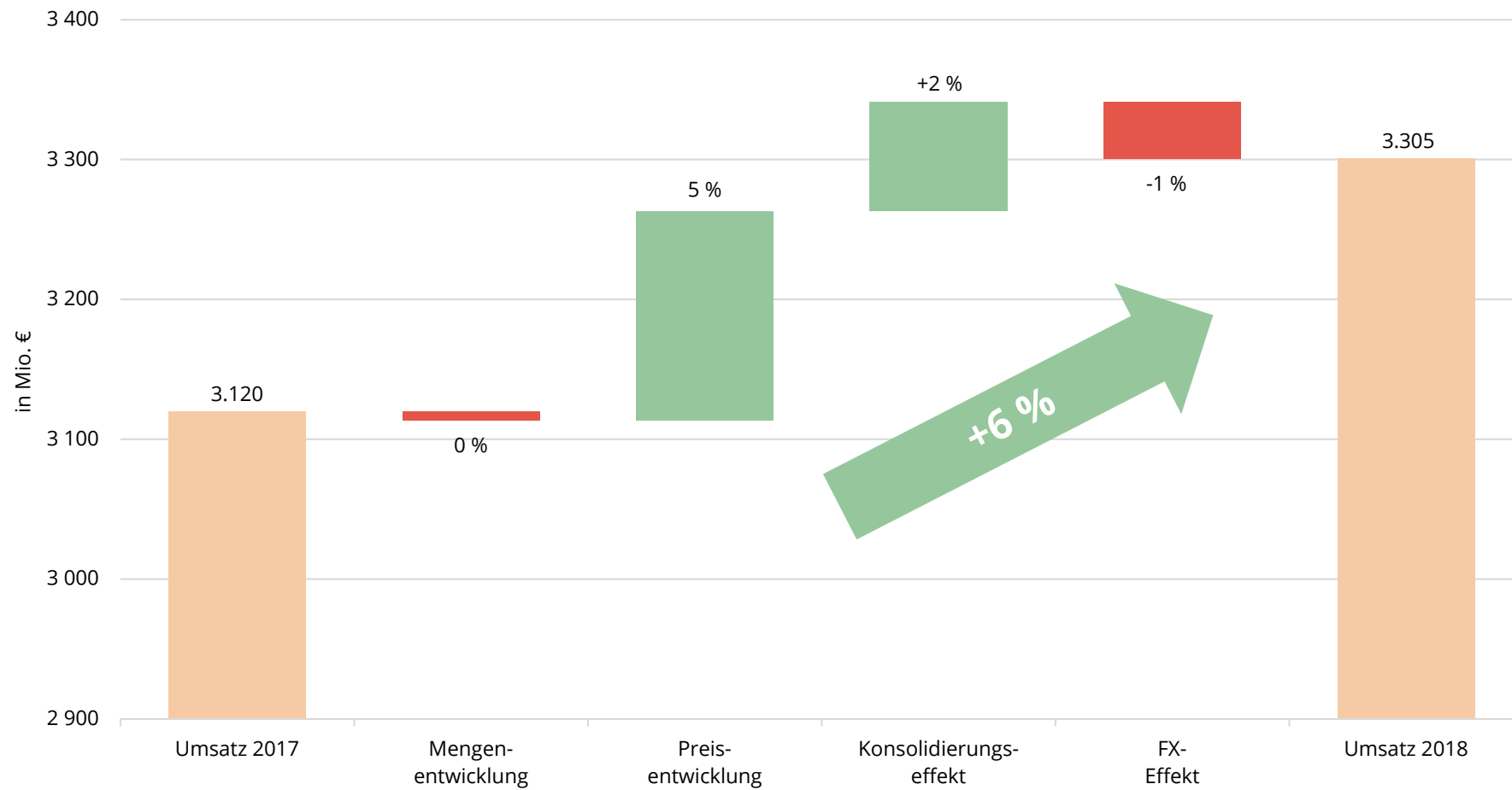
(2017: 13,1 %)

1) Bereinigt um Auswirkungen von Konsolidierungskreisänderungen und Fremdwährungseffekten

2) Bereinigt um Auswirkungen von Konsolidierungskreisänderungen, Veräußerungen von nicht strategischen und nicht operativen Vermögenswerten, Fremdwährungseffekten und Strukturanpassungen

# Rekordumsatz in 2018

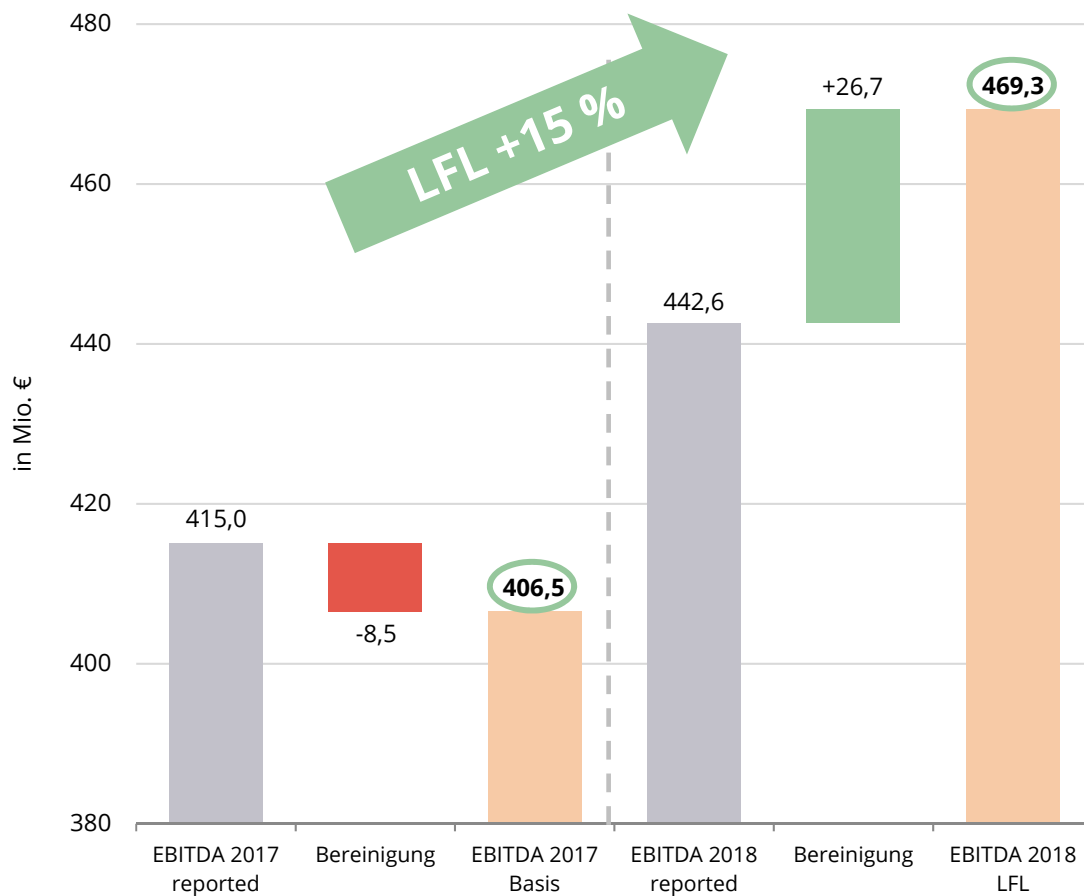
wienerberger



Anmerkung: Durch maschinelle Rechenhilfen können Rundungsdifferenzen entstehen

# Entwicklung EBITDA LFL

wienerberger



EBITDA-Bereinigungen (Mio. €)	2017	2018
Fremdwährungseffekt	-	+7,3
Konsolidierung	+2,3	-13,2
Verkauf von Vermögenswerten <sup>1)</sup>	-22,8	-23,2
Strukturanpassungen	+12,0	+55,8
<b>Gesamt</b>	<b>-8,5</b>	<b>+26,7</b>

1) Verkauf von nicht strategischen und nicht operativen Vermögenswerten  
 Anmerkung: Durch maschinelle Rechenhilfen können Rundungsdifferenzen entstehen



# Gewinn- und Verlustrechnung

wienerberger

<b>in Mio. €</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>Vdg. in %</b>
Umsatz	3.119,7	3.305,1	+6
<b>EBITDA LFL</b>	<b>406,5</b>	<b>469,3</b>	<b>+15</b>
<b>EBITDA</b>	<b>415,0</b>	<b>442,6</b>	<b>+7</b>
<b>EBIT</b>	<b>178,7</b>	<b>239,8</b>	<b>+34</b>
Finanzergebnis	-33,8	-44,5	-32
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>144,9</b>	<b>195,3</b>	<b>+35</b>
Ertragssteuern	-4,2	-48,5	<-100
Hybridkupon und nicht beherrschende Anteile	-17,5	-13,4	+23
<b>Nettoergebnis</b>	<b>123,2</b>	<b>133,5</b>	<b>+8</b>

# Entwicklung Cashflow

wienerberger

<b>in Mio. €</b>	2017	2018	Vdg. in € mn	Vdg. in %
<b>Cashflow aus dem Ergebnis</b>	<b>302,4</b>	<b>326,5</b>	<b>+24,1</b>	<b>+8</b>
Veränderungen im Working Capital <sup>1)</sup>	-30,1	-7,1	+23,0	+76
Normalinvestitionen	-147,5	-166,3	-18,8	-13
Devestitionen und Sonstiges	27,6	83,3	+55,8	>100
<b>Free Cashflow</b>	<b>152,5</b>	<b>236,5</b>	<b>+84,1</b>	<b>+55</b>
Wachstumsinvestitionen <sup>2)</sup>	-58,8	-158,9	-100,0	<-100
Dividende & Aktienrückkauf <sup>3)</sup>	-31,7	-79,9	-48,3	<-100
Hybridkupon & Rückkauf	-29,9	-13,6	+16,3	+54
<b>Netto-Cashflow</b>	<b>32,1</b>	<b>-15,9</b>	<b>-47,9</b>	<b>&lt;-100</b>

1) Bereinigt um Effekte aus Konsolidierungskreisänderungen

2) Inklusive Erwerb von Minderheitsanteilen

3) Inklusive gezahlter Dividende bei nicht beherrschenden Anteilen

Anmerkung: Durch maschinelle Rechenhilfen können Rundungsdifferenzen entstehen

# Bilanzkennzahlen und KPIs

wienerberger

<b>in Mio. €</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>Vdg. in %</b>
ROCE	7,3 %	7,5 %	-
Eigenkapital <sup>1)</sup>	1.911,2	1.939,1	+1
Eigenkapitalquote	52 %	52 %	-
Nettoverschuldung	566,4	631,6	+12
Nettoverschuldung / EBITDA	1,4	1,4	-
Verschuldungsgrad	30 %	33 %	-

- › Anstieg des ROCE spiegelt starke operative Performance wider
- › Nettoverschuldung / EBITDA trotz erhöhter M&A-Aktivität und starkem Anstieg der Ausschüttung an Aktionäre auf dem Niveau des Vorjahres

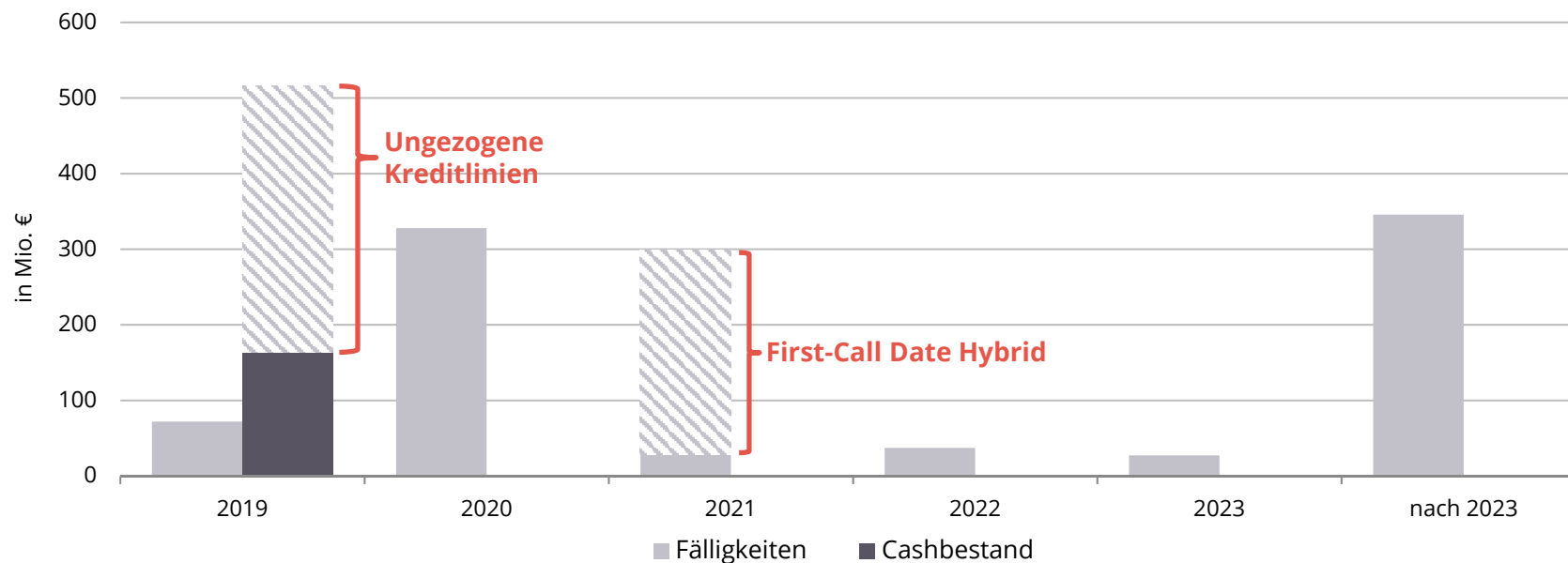
1) Inklusive nicht beherrschender Anteile und Hybridkapital (gemäß IFRS zu 100 % Eigenkapital)  
Anmerkung: Durch maschinelle Rechenhilfen können Rundungsdifferenzen entstehen



# Ausgewogene Finanzierungsstruktur

wienerberger

- > Cash 31.12.2018: 163 Mio. €
- > Kreditlinien: 400 Mio. €
  - > Davon gezogen 31.12.2018: 55 Mio. €
- > Fälligkeitsstruktur:



Anmerkung: Fälligkeitsstruktur der Bruttoverschuldung; Cash und Finanzverbindlichkeiten zum 31.12.2018

- › Laufende Prüfung von Optimierungsmöglichkeiten unserer Bilanz
- › Kapitalbindung unterliegt strengen Kriterien zur Steigerung des Unternehmenswerts
- › Wesentliche Kriterien im Management unserer Finanzierungsstruktur
  - › **Finanzielle Aspekte**  
Refinanzierungen müssen nach Berücksichtigung der Kosten und von steuerlichen Auswirkungen eine positive Internal Rate of Return generieren
  - › **Unternehmerischer Handlungsspielraum**  
Fokus auf Aufrechterhaltung von starker Liquidität, strategischer Flexibilität und der Stabilität von Verschuldung und Covenants



**Kontinuierliche Evaluierung von Möglichkeiten zum Rückkauf der Hybridanleihe am freien Markt**

## Highlights

---

- › Tief nachrangige Hybridanleihe mit unbegrenzter Laufzeit
- › Wienerberger hält Kündigungsrecht
- › Erster Kündigungstermin: 9. Februar 2021
- › Volumen: 272.188.000,- €
- › Stückelung: 1.000,- €
- › Kuponzahlungen zur Gänze steuerabzugsfähig
- › 5,00 % Fixzins per annum, bis 2021 zahlbar jährlich im Nachhinein; danach Neuberechnung des Kupons alle 5 Jahre auf Basis des 5-Jahres-Swapsatzes und eines fixen Aufschlags von 5,95 %
- › Täglich handelbar

# Implementierung von IFRS 16

wienerberger

- › Bilanzverlängerung
  - › Ansatz von "Right of Use Asset" und "Lease Liability"
- › Effekte auf die Gewinn- und Verlustrechnung
  - › ↑ **EBITDA**: Aufwendungen für Miete / Leasing entfallen
  - › ↑ **EBIT**: Kosten für Miete / Leasing werden aufgeteilt auf Abschreibung des "Right of Use Asset" und Zinsen auf "Lease Liability"
  - › ↓ **Zinsergebnis**: Zinsen auf "Lease Liability"
- › Veränderung der Rechnungslegungsstandards hat keine Auswirkungen auf den Cashflow

Implementierung seit  
1. Januar 2019

## Pro-forma-Effekte durch Implementierung in 2018

### Gewinn- und Verlustrechnung

in Mio. €

<b>EBITDA</b>	+41
<b>Abschreibung</b>	-39
<b>EBIT</b>	+2
<b>Zinsergebnis</b>	-3
<b>Nettoergebnis</b>	-1

### Bilanz

in Mio. €

<b>Veränderung Nettoverschuldung</b>	+200
--	------

# Auswirkungen IFRS 16 auf finanzielle Ziele

wienerberger

- ✓ Guidance für 2019 berücksichtigt Auswirkung von IFRS 16 auf EBITDA in Höhe von 41 Mio. €
- ✓ Internes Ziel für finanzielle Disziplin erhöht sich auf Nettoverschuldung / EBITDA von 2,5 zum Jahresende (vormals 2,0)
- ✓ Nettoverschuldung / EBITDA Covenant für Bankverbindlichkeiten wird von 3,5 auf 3,9 erhöht

**Veränderung der Rechnungslegungsstandards hat keine Auswirkungen auf den Cashflow**







# VISION UND STRATEGIE

wienerberger



**Hohes Wachstumspotenzial**

# Neue Struktur zur Erreichung strategischer Ziele

wienerberger

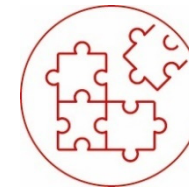


**Organisches Wachstum**

*Klare Wachstumsstrategie*



**Operational Excellence**



**Wachstumsprojekte & Portfoliooptimierung**

*Wertsteigerung durch schlankere Organisation*



**Wienerberger Building Solutions**

Baustofflösungen für Wand, Fassade, Dach und Freiflächen

**Wienerberger Piping Solutions**

Rohrlösungen aus Kunststoff und Keramik

**North America**

Lösungen für Fassaden und Kunststoffrohre

# Wachstumsmöglichkeiten Wienerberger Building Solutions

wienerberger

## Unsere Position

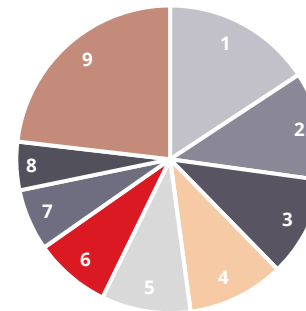
- › Klarer Marktführer für keramische Baustoffe für Wand, Fassade, Dach und Freiflächen
- › Marktführer für Freiflächen aus Beton in Osteuropa
- › Führender Anbieter von innovativen Systemlösungen und Vorreiter im digitalen Wandel der Baustoffindustrie

## Unsere Vision

- › Erste Schritte zur Erweiterung der Business Unit um neue Materialien und Applikationen durch Integration der Aktivitäten mit Betonsteinen und Beteiligung an Start-Up für Dämmstoffe
- › Selektive Übernahmen zur Ergänzung unserer regionalen Marktabdeckung und des Sortiments
- › Ausrollung von Innovationen und Operational Excellence über unsere starken Plattformen

## Starke Marktpositionen in Europa

Umsatz ~ 2,0 Mrd. €



- 1 GROSSBRITANNIEN 16 %
- 2 DEUTSCHLAND 11 %
- 3 NIEDERLANDE 11 %
- 4 BELGIEN 10 %
- 5 POLEN 9 %
- 6 FRANKREICH 8 %
- 7 TSCHECHIEN 6 %
- 8 ÖSTERREICH 5 %
- 9 SONSTIGE LÄNDER 23 %



# Wachstumsmöglichkeiten Wienerberger Piping Solutions

wienerberger

## Unsere Position

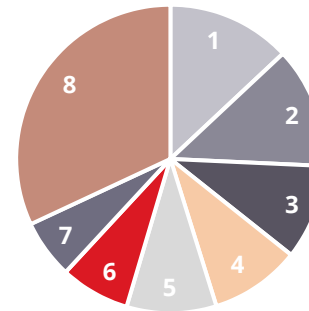
- › Klare Marktführerschaft in nordischen Märkten und führende Position in Europa
- › Breites Sortiment für vielschichtige Absatzmärkte und hoher Umsatzanteil aus Infrastruktur
- › Erfolgreiche Weiterentwicklung des Portfolios durch Übernahmen

## Unsere Vision

- › Großes Potenzial zur Konsolidierung von Märkten und Erschließung innovativer Applikationen durch Übernahmen
- › Strategischer Fokus auf Wachstumsmärkte
  - › Smarte Infrastruktur
  - › Gebäudelösungen
  - › Spezialanwendungen im Industrie- und Energiebereich

## Starke Marktpositionen in Europa

Umsatz ~ 1,0 Mrd. €



- 1 ÖSTERREICH 13 %
- 2 NORWEGEN 13 %
- 3 BELGIEN 10 %
- 4 SCHWEDEN 10 %
- 5 NIEDERLANDE 9 %
- 6 FINNLAND 7 %
- 7 POLEN 6 %
- 8 SONSTIGE LÄNDER 32 %





# Wachstumsmöglichkeiten North America

---

wienerberger

## Unsere Position

---

- › Führende Marktposition in den größten US-Ziegelmärkten östlich des Mississippi
- › Erfolgreicher Track Record für wertschaffende Übernahmen
- › Hoch profitable Positionen im kanadischen Fassadenmarkt und im US-Rohrmarkt

## Unsere Vision

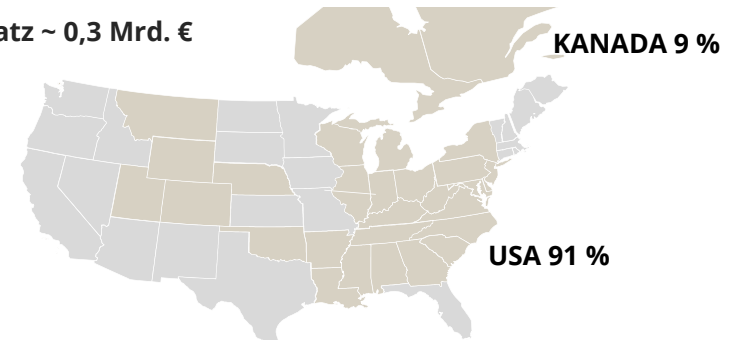
---

- › Aktive Konsolidierung des US-Ziegelmarktes durch selektive Zukäufe
- › Erweiterung der geographischen Marktabdeckung
- › Weiterentwicklung des Sortiments zur Stärkung der Positionierung als Systemanbieter

## Starke Position in führenden Ziegelmärkten

---

Umsatz ~ 0,3 Mrd. €

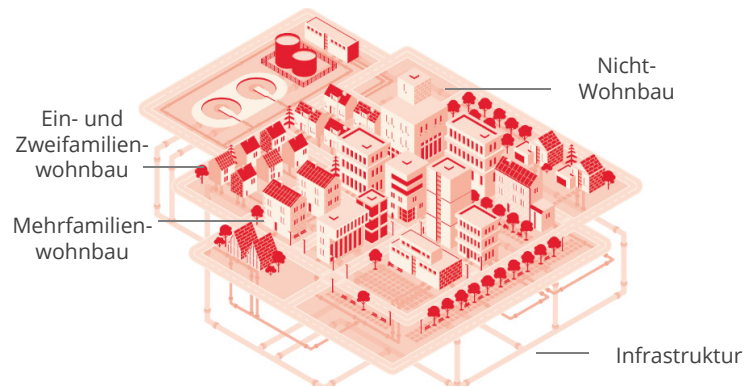


# Attraktives Portfolio führender Geschäftsaktivitäten

## Starke Wachstumsbasis: Ausgewogen und stabil

wienerberger

### Nutzung lokalen Markt Know-Hows für Cross Selling in vielschichtigen Absatzmärkten



### Führende Marktpositionen und starke Marken

KUNSTSTOFFROHRE  
Führende Positionen  
in Europa



VORMAUERZIEGEL  
Nr. 1 in Europa  
Führende Position in USA

KERAMISCHE ROHRE  
Nr. 1 in Europa



HINTERMAUERZIEGEL  
Nr. 1 weltweit

BETONSTEINE  
Nr. 1 in CEE



TONDACHZIEGEL  
Nr. 1 in Europa

### Gemeinsame Plattformen

INNOVATIONS-  
AUSTAUSCH



ZENTRALER  
EINKAUF

DIGITALE  
PLATTFORMEN



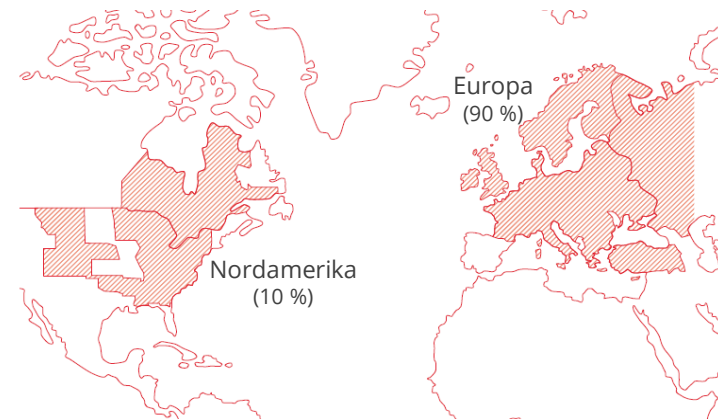
ZENTRALE ENGINEERING  
FUNKTION

COMMERCIAL  
EXCELLENCE



EFFIZIENTE  
VERWALTUNG

### Ausgewogene geographische Präsenz







# AUSBLICK 2019

wienerberger



Ausblick 2019

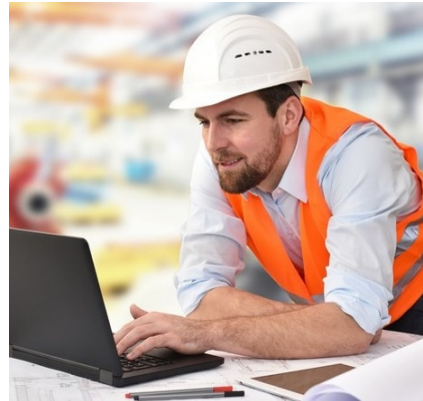
# Wachstumstreiber 2019

wienerberger

**1** Gesundes Umfeld  
in Kernmärkten



**2** Gruppenweite  
Weiterentwicklung  
von Systemlösungen



**3** Konsequente  
Realisierung von  
Einsparungen aus  
Fast Forward 2020



**4** Stärkung unserer  
Plattform durch  
selektive  
Übernahmen





- › Leichtes Wachstum im europäischen Wohnbaumarkt
- › Positives Marktumfeld in Osteuropa
- › Divergierende Markttrends in Westeuropa

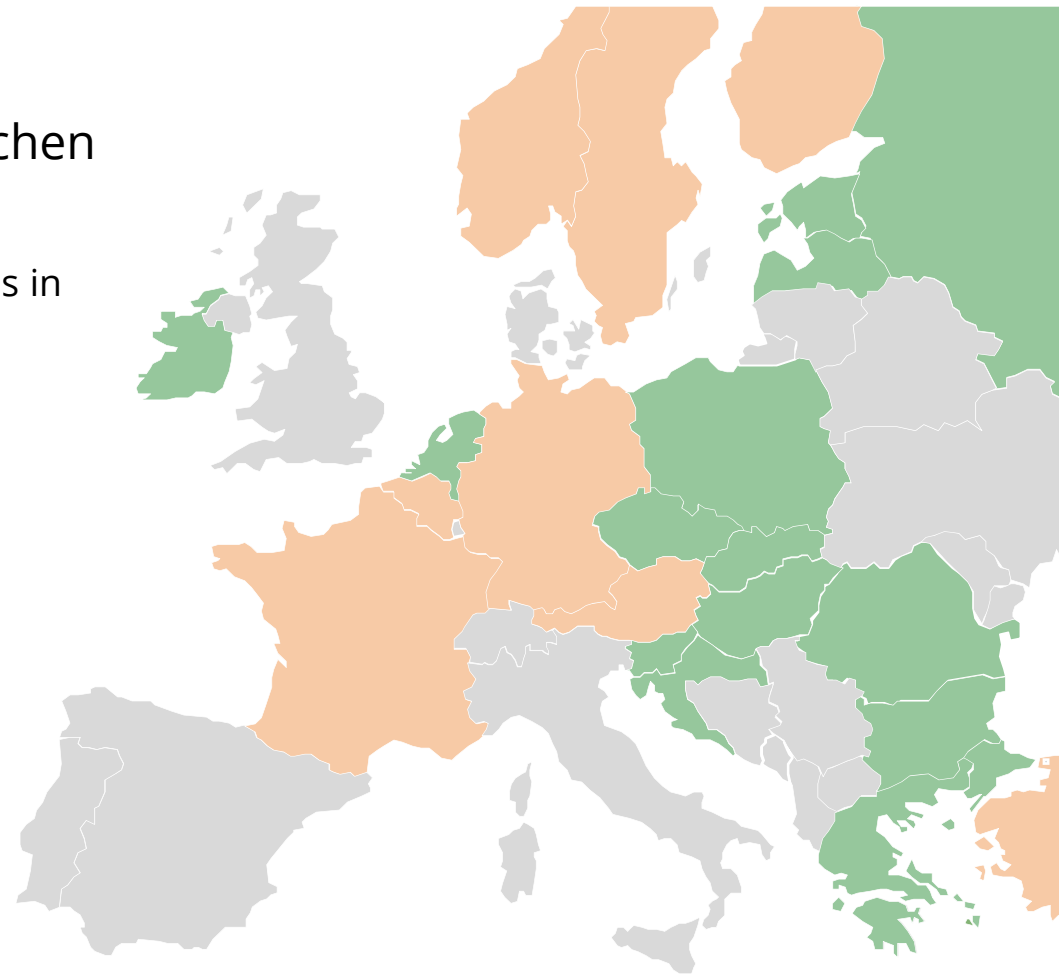
- Marktwachstum (>2 %)
- Stabile Entwicklung
- Marktrückgang (<-2 %)



Anmerkung: Die Einschätzungen beziehen sich auf Entwicklungen in unseren relevanten Märkten und Applikationen für Neubau und Sanierung.  
Quelle: Managementeinschätzung

- › Gesundes Umfeld 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

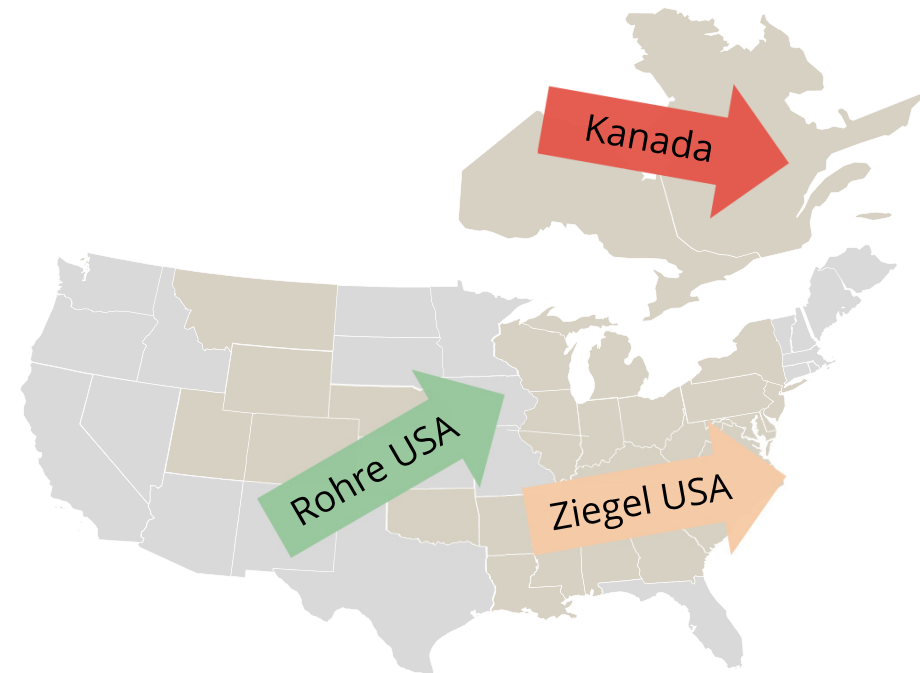
# Marktausblick 2019

## North America

wienerberger

- › Unterschiedliche Trends in der Business Unit North America
  - › Leichtes Wachstum in den für uns relevanten Ziegelmärkten
  - › Gesunde Nachfrage im US-Rohrgeschäft
  - › Maßnahmen der kanadischen Regierung dämpfen starken Wohnungsneubau in den für uns relevanten Regionen

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

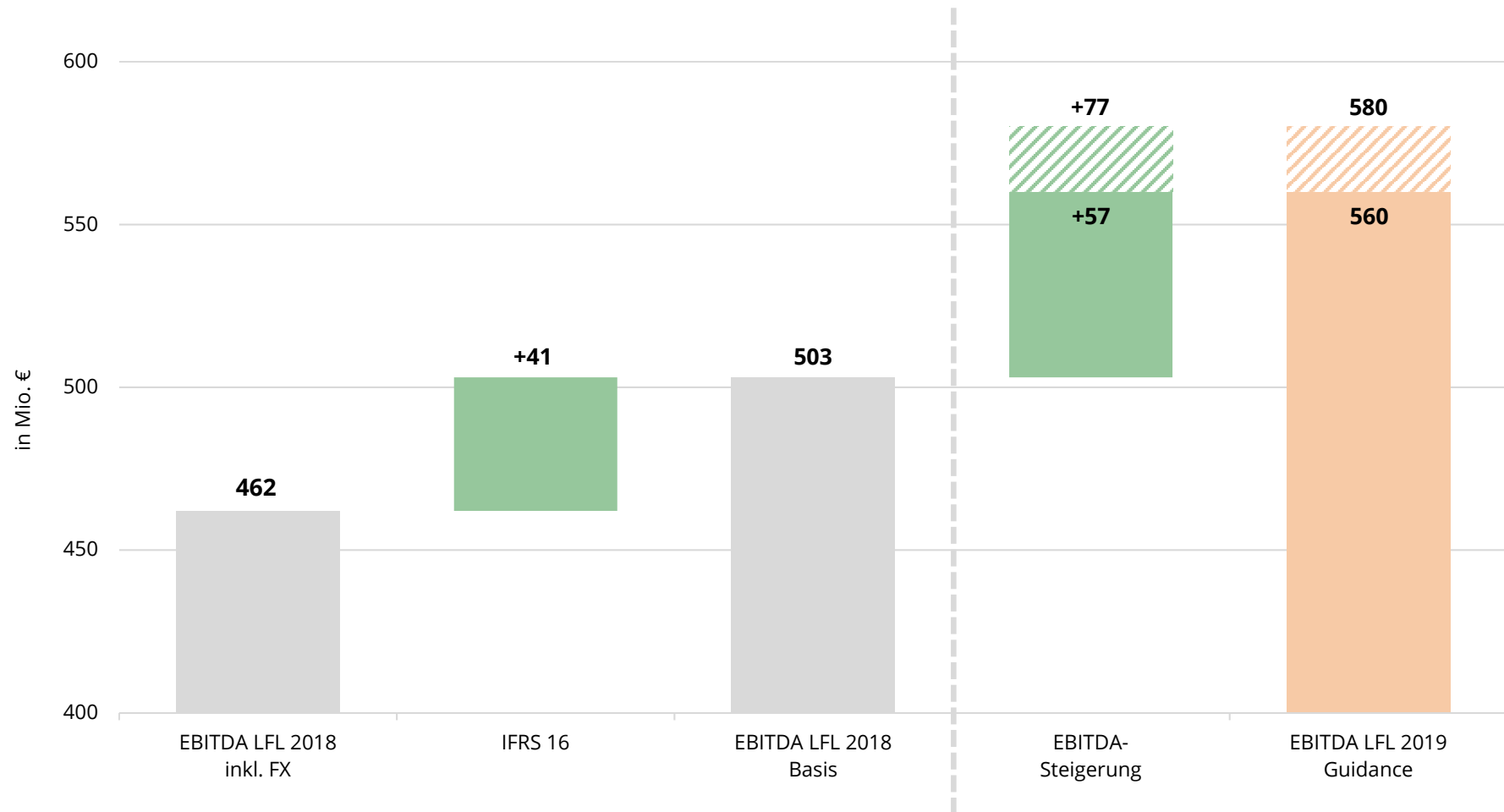


Anmerkung: Die Einschätzungen beziehen sich auf unsere relevanten Märkte und Applikationen.  
Quelle: Managementeinschätzung

## Ausblick 2019

# Wachstumsziele in Umsetzung

wienerberger



Anmerkung: Durch maschinelle Rechenhilfen können Rundungsdifferenzen entstehen





**EBITDA LFL**



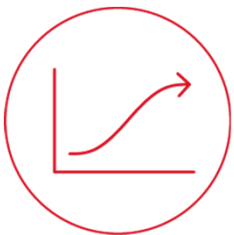
**560 - 580 Mio. €**



**Normal-  
investitionen**



**~ 200 Mio. €**



**Wachstums-  
investitionen**



Wir arbeiten an einer attraktiven Deal Pipeline und erwarten den Abschluss mehrerer Übernahmen

# wienerberger geared for growth

