



wienerberger

KONZERN-
ABSCHLUSS
INKL.
LAGEBERICHT

2021

Lagebericht

Inhaltsverzeichnis

200
**Wirtschaftliches Umfeld
und Kapitalmärkte**

200
Wirtschaftliches Umfeld 2021

200
Geldpolitik

201
Aktienmärkte

201
Wohnbaumarkt in Europa

201
Infrastrukturmarkt in Europa

202
Wohnbaumarkt in den USA

202
Volkswirtschaftlicher
Ausblick 2022

203
**Ergebnis- und
Bilanzanalyse**

203
Ertragslage

204
Finanzergebnis und Steuern

205
Vermögens- und Finanzlage

207
Treasury

208
Cashflow

209
Investitionen

210
Value Management

212
4. Quartal 2021

212
Wienerberger
Building Solutions Q4 2021

213
Wienerberger
Piping Solutions Q4 2021

213
North America Q4 2021



214
Geschäftssegmente

214
Wienerberger
Building Solutions

216
Wienerberger
Piping Solutions

218
North America

220
Ausblick und Ziele 2022

221
Sonstige
Unternehmensangaben

221
Forschung und Entwicklung

223
Wienerberger
Aktie und Aktionäre

227
Risikomanagement und
internes Kontrollsystem

Wirtschaftliches Umfeld und Kapitalmärkte

Wirtschaftliches Umfeld 2021

Das Jahr 2021 stand im Zeichen der wirtschaftlichen Erholung von den Auswirkungen der Corona-Pandemie, die im Frühjahr 2020 zu massiven Einbrüchen der weltweiten Wirtschaftstätigkeit führte. Nach einem starken Aufschwung bis zur Jahresmitte, der teilweise auf die breite Verfügbarkeit eines Corona-Impfstoffs zurückzuführen war, nahm die Verunsicherung in den letzten Monaten des Jahres 2021 wieder zu. Diese Entwicklung ist unter anderem auf Engpässe entlang der Lieferketten, stark ansteigende Inflationsraten und das Wiederaufleben der Pandemie, ausgelöst auch durch neuartige Virusvarianten, zurückzuführen. So standen viele Unternehmen vor dem Jahreswechsel erneut vor der Herausforderung, in einem von großer Unsicherheit geprägten Umfeld planen und handeln zu müssen. Nach Schätzungen des Internationalen Währungsfonds (IWF) wuchs die Weltwirtschaft im Jahr 2021 im Jahresvergleich um 5,9 % (Vorjahr: -3,1 %).

In den beiden Kernregionen der Wienerberger Gruppe, Europa und Nordamerika, legte die Wirtschaft kräftig zu, nicht zuletzt aufgrund der umfangreichen Konjunkturpakete, die von den Regierungen sowohl auf EU- als auch auf US-Ebene im Zuge der Covid-19-Pandemie geschnürt wurden. Die Europäische Union richtete als Reaktion auf die Covid-19-Pandemie einen Wiederaufbaufonds in Höhe von 750 Milliarden Euro ein. In den USA wurden ebenfalls bereits im Jahr 2020 Konjunkturpakete in Billionenhöhe beschlossen. Aufgrund dieser Maßnahmen konnte eine rasche Erholung der Wirtschaft erzielt werden, die anfangs von der Industrie und dann zunehmend vom privaten Konsum getragen wurde. Während die USA nach Schätzungen des IWF im Jahr 2021 ein Wachstum der Wirtschaftsleistung von 5,6 % (Vorjahr: -3,4 %) verzeichneten, wuchs die Wirtschaft im Euroraum mit 5,2 % (Vorjahr: -6,4 %). Die deutsche Volkswirtschaft wies dabei eine Wachstumsrate von 2,7 % auf, während Frankreich mit 6,7 % einen größeren prozentuellen Anstieg als der Durchschnitt der Eurozone verzeichnete. Großbritannien verzeichnete ebenfalls ein starkes Wachstum der Wirtschaftsleistung von 7,2 %. Die Volkswirtschaften Osteuropas, die ebenso zu den Kernmärkten der Wienerberger Gruppe zählen, wiesen einen Anstieg von 6,5 % auf.

Neben der Amtseinführung von Joe Biden als neuer US-Präsident und der Bundestagswahl in Deutschland war die politische Lage von zahlreichen wirtschafts- und klimapolitischen Gipfeltreffen geprägt. So stellte die Europäische Kommission im Juli das „Fit for 55“-Paket

vor, welches darauf abzielt, die europäische Wirtschaft nachhaltiger zu gestalten und bis 2050 klimaneutral zu machen. Dieses Vorhaben bildet die Grundlage für weitreichende Veränderungen in vielen Wirtschaftssektoren. Unter anderem wurde eine erhöhte Renovierungsquote als wesentlicher Faktor für mehr Energie- und Ressourceneffizienz auf dem Weg zu einem klimaneutralen Europa vereinbart. Auch im US-amerikanischen Infrastrukturpaket wurde beschlossen, dass ein Teil der Investitionen in den Klimaschutz fließen soll. Die globalen Ereignisse des Jahres 2021 waren neben der immer noch andauernden Pandemie auch von Wetter- und Naturkatastrophen geprägt.

Geldpolitik

Die Maßnahmen, die von den Notenbanken als Reaktion auf die drastischen Auswirkungen der Covid-19-Pandemie im Frühjahr 2020 ergriffen wurden, um die Wirtschaft zu stützen und in weiterer Folge anzukurbeln, blieben auch zu Beginn des Jahres 2021 bestehen. So beließ die US-Notenbank FED ihre Leitzinsen in einer Bandbreite von 0,0 % bis 0,25 % und führte ihre großzügige Bereitstellung von liquiden Mitteln im Rahmen ihres monatlichen Anleihekaufprogramms in Höhe von 120 Milliarden US-Dollar fort. Auch die Europäische Zentralbank (EZB) setzte ihr 2020 aufgelegtes und bis mindestens Ende des ersten Quartals 2022 laufendes Anleihekaufprogramm PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) fort. Sie beließ 2021 sowohl den Leitzins auf dem historischen Tiefstand von 0,0 % als auch den Einlagensatz bei -0,50 %. Die Bank of England (BoE) hielt 2021 zunächst an einem Leitzins von 0,10 % und einem umfangreichen Anleihekaufprogramm fest. Die hohe Inflationsrate, die vor allem in der zweiten Jahreshälfte 2021 auftrat, führte jedoch in der Folge zu einer Abkehr von der lockeren Geldpolitik. Im Dezember hob zunächst die britische Zentralbank ihren Leitzins zum ersten Mal seit Beginn der Corona-Pandemie um 15 Basispunkte auf 0,25 % an. Auch die FED hat für 2022 Zinsschritte und die Drosselung der Anleihekaufprogramme im Dezember in Aussicht gestellt. Die EZB behielt ihre Zinspolitik unverändert bei und kündigte an, ihr Anleihekaufprogramm PEPP planmäßig mit Ende März 2022 auslaufen zu lassen und stattdessen ihr altes Anleihekaufprogramm namens APP (Asset Purchase Programme) wieder aufzustocken.



Aktienmärkte

Das Börsenjahr 2021 war von einer anhaltend positiven Marktstimmung geprägt, die sich bereits in der zweiten Hälfte des Vorjahres abzeichnete. Insbesondere die großflächige Verfügbarkeit von Impfstoffen gegen Covid-19 beflügelte die Aktienkurse weltweit und führte bei einigen Indizes wie auch Einzelwerten zu neuen Höchstständen. Gleichzeitig sorgten globale Versorgungsengpässe, zunehmend steigende Inflationsraten sowie neu auftretende Virusvarianten für Unsicherheit und hohe Volatilität an den globalen Aktienmärkten. Gemessen an den Basiswerten, die zum Teil stärker von der Pandemie betroffen waren, schlossen fast alle relevanten Leitindizes das vergangene Börsenjahr mit überdurchschnittlichen Zuwächsen ab.

So verzeichnete der Dow Jones Industrial Average 2021 ein Plus von 18,7 % im Jahresvergleich. Der S&P 500 schloss mit einem Kursgewinn von 26,9 % sogar noch höher, während der NASDAQ 100 infolge der starken Nachfrage nach Technologiewerten einen sehr kräftigen Anstieg von 26,6 % verbuchte. Damit schlossen alle drei genannten US-Indizes das Jahr 2021 mit deutlichen Kurszuwächsen ab. Auch die Börsen in Europa profitierten von der allgemein positiven Marktentwicklung und verzeichneten im vergangenen Jahr ebenfalls hohe Kursgewinne. Der europäische Leitindex EURO STOXX 50 schloss mit einem Plus von 21,0 %, während der französische CAC 40 im gleichen Zeitraum um 28,9 % anstieg. Der britische Leitindex FTSE wurde zwar durch die Unsicherheiten im Zusammenhang mit dem Brexit beeinträchtigt, konnte aber dennoch um 14,3 % gegenüber dem Vorjahr zulegen. Der DAX, der Leitindex der größten europäischen Volkswirtschaft, Deutschland, verzeichnete einen Anstieg von 15,8 % und erreichte damit ein neues Jahresendhoch. Der österreichische ATX verzeichnete im Berichtsjahr einen Zuwachs von 38,9 %, welcher nicht zuletzt von den stark gewichteten Bank- und Energietiteln getragen wurde.

Wohnbaumarkt in Europa

Grundlage der nachfolgenden Analyse bilden die jüngsten Daten von Euroconstruct, Europas führendem Forschungsunternehmen für die Prognose von Entwicklungen innerhalb des Bausektors. Die wichtigsten Indikatoren der Wohnbautätigkeit sind dabei Baugenehmigungen, Baubeginne und Fertigstellungen. Um die Aussagekraft der Prognosen für die Wienerberger AG zu erhöhen, basiert unsere Analyse auf gewichteten

Wachstumsraten. Dazu wurden die prognostizierten Länderwachstumsraten von Euroconstruct mit den Umsatzanteilen der Business Unit Wienerberger Building Solutions gewichtet.

Der Bausektor verzeichnete im Jahr 2021 trotz teilweise vorherrschender Material- und Versorgungsengpässe ein kräftiges Wachstum. Nach dem Rückgang im Vorjahr legten heuer (2021) alle für uns relevanten Parameter deutlich zu. Im Ein- und Zweifamilienwohnbau, in dem Wienerberger eine sehr starke Marktposition einnimmt, stiegen die gewichteten Baugenehmigungen um 13,8 %. Erfahrungsgemäß wird der Zeitraum zwischen der Erteilung von Baubewilligungen und dem tatsächlichen Baubeginn immer länger, und die Aussagekraft dieses Indikators nimmt allmählich ab. Bei den Wohnbaubeginnen lag der Anstieg bei 9,1 %. Die Baufertigstellungen, ein nachlaufender Indikator, verzeichneten im Jahr 2021 einen Zuwachs von 4,4 %.

Von zunehmender Bedeutung für die Geschäftsentwicklung von Wienerberger ist die Renovierungstätigkeit im Wohnbau. Unter anderem getrieben durch staatliche Maßnahmen für klimafreundliches und nachhaltiges Wohnen konnte dieser Bereich in unseren Kernregionen im Vergleich zum Vorjahr um gewichtete 5,9 % zulegen.

Infrastrukturmarkt in Europa

Auch die Entwicklung des Infrastrukturmarktes im Jahr 2021 war maßgeblich von staatlichen Förderprogrammen geprägt. Eine Analyse auf Basis des Branchenbenchmarks Euroconstruct zeigt im Folgenden eine umsatzgewichtete Wachstumsprognose für die Business Unit Wienerberger Piping Solutions nach einzelnen Kernregionen. Demnach stiegen die gewichteten Infrastrukturausgaben in den relevanten Ländern West- und Nordeuropas um 5,1 %. In Osteuropa stiegen die Investitionsausgaben für Infrastruktur moderat um 0,4 % gegenüber dem Vorjahr. Berücksichtigt man die gesamten Ausgaben im Infrastrukturbereich aller für die Wienerberger Gruppe relevanten europäischen Märkte, so ergibt sich ein gewichtetes Wachstum von 4,3 %.

Die Analyse der einzelnen Teilsegmente bestätigt das robuste Wachstum der Infrastrukturausgaben im Vergleich zum Vorjahr. Im Bereich Wassermanagement, das rund 11 % der Infrastrukturausgaben repräsentiert und den für unser Rohrgeschäft wichtigen Markt für Frischwasser- und Abwassersysteme umfasst, stiegen die Ausgaben laut gewichteter Prognose um 4,5 %.

Die Investitionen im Energiesektor legten im Jahr 2021 um 3,4 % zu. Die Infrastrukturinvestitionen im Bereich Transport stiegen im Vergleich zum Vorjahr um 4,6 %, während die Investitionen im Telekommunikationssektor um 3,3 % zulegten. Der Straßenbau verzeichnete ein gewichtetes Wachstum von 4,0 % und stellt mit einem Anteil von 34 % an den Gesamtausgaben das größte Segment dar.

Wohnbaumarkt in den USA

Die Entwicklung des Wohnbaumarktes in den USA zeigte ein außerordentlich positives Bild. Nach Angaben des U.S. Census Bureau stiegen die Baugenehmigungen 2021 verglichen mit dem Vorjahr um 17,2 %. Der Neubau von Einfamilienhäusern wuchs um 13,4 %, während der Bau von Mehrfamilienhäusern nach einem Rückgang im Vorjahr noch deutlicher um 26,4 % zunahm. Die Wohnbaubeginne stiegen ebenfalls erheblich um 15,6 % auf 1,595 Mio. Einheiten. Das Einfamilienhaussegment wies einen Anstieg von 13,4 % aus, während der Neubau von Mehrfamilienhäusern um 22,1 % zulegte. Die Baufertigstellungen erhöhten sich um 4,0 % auf 1,338 Mio. Einheiten. Dabei legten Einfamilienhäuser um 6,1 % zu, während Mehrfamilienhäuser einen Rückgang von 0,4 % verzeichneten. Für das Jahr 2021 prognostiziert die National Association of Home Builders (NAHB), eine der größten Interessenvertretungen von Bauherren, Entwicklern und Bauunternehmern in den USA, einen Anstieg der Baubeginne in den Vereinigten Staaten um 15,6 % auf 1,595 Mio. Einheiten. Für das Segment der Einfamilienhäuser wurde ein Wachstum von 13,4 % und für die Mehrfamilienhäuser sogar ein Anstieg von 21,3 % gemeldet.

Der NAHB/Wells Fargo Housing Market Index zielt mittels monatlicher Befragung unter den NAHB-Mitgliedern darauf ab, die aktuellen Marktbedingungen und die Erwartungen der nächsten sechs Monate für den Verkauf von Häusern einzuschätzen. Der Index lag im Dezember 2021 mit 84 Punkten weiterhin auf einem hohen Niveau und lediglich zwei Punkte unter dem Vorjahreswert. Ein Wert über 50 ist ein Indikator dafür, dass die Mehrzahl der Befragten den Ausblick positiv einschätzt. Der S&P/Case Shiller 20-City Composite Home Price Index veranschaulicht die Wertentwicklung

von Wohnimmobilien in 20 großen Ballungsräumen in den USA. Dieser Index setzte den Aufwärtstrend der letzten Jahre fort und stieg im Berichtsjahr um 18,6 %. Der Fixzinssatz für Hypothekendarlehen mit 30-jähriger Laufzeit lag zum Jahresende bei 3,10 %. Verglichen mit dem Wert des Vorjahres entspricht dies einem Anstieg um 42 Basispunkte. Mit diesem Wert bewegt sich dieser Indikator weiterhin auf historisch niedrigem Niveau.

Volkswirtschaftlicher Ausblick 2022

Nach dem bereits starken Wachstum von 5,9 % im Jahr 2021 prognostiziert der Internationale Währungsfonds im Jänner 2022 für das Jahr 2022 einen weiteren Anstieg der Weltwirtschaft um 4,4 %. In den USA soll die Wirtschaftsleistung um 4,0 % steigen, während für die Eurozone ein Wachstum von 3,9 % prognostiziert wird. Ähnliche Wachstumsraten werden auch für das Vereinigte Königreich und die osteuropäischen Volkswirtschaften im Jahr 2022 mit 4,7 % bzw. 3,5 % erwartet. Anzumerken ist jedoch, dass diese Prognosen vor dem Ausbruch der Russland-Ukraine-Krise publiziert wurden.

Auch die wirtschaftlichen Aussichten und Ziele der Wienerberger Gruppe für 2022 wurden vor dem Ausbruch des Russland-Ukraine-Konflikts festgelegt. Dessen Auswirkungen sind zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts 2021 noch nicht zuverlässig abschätzbar. Wir werden die Entwicklungen genau beobachten und können dank unserer lokal operierenden Einheiten Entscheidungssituationen vor Ort zeitnah einschätzen. Wienerberger betreibt keine Produktionsstandorte in der Ukraine. Zudem beläuft sich der Anteil des Geschäfts in Russland auf weniger als 1 % des Konzernumsatzes.

Quellen: IMF (World Economic Outlook Jänner 2022), U.S. Census Bureau, Euroconstruct, Freddie Mac Primary Mortgage Market Survey, NAHB, NAHB/Wells Fargo Housing Market Index, S&P/Case-Shiller 20-City Composite Home Price Index



Ergebnis und Bilanzanalyse

Ertragslage

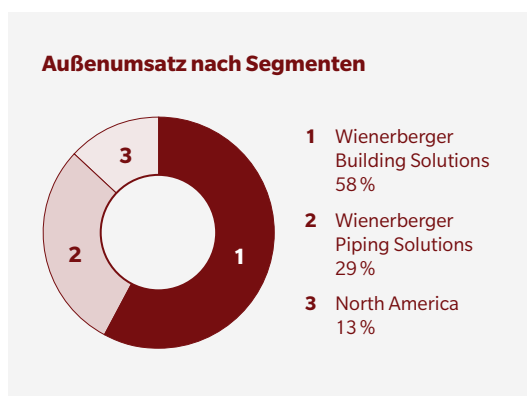
Die Wienerberger Gruppe erzielte im Geschäftsjahr 2021 Rekordergebnisse sowohl bei den Umsatzerlösen als auch beim EBITDA und beim Free Cashflow:

- › Starker Umsatzanstieg um 18 % auf 3.971,3 Mio. € (Vorjahr: 3.354,6 Mio. €)
- › Signifikante EBITDA-Steigerung um 24 % auf 694,3 Mio. € (Vorjahr: 558,0 Mio. €)
- › Anstieg Free Cashflow um 6 % auf 420,6 Mio. € (Vorjahr: 397,3 Mio. €)

Die starke Ergebnisentwicklung der Wienerberger Gruppe im Geschäftsjahr 2021 ist im Wesentlichen auf eine Erholung der Absatzvolumina nach dem Covid-19-geprägten Krisenjahr 2020 zurückzuführen sowie auf wesentliche Ergebnisbeiträge aus unserem Self-Help-Optimierungsprogramm. Insbesondere im Bereich Piping Solutions war auch die hohe Produktverfügbarkeit durch ein erfolgreiches Supply Chain Management ein wesentlicher Faktor zur Ergebnissteigerung trotz herausfordernder Bedingungen insbesondere auf der Beschaffungsseite.

Die im Geschäftsjahr 2021 akquirierten Gesellschaften trugen 144,4 Mio. € zu den Umsatzerlösen der Gruppe bei. Währungseffekte verringerten den Umsatz verglichen zum Vorjahr insgesamt um 7,7 Mio. €, wobei die sehr hohen negativen Effekte aus der Abwertung des US-Dollar, der türkischen Lira und des polnischen Zloty

von der Aufwertung des britischen Pfund, der norwegischen Krone und der tschechischen Krone zum Großteil kompensiert werden konnten.



Das EBITDA LFL der Wienerberger Gruppe konnte in der Berichtsperiode um 20 % auf 670,8 Mio. € gesteigert werden (Vorjahr: 558,7 Mio. €). Im EBITDA LFL sind Konsolidierungsbeiträge in Höhe von 23,8 Mio. €, Erträge aus dem Verkauf nicht betriebsnotwendiger Liegenschaften in Höhe von 9,8 Mio. € sowie Ergebniseffekte aus dem Verkauf von Betriebsvermögen in Russland und Griechenland von 4,3 Mio. € herausgerechnet, dafür sind Kosten für Strukturanpassungen von 13,8 Mio. € und negative Fremdwährungseffekte von 0,7 Mio. € ebenfalls nicht im EBITDA LFL berücksichtigt.

EBITDA in MEUR	2021	2020	Vdg. in %
Wienerberger Building Solutions	477,6	415,2	+15
Wienerberger Piping Solutions	127,5	97,1	+31
North America	89,1	45,7	+95
Wienerberger Gruppe	694,3	558,0	+24

EBITDA Überleitung in MEUR	2021	2020	Vdg. in %
EBITDA	694,3	558,0	+24
Fremdwährungseffekte	0,7	-	-
Ergebnis aus dem Verkauf von nicht strategischem und nicht betriebsnotwendigem Vermögen	-14,2	-9,8	-44
Konsolidierungskreisänderungen	-23,8	-2,7	<-100
Strukturanpassungen	13,8	13,3	+4
EBITDA LFL	670,8	558,7	+20

Die laufenden Abschreibungen auf das Sach- und immaterielle Anlagevermögen stiegen um 3 % auf 251,2 Mio. € (Vorjahr: 244,3 Mio. €). Darüber hinaus wurden Wertminderungen und Sonderabschreibungen von Vermögenswerten in Höhe von insgesamt 22,6 Mio. € vorgenommen (Vorjahr: 121,2 Mio. €). Darin enthalten sind 10,7 Mio. € Firmenwertabschreibungen für die CGU-Gruppe Pipes Pipeline East, die basierend auf gestiegenen Kapitalkostensätzen als auslösendes

Ereignis zur Prüfung der Werthaltigkeit bereits im ersten Halbjahr 2021 verbucht wurden (Vorjahr: 90,4 Mio. € Firmenwertabschreibung Nordamerika).

Das Betriebsergebnis (EBIT) konnte damit im Berichtsjahr auf 420,4 Mio. € gesteigert und damit auch der bisherige Rekordwert aus dem Jahr 2019 übertroffen werden (Vorjahr: 192,5 Mio. €).

Rentabilitätskennzahlen in %

	2021	2020
Bruttoergebnis zu Umsatz	36,2	35,4
Verwaltungskosten zu Umsatz	6,9	6,8
Vertriebskosten zu Umsatz	17,8	18,7
EBITDA Marge	17,5	16,6
Operative EBIT-Marge	10,9	9,1

Finanzergebnis und Steuern

Das Finanzergebnis hat sich in der Berichtsperiode von -43,7 Mio. € im Vorjahr auf -46,2 Mio. € verändert, was im Wesentlichen auf Beteiligungsabschreibungen in Höhe von 8,5 Mio. € zurückzuführen ist.

Das Ergebnis vor Ertragsteuern verbesserte sich in der Berichtsperiode signifikant von 148,7 Mio. € im Vorjahr auf 374,3 Mio. €.

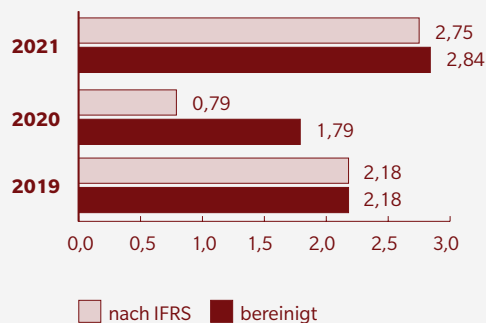
Der Ertragssteueraufwand erhöhte sich auf 62,2 Mio. € (Vorjahr: 48,8 Mio. €), wobei sich mit 16,6 % eine im Vergleich zum Vorjahr (32,8 %) stark gesunkene effektive Steuerquote ergab, da im Vorjahr sehr hohe einmalige Wertminderungseffekte im Ergebnis vor Ertragsteuern enthalten waren.

Daraus resultierte ein Ergebnis nach Ertragsteuern in Höhe von 312,1 Mio. €, das damit im Vergleich zum Vorjahr (99,9 Mio. €) sehr stark gesteigert werden konnte. Auch unter Berücksichtigung der hohen Einmaleffekte im Vorjahr insbesondere aus Wertminderungen, die wesentlich im Zusammenhang mit der Covid-19-Pandemie standen, ergibt sich eine signifikante Ergebnisverbesserung der Wienerberger Gruppe, die damit auch das

bisherige Rekordergebnis aus dem Jahr 2019 übertrifft. Das Nettoergebnis betrug nach Abzug des auf Anteile in Fremdbesitz entfallenden Ergebnisses von 0,2 Mio. € (Vorjahr: 0,3 Mio. €) sowie nach Abzug auf Hybridkapitalbesitzer entfallender Anteile von 1,2 Mio. € (Vorjahr: 11,1 Mio. €) 310,7 Mio. € (Vorjahr: 88,5 Mio. €). Daraus ergab sich unter Berücksichtigung der leicht gestiegenen gewichteten Aktienanzahl von 113,1 Mio. Stück (Vorjahr: 112,7 Mio. Stück) ein Ergebnis je Aktie von 2,75 € (Vorjahr: 0,79 €).

Ergebnis je Aktie

in EUR





Vermögens- und Finanzlage

Die Bilanzsumme betrug zum 31.12.2021 4.903,8 Mio. € und erhöhte sich damit gegenüber dem Vorjahr um 13 % (Vorjahr: 4.327,0 Mio. €). Das Anlagevermögen stieg im Wesentlichen aufgrund der im Berichtsjahr identifizierten immateriellen Vermögensgegenstände und Firmenwerte der akquirierten Gesellschaften sowie der übernommenen Sachanlagen, aber auch durch höhere Investitionen (Maintenance und Special Capex: 279,8 Mio. €; Vorjahr: 201,1 Mio. €) im Vergleich zum Vorjahr um 24 % auf 2.973,5 Mio. € (Vorjahr: 2.401,1 Mio. €) an. In Summe ergab sich ein Anstieg des gesamten langfristigen Vermögens um 22 % auf 3.131,8 Mio. € (Vorjahr: 2.569,4 Mio. €).

Trotz gesunkener physischer Lagerbestände im Vergleich zum Vorjahr erhöhte sich das Vorratsvermögen insbesondere aufgrund der gestiegenen Rohstoffpreise sowie der übernommenen Vorräte der akquirierten Gesellschaften deutlich. Auch die Forderungen sind durch einen wesentlichen Beitrag aus den akquirierten Gesellschaften sowie durch operativ bedingt höhere Forderungen aus Lieferungen und Leistungen zum Stichtag angestiegen. Der Bestand der Zahlungsmittel war hingegen im Vorjahr mit 666,1 Mio. € erheblich höher als zum 31.12.2021 mit 364,3 Mio. €, was wesentlich auf die Rückzahlung der Hybridanleihe Anfang 2021 zurückzuführen ist.

Das Working Capital (Vorräte + Nettokundenforderungen - Lieferverbindlichkeiten) erhöhte sich daher um 24 % auf 624,9 Mio. € (Vorjahr: 503,8 Mio. €), wobei sich das Verhältnis des Working Capital zum Umsatz nur leicht von 15,0 % im Vorjahr auf 15,7 % im Berichtsjahr veränderte und damit deutlich unter dem definierten Schwellenwert von 20 % lag.

Das Konzerneigenkapital verbesserte sich im Vergleich zum vergangenen Jahr insbesondere aufgrund des Gesamtergebnisses nach Steuern in Höhe von 385,0 Mio. € sowie des Verkaufs von eigenen Aktien von 80,6 Mio. € abzüglich Dividendenausschüttungen von 67,4 Mio. € in Summe um 23 % auf 2.149,1 Mio. € (Vorjahr: 1.749,0 Mio. €).

Die passiven latenten Steuern erhöhten sich im Berichtsjahr im Wesentlichen aufgrund der Fair-Value-Anpassungen im Rahmen der Kaufpreisallokationen der akquirierten Gesellschaften auf 107,3 Mio. € (Vorjahr:

62,1 Mio. €). Die langfristigen Personalrückstellungen hingegen sanken insbesondere im Bereich der Pensionsverpflichtungen durch wesentliche Änderungen in den Planannahmen der Pensionsrückstellungen, Zinssatzänderungen sowie einen Anstieg des Planvermögens um 40,4 Mio. € auf 100,2 Mio. € (Vorjahr: 140,6 Mio. €). Generell werden in der Wienerberger Gruppe keine neuen leistungsorientierten Pensionszusagen abgeschlossen bzw. die bestehenden Zusagen nach Möglichkeit in beitragsorientierte Zusagen umgewandelt, wodurch es tendenziell durch Auslaufen bzw. Auszahlungen der Verpflichtungen laufend zu einer Verringerung der bilanzierten Pensionsverpflichtungen kommt. Sonstige langfristige Rückstellungen, deren Hauptbestandteil Garantierückstellungen und Rekultivierungsverpflichtungen sind, erhöhten sich insbesondere durch die übernommenen Verpflichtungen der im Berichtsjahr akquirierten Unternehmen auf 98,7 Mio. € (Vorjahr: 73,7 Mio. €).

Die kurzfristigen Rückstellungen erhöhten sich ebenfalls auf insgesamt 44,6 Mio. € (Vorjahr: 36,9 Mio. €), wobei insbesondere die kurzfristigen Personalrückstellungen im Vergleich zum Vorjahr anstiegen, einerseits aufgrund des gestiegenen Personalstands durch die Veränderung des Konsolidierungskreises sowie aufgrund von ergebnisabhängigen Bonusvereinbarungen.

Die verzinslichen Verbindlichkeiten (Finanzverbindlichkeiten) reduzierten sich um 58,4 Mio. € auf 1.539,1 Mio. € (Vorjahr: 1.597,5 Mio. €). Die wesentlichen Veränderungen betrafen die Rückzahlung der Hybridanleihe Anfang 2021 in Höhe von 225,4 Mio. € (inkl. Hybridkupon) sowie die Aufnahme von neuen Bankenfinanzierungen in Höhe von 250,0 Mio. € im vierten Quartal 2021 und die Übernahme aus den akquirierten Gesellschaften. Verzinsliche Finanzverbindlichkeiten beinhalten verzinsliche Verbindlichkeiten gegenüber Banken, Anleihezeichnern und sonstigen Dritten von 1.285,1 Mio. € (Vorjahr: 1.376,3 Mio. €), Derivate mit negativen Marktwerten von 8,7 Mio. € (Vorjahr: 4,1 Mio. €) sowie Leasingverbindlichkeiten von 245,3 Mio. € (Vorjahr: 217,1 Mio. €). Diesen verzinslichen Verbindlichkeiten standen liquide Mittel und Wertpapiere von in Summe 404,6 Mio. € (Vorjahr: 715,4 Mio. €) sowie zugesagte Kreditlinien in Höhe von 400,0 Mio. € gegenüber, von denen zum Bilanzstichtag 383,0 Mio. € nicht gezogen waren. Von den verzinslichen Verbindlichkeiten in Höhe von 1.539,1 Mio. € haben 86 % (Vorjahr: 73 %) langfristigen und 14 % (Vorjahr: 27 %) kurzfristigen Charakter.

Berechnung der Nettoverschuldung in MEUR	2021	2020	Vdg. in %
Langfristige verzinsliche Finanzverbindlichkeiten	1.133,2	983,5	+15
Kurzfristige verzinsliche Finanzverbindlichkeiten	160,7	396,9	-60
Leasingverbindlichkeiten	245,3	217,1	+13
- Konzernforderungen und -verbindlichkeiten aus Finanzierung	-21,4	-21,1	+1
- Wertpapiere und sonstige finanzielle Vermögenswerte	-18,9	-28,1	-33
- Zahlungsmittel	-364,3	-666,1	-45
Nettoverschuldung	1.134,5	882,1	+29

Die Nettoverschuldung zum 31.12.2021 stieg im Vergleich zum Vorjahr um 29 % auf 1.134,5 Mio. € (Vorjahr: 882,1 Mio. €). Dies entspricht einem Verschuldungsgrad von 52,8 %, der damit über dem Vorjahreswert von

50,4 % zu liegen kam. Dennoch lag die Entschuldungsdauer am 31.12.2021 mit 1,6 Jahren deutlich unter dem internen Ziel von maximal 2,5 Jahren (Vorjahr: 1,6 Jahre).

Bilanzkennzahlen		2021	2020
Capital Employed	in MEUR	3.248,1	2.594,1
Nettoverschuldung	in MEUR	1.134,5	882,1
Eigenkapitalquote	in %	43,8	40,4
Verschuldungsgrad	in %	52,8	50,4
Anlagendeckung	in %	70,4	70,3
Working Capital zu Umsatz	in %	15,7	15,0



Treasury

Durch eine proaktive Finanzierungspolitik stand der Gruppe zu Beginn des Geschäftsjahres 2021 eine solide Liquiditätsreserve von über einer Milliarde € zur Verfügung (bestehend aus Zahlungsmitteln von 666,1 Mio. € sowie ungezogenen zugesagten Kreditlinien von 371,0 Mio. €). Im Geschäftsjahr 2021 wurden diese Liquiditätsreserven im Wesentlichen für die gänzliche Rückführung der Hybridanleihe (5%-Kupon) zum erstmöglichen Call-Datum am 9. Februar 2021 sowie die Kaufpreis-Zahlungen der Akquisitionen in den USA, Großbritannien und Irland verwendet.

Weitere wichtige Treasury-Projekte bestanden in der Platzierung von 2,5 Millionen eigenen Aktien im Rahmen eines beschleunigten Privat-Platzierungsverfahrens (Accelerated Bookbuilding) im 3. Quartal 2021 sowie der Aufnahme einer neuen langfristigen Konsortial-Bankenfinanzierung mit Nachhaltigkeitskomponente und OeKB-Beteiligung über 250,0 Mio. € im 4. Quartal 2021.

Das (negative) Nettozinsergebnis erhöhte sich im Geschäftsjahr im Vergleich zur Vorperiode um 2,3 Mio. € (von -35,7 Mio. € auf -38,0 Mio. €).

Die für Bankfinanzierungen und das Rating wichtigen Finanzkennzahlen zeigten 2021 eine stabile Entwicklung mit ausreichend Spielraum zu den extern vorgegebenen Schwellenwerten. Die Entschuldungsdauer (Verhältnis von Nettoverschuldung zu EBITDA) von 1,6 Jahren ist im Vergleich zum Vorjahr trotz der im Geschäftsjahr getätigten Wachstumsprojekte (M&A) in Höhe von 467,1 Mio. € gleichgeblieben.

Somit übertraf die Gruppe das intern gesetzte Ziel, die Entschuldungsdauer am Ende des Jahres unter 2,5 Jahren zu halten, deutlich. Die für die Ratingagentur Moody's relevanten Kennzahlen (Verbesserung der Liquiditätsposition bzw. des Fälligkeitenprofils) zeigen, dass die Wienerberger Gruppe noch stärker in der Ba1-Ratingklasse positioniert ist, sodass die Agentur im Mai 2021 ihren im Zuge der Covid-19-Krise vergebene negativen Ausblick wieder auf stabil gesetzt hat.

Treasury Kennzahlen

	31.12.2021	31.12.2020
Nettoverschuldung / EBITDA	1,6	1,6
EBITDA / Zinsergebnis	18,3	15,7

Zum Bilanzstichtag waren 73 % (Vorjahr: 62 %) der Finanzverbindlichkeiten fix verzinst, wobei in dieser Betrachtung die Finanzverbindlichkeiten gemäß IFRS 16 Leasingverhältnisse nicht berücksichtigt werden. Fremdwährungsschwankungen schlagen sich in der Gruppe aufgrund des lokalen Charakters des Geschäfts vorwiegend als Translationsrisiken und in einem geringeren Ausmaß als Transaktionsrisiken nieder. Translationsrisiken (vor allem aus der Vergabe

von Konzerndarlehen in Fremdwährung) werden unter Berücksichtigung ökonomischer Restriktionen selektiv mittels Zins-Währungs-Swaps gegen Wechselkurschwankungen abgesichert. Transaktionsrisiken werden in der Gruppe vorwiegend durch Einsatz von Währungs-Termingeschäften adressiert.

Cashflow

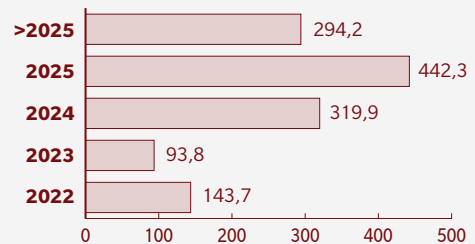
Der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit stieg aufgrund des gestiegenen Ergebnisses trotz des hohen Working-Capital-Aufbaus im Vergleich zum Vorjahr leicht auf 510,6 Mio. € an (Vorjahr: 504,7 Mio. €).

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit ist im Berichtsjahr wesentlich von den Auszahlungen für Wachstumsprojekte (M&A) in Höhe von 467,1 Mio. € (Vorjahr: 10,5 Mio. €) geprägt. Der Zahlungsmittelabfluss für Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände ist im Vergleich zum Vorjahr mit 279,8 Mio. € um 39 % angestiegen (Vorjahr: 201,1 Mio. €). Dies betrifft neben den laufenden Instandhaltungsinvestitionen insbesondere Investitionen in Optimierungsprojekte, Werkserweiterungen, Digitalisierung sowie Investitionen zur Erhöhung der Arbeitssicherheit und -gesundheit. Insgesamt ist der Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit damit im Vorjahresvergleich stark gestiegen und beträgt im Berichtsjahr -666,7 Mio. € (Vorjahr: -147,8 Mio. €).

Aufgrund der ausgezeichneten operativen Performance konnte die Wienerberger Gruppe insgesamt im Jahr 2021 einen im Vergleich zum Vorjahr um 6 % höheren Free Cashflow von 420,6 Mio. € erwirtschaften (Vorjahr: 397,3 Mio. €).

Fälligkeitsstruktur der verzinslichen Finanzverbindlichkeiten¹⁾

in MEUR



1) Ohne Leasingverbindlichkeiten

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit beträgt -147,6 Mio. € (Vorjahr: 183,3 Mio. €). Dieser ergibt sich insbesondere aus den Mittelabflüssen der Rückzahlung der Hybridanleihe in Höhe von 225,4 Mio. € (inkl. Kupon), den Dividendenzahlungen von 67,4 Mio. € sowie aus Einzahlungen von der Aufnahme langfristiger Verbindlichkeiten in Höhe von 253,5 Mio. € und dem Zufluss aus dem Verkauf eigener Aktien von 80,6 Mio. €.

Aufgrund der hohen Mittelabflüsse durch Akquisitionen, Investitionen sowie die Rückzahlung der Hybridanleihe belief sich die gesamte Veränderung des Finanzmittelfonds daher auf -303,8 Mio. € im Vergleich zu 540,1 Mio. € im Vorjahr.

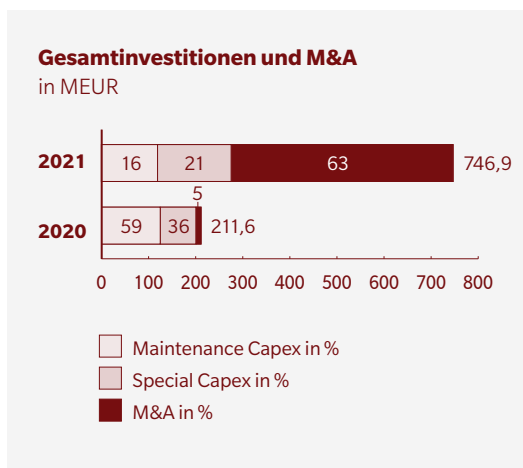
Cashflow-Statement in MEUR	2021	2020	Vdg. in %
Cashflow aus dem Ergebnis	566,0	440,6	+28
Veränderung Working Capital und Sonstiges	-55,5	64,1	<-100
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	510,6	504,7	+1
Maintenance Capex	-120,4	-125,9	+4
Special Capex	-159,4	-75,2	<-100
M&A	-467,1	-10,5	<-100
Devestitionen und Sonstiges	80,2	63,7	+26
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-666,7	-147,8	<-100
Special Capex und M&A	626,5	85,7	>100
Leasingzahlungen	-49,8	-45,2	-10
Free Cashflow	420,6	397,3	+6



Investitionen

Die Gesamtinvestitionen betragen im Berichtsjahr 279,8 Mio. € (Vorjahr: 201,1 Mio. €) und beinhalten neben Instandhaltungsinvestitionen auch Investitionen in Werkserweiterungen, Optimierungsmaßnahmen zur Effizienzsteigerung der Produktion, Erhöhung der Arbeitssicherheit und -gesundheit sowie Investitionen in Umwelt- und Nachhaltigkeitsprojekte wie Dekarbonisierung, Biodiversität oder Kreislaufwirtschaft. Im Jahr 2021 hat sich der Anteil der Spezialinvestitionen, die nicht auf übliche Instandhaltungsinvestitionen entfielen, signifikant von 75,2 Mio. € auf 159,4 Mio. € erhöht. Auf Instandhaltungsinvestitionen entfielen im Geschäftsjahr 2021 somit 120,4 Mio. € (Vorjahr: 125,9 Mio. €).

Für Wachstumsprojekte (M&A) wurden 467,1 Mio. € (Vorjahr: 10,5 Mio. €) aufgewendet. Von den Gesamtinvestitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte entfielen im Berichtsjahr 63 % auf die Division Wienerberger Building Solutions, 29 % auf Wienerberger Piping Solutions und 8 % auf North America.



Entwicklung Anlagevermögen in MEUR	Immaterielles	Sachanlagen	Finanzanlagen	Gesamt
31.12.2020	645,6	1.805,7	37,0	2.488,3
Investitionen	14,6	265,2	2,4	282,2
Konsolidierungskreisänderungen	223,2	259,9	0,0	483,1
Abschreibungen und Wertminderungen	-43,4	-230,4	-8,2	-282,0
Zuschreibungen	0,0	0,0	4,1	4,1
Veräußerungen	-1,0	-39,6	0,0	-40,6
Währungsumrechnung und Sonstiges	18,4	99,3	0,2	117,9
31.12.2021	857,4	2.160,1	35,5	3.052,9

Gesamtinvestitionen in MEUR	2021	2020	Vdg. in %
Wienerberger Building Solutions	176,1	135,5	+30
Wienerberger Piping Solutions	81,3	55,2	+47
North America	22,4	10,4	>100
Wienerberger Gruppe	279,8	201,1	+39

Value Management

Im Mittelpunkt des Wienerberger Value Managements stehen neben der langfristigen und nachhaltigen Wertschaffung für unsere Aktionäre auch ESG-Aspekte mit besonderem Fokus auf das Wohlergehen unserer Mitarbeiter, die den langfristigen Erfolg des Unternehmens sichern sollen. Über unsere nichtfinanziellen Leistungen im Geschäftsjahr 2021 berichten wir im ESG-Bericht, der Teil des gesamten Geschäftsberichts ist.

Die wertorientierte Unternehmensführung von Wienerberger beruht auf unserer Spitzenkennzahl Return on Capital Employed (ROCE nach Steuern). Diese Kennzahl misst die Nachsteuerrendite auf das aktuell im Unternehmen eingesetzte Kapital und bildet sowohl die Wertschaffung einzelner Unternehmenseinheiten als auch der gesamten Gruppe ab. Zur Berechnung wird der Net Operating Profit After Tax (NOPAT) zum durchschnittlichen verzinslichen Gesamtkapital (Capital Employed) in Beziehung gestellt. Wienerberger hat sich zum Ziel gesetzt, mittelfristig den ROCE von 10 % nachhaltig zu übertreffen. Neben dem ROCE werden im Rahmen des Value Managements auch andere wichtige Leistungsindikatoren regelmäßig analysiert und in den Bonusvereinbarungen für das Topmanagement berücksichtigt, wie EBITDA LFL, Free Cashflow, Effizienzsteigerungsmaßnahmen, Total Shareholder Return und die Erreichung bestimmter Umwelt-, Sozial- und Governance-Ziele (ESG).

Im Jahr 2021 übertrafen wir unser mittelfristiges ROCE-Ziel deutlich. Wienerberger erwirtschaftete ein starkes operatives EBIT von 431,2 Mio. € (Vorjahr: 305,1 Mio. €), was einer Steigerung von 41 % gegenüber der Vergleichsperiode entspricht. In der Folge erhöhte sich der NOPAT auf 356,4 Mio. €, verglichen mit 244,4 Mio. € im Vorjahr. Das durchschnittliche Capital Employed erhöhte sich im selben Zeitraum von 2.753,1 Mio. € auf 2.921,1 Mio. €, bedingt durch die getätigten Unternehmensübernahmen im Berichtsjahr. Insgesamt erzielte die Wienerberger Gruppe damit einen ROCE von 12,2 % (Vorjahr: 8,9 %).

Zusätzlich zur Analyse der Rentabilität des eingesetzten Kapitals auf Gruppenebene erstellen wir regelmäßig Auswertungen über die Profitabilität sämtlicher Unternehmensbereiche und überprüfen somit das gesamte Portfolio. Entsprechen einzelne Geschäftsbereiche nicht den internen Zielvorgaben, muss ihr Wert gesteigert werden. Wienerberger bedient sich dabei der folgenden strategischen Alternativen:

- › Verbesserung der Profitabilität im Zuge des Self Help Programms / Effizienzsteigerungsmaßnahmen
- › M&A zur Neupositionierung des Geschäftsbereichs
- › Veräußerung des Geschäftsbereichs, wenn eine sorgfältige Analyse ergibt, dass die ersten beiden Alternativen nicht den erwarteten Ertrag bringen werden

Im Jahr 2021 investierten wir insgesamt 467,1 Mio. € in Unternehmensakquisitionen, welche sich hervorragend in unsere langfristige Strategie einfügen. Insbesondere hervorzuheben sind die Übernahmen von FloPlast und Cork Plastics in Großbritannien und Irland, die unsere Marktpräsenz als Komplettanbieter weiter stärken werden, sowie die Übernahme von Meridian Brick in den USA und Kanada, mit der wir unsere Position in Nordamerika deutlich ausbauen konnten. Darüber hinaus wurden im vergangenen Geschäftsjahr weitere wichtige Schritte zur Optimierung des Portfolios unternommen. Im Bereich Kunststoffrohre haben wir uns aus Griechenland und Russland zurückgezogen, nachdem diese Standorte nicht mehr unseren strengen Kriterien für zukünftiges Wachstum entsprachen.

Neben diesen wertschaffenden Investitionen und Devestitionen wurden in der Berichtsperiode 120,4 Mio. € in die Instandhaltung unserer industriellen Plattformen sowie in die kontinuierliche Erhöhung der Arbeitssicherheit und -gesundheit unserer Mitarbeiter investiert. Basierend auf einer starken Free-Cashflow-Generierung erreichte Wienerberger unter Berücksichtigung dieser Investitionen eine attraktive Cash Conversion Rate von 83 % im Jahr 2021. Zudem haben wir im vergangenen Jahr insgesamt 159,4 Mio. € in die Reduzierung unseres ökologischen Fußabdrucks, den Ausbau und die Optimierung unseres Produktionsnetzwerks sowie die Weiterentwicklung unseres Produktportfolios investiert.



Berechnung EBIT operativ und NOPAT		2021	2020
EBIT	in MEUR	420,4	192,5
Wertminderungen / Wertaufholung von Vermögenswerten	in MEUR	0,0	22,3
Firmenwertabschreibungen	in MEUR	10,7	90,4
EBIT operativ	in MEUR	431,2	305,1
Ertragsteuern	in MEUR	-62,2	-48,8
Bereinigte Steuern	in MEUR	-12,6	-12,0
NOPAT	in MEUR	356,4	244,4

Berechnung des durchschnittlichen Capital Employed		2021	2020
Eigenkapital und nicht beherrschende Anteile	in MEUR	2.149,1	1.749,0
Finanzverbindlichkeiten	in MEUR	1.539,1	1.597,5
Konzernforderungen und -verbindlichkeiten aus Finanzierung	in MEUR	-21,4	-21,1
Liquide Mittel und Finanzanlagevermögen	in MEUR	-418,7	-731,3
Capital Employed am Stichtag	in MEUR	3.248,1	2.594,1
Durchschnittliches Capital Employed	in MEUR	2.921,1	2.753,1

Berechnung ROCE		2021	2020
NOPAT	in MEUR	356,4	244,4
Durchschnittliches Capital Employed	in MEUR	2.921,1	2.753,1
ROCE	in %	12,2	8,9

4. Quartal 2021

Wienerberger erzielte auch im vierten Quartal 2021 in allen Geschäftsbereichen hervorragende Ergebnisse:

- › Der Außenumsatz legte in der Berichtsperiode um 33 % auf 1.073,7 Mio. € zu (Vorjahr: 806,4 Mio. €)
- › Das EBITDA LFL erhöhte sich deutlich um 24 % auf 161,7 Mio. € (Vorjahr: 130,5 Mio. €) und lag damit ebenfalls über dem starken Vergleichsquartal des Vorjahres
- › Anhaltend hohe Nachfrage und sehr starke Performance in allen Business Units
- › Erfolgreicher Abschluss der Übernahme von Meridian Brick in Nordamerika im Oktober

Außenumsatz in MEUR	10-12/2021	10-12/2020	Vdg. in %
Wienerberger Building Solutions	581,6	510,4	+14
Wienerberger Piping Solutions	285,4	213,8	+33
North America	206,7	82,2	>100
Wienerberger Gruppe	1.073,7	806,4	+33

EBITDA in MEUR	10-12/2021	10-12/2020	Vdg. in %
Wienerberger Building Solutions	118,9	99,8	+19
Wienerberger Piping Solutions	23,5	13,2	+78
North America	41,8	11,8	>100
Wienerberger Gruppe	184,1	124,8	+48

In den letzten drei Monaten des Jahres 2021 setzte sich die starke Nachfragesituation in fast allen Geschäftsbereichen fort und wir erzielten ein sehr erfreuliches Gesamtergebnis. Neben der besonders milden Witterung, die eine Fortsetzung der hohen Bautätigkeit erlaubte, trugen auch die bereits in den Sommermonaten eingeleiteten Preisanpassungen zur Abdeckung der Kosteninflation zu diesem positiven Ergebnis bei.

Im vierten Quartal 2021 profitierten wir weiterhin in vielen unserer Kernmärkte vom starken Bedarf an unseren Dach- und Wandlösungen im Neubau- und Renovierungssegment. Im Bereich Kunststoffrohre setzte sich auch in den letzten drei Monaten des Berichtszeitraums die herausfordernde Beschaffungssituation entlang der gesamten Wertschöpfungskette fort. Dennoch ist es uns gelungen, dank unseres exzellenten Margen- und Supply Chain Managements bei stabilen Absatzmengen unser Ergebnis zu steigern. In der Business Unit North America profitierten wir weiterhin von einem sehr starken Kunststoffrohrgeschäft sowie einer allgemein hohen Nachfrage im Bereich der Fassadenlösungen.

Wienerberger Building Solutions

In Summe steigerte die Business Unit Wienerberger Building Solutions im vierten Quartal 2021 den Außenumsatz um 14 % auf 581,6 Mio. € (Vorjahr: 510,4 Mio. €). Im gleichen Zeitraum wuchs das EBITDA LFL um 14 % auf 114,4 Mio. € (Vorjahr: 100,0 Mio. €).

Die hohe Nachfrage im dritten Quartal setzte sich in den letzten drei Monaten des abgelaufenen Geschäftsjahres fort und legte in Osteuropa sogar noch leicht zu. Zudem profitierten wir von milden Witterungsverhältnissen im Großteil unserer Kernmärkte. Weiters kündigten wir im vierten Quartal Preiserhöhungen zur Abdeckung der Kosteninflation mit Beginn des Jahres 2022 an. Dies bewegte manche Endkunden, die ohnehin über niedrige Lagerbestände verfügten, zur Durchführung von Vorzugskäufen. Dementsprechend liefen unsere Werke in den letzten Monaten des Geschäftsjahres 2021 auf einer sehr hohen Kapazitätsauslastung, während sich unsere eigenen Lagerbestände weiterhin auf niedrigem Niveau befanden.



Auch im vierten Quartal profitierten wir von unserer langfristigen Absicherungspolitik für Gas und Strom und konnten dadurch unsere Energiekosten trotz signifikanter Marktpreisanstiege auf einem relativ niedrigen Niveau halten.

Wienerberger Piping Solutions

Die Business Unit Wienerberger Piping Solutions wies auch im letzten Quartal der Berichtsperiode ein sehr starkes Wachstum auf. Der Außenumsatz stieg im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um 33 % auf 285,4 Mio. € (Vorjahr: 213,8 Mio. €) an. Das EBITDA LFL verzeichnete mit einer Steigerung um 6 % auf 17,5 Mio. € (Vorjahr: 16,5 Mio. €) eine ebenfalls erfreuliche Performance. Entgegen den Erwartungen setzte sich das herausfordernde Umfeld auf dem Beschaffungsmarkt im vierten Quartal fort. Die Rohstoffpreise für Kunststoffpolymere zogen in Folge der steigenden Gaspreise erneut an und erreichten neue Rekordhöhen. Durch unser proaktives Margenmanagement ist es uns jedoch auch im vierten Quartal gelungen, die Auswirkungen der steigenden Rohstoffkosten weitgehend zu egalisieren und uns gleichzeitig als zuverlässiger und kalkulierbarer Partner für unsere Kunden zu präsentieren.

In Nordeuropa erzielten wir auch in den letzten Monaten des Geschäftsjahres 2021 solide Ergebnisse. Eine stabile Nachfrage auf hohem Niveau in allen Segmenten verzeichneten wir zudem auch in Westeuropa. Die stärkste Wachstumsdynamik zeigte sich erneut in den Märkten Osteuropas, die auch im vierten Quartal von einer anhaltend hohen Nachfrage nach Infrastruktur- und Inhouselösungen geprägt waren. So setzten wir in den letzten drei Monaten des Jahres 2021 unsere positive Entwicklung fort und trieben darüber hinaus unsere Strategie mit dem Fokus auf die konsequente Stärkung unseres Produktportfolios weiter voran. Die bisher getätigten Integrationsschritte der im Juli übernommenen Unternehmen FloPlast und Cork Plastics verliefen sehr zufriedenstellend, sodass erste Synergieeffekte bereits realisiert wurden.

North America

Die Business Unit North America erzielte im Berichtsquartal einen Außenumsatz von 206,7 Mio. € (Vorjahr: 82,2 Mio. €), in dem auch Umsatzbeiträge aus der Übernahme von Meridian Brick enthalten sind. Das EBITDA LFL, welches unter anderem keine Ergebnisbeiträge aus der Akquisition enthält, hat sich im vierten Quartal im Vergleich zum Vorjahr auf 29,9 Mio. € mehr als verdoppelt (Vorjahr: 14,0 Mio. €). Damit haben wir auch im Schlussquartal 2021 ein hervorragendes Ergebnis erzielt, das weiterhin von einer außergewöhnlich guten Entwicklung im Kunststoffrohrbereich geprägt war.

Wie in den Vorquartalen war das Marktumfeld in den USA und Kanada auch in den letzten drei Monaten des Jahres 2021 durch ein positives Neubaugeschäft geprägt, was zu einer anhaltend starken Nachfrage nach Fassadenlösungen führte. Dementsprechend hoch lag die Auslastung in unseren Werken auch im vierten Quartal. Im Kunststoffrohrgeschäft setzte sich die angespannte Situation auf dem Rohstoffmarkt fort. Dennoch erwirtschafteten wir dank unseres dynamischen Margenmanagements, das es uns ermöglichte, die deutlichen Preissteigerungen in der Rohstoffbeschaffung zeitnah an den Markt weiterzugeben, eine signifikante Ergebnisverbesserung.

Mit dem erfolgreichen Abschluss der Übernahme von Meridian Brick im vierten Quartal tätigten wir einen strategisch sehr wichtigen Schritt und wurden dadurch zum führenden Anbieter von Fassadenlösungen in den USA und Kanada. Die relativ lange behördliche Bearbeitungszeit setzten wir unter anderem dazu ein, konkrete Schritte zur Integration zu erarbeiten. So konnten wir die Eingliederung in die bestehende Wienerberger Unternehmensstruktur rasch in Angriff nehmen und bereits erste Fortschritte erzielen.

Geschäftssegmente

Wienerberger Building Solutions

Die Business Unit Wienerberger Building Solutions erwirtschaftete in der Berichtsperiode 2021 in einem positiven Marktumfeld ein neues Rekordergebnis:

- › Deutliche Außenumsatzsteigerung um 10 % auf 2.300,5 Mio. € (Vorjahr: 2.092,1 Mio. €)
- › Starke EBITDA LFL Steigerung von 15 % auf 473,4 Mio. € (Vorjahr: 412,2 Mio. €)
- › Anhaltend hohe Nachfrage über alle Produktgruppen und Märkte hinweg, insbesondere für Dachlösungen
- › Positive Marktstimmung sowohl im Renovierungs- als auch Neubausegment
- › Ausblick: Wir erwarten eine weiterhin positive Marktentwicklung und starke Nachfrage in unseren europäischen Kernmärkten

Wienerberger Building Solutions		2021	2020	Vdg. in %
Außenumsatz	in MEUR	2.300,5	2.092,1	+10
EBITDA LFL	in MEUR	473,4	412,2	+15
EBITDA LFL Marge	in %	20,7%	20,1%	-
EBITDA	in MEUR	477,6	415,2	+15
EBITDA Marge	in %	20,8%	19,8%	-
EBIT	in MEUR	313,3	227,9	+38
Capital Employed	in MEUR	1.787,9	1.736,7	+3
Gesamtinvestitionen	in MEUR	176,1	135,5	+30
Ø Mitarbeiter	in FTE	12.427	11.939	+4

In einem insgesamt positiven Marktumfeld erwirtschaftete die Business Unit Wienerberger Building Solutions im Jahr 2021 ein neues Rekordergebnis und übertraf somit das einstige Rekordjahr 2019.

Unser Self Help Programm, das Optimierungen entlang des Herstellungsprozesses, striktes Kostenmanagement und den Einsatz neuer digitaler Lösungen umfasst, trug wesentlich zu diesem Rekordergebnis bei. Zu Beginn des Jahres wurden in allen Kernmärkten Preisanpassungen mit dem primären Ziel, die steigende Kosteninflation in den Bereichen Energie, Personal und Rohstoffe zu decken, erfolgreich implementiert. Darüber hinaus haben wir im abgelaufenen Berichtszeitraum in ausgewählten Märkten in den Sommermonaten weitere Preiserhöhungen vorgenommen, um die außergewöhnliche Entwicklung der Kosteninflation zu kompensieren. Besonders profitieren konnten wir im Geschäftsjahr 2021 von unseren überwiegend lokalen Wertschöpfungsketten, dem Betrieb eigener Tongruben sowie der langfristigen Einkaufsstrategie im Energiebereich.

Die Berichtsperiode 2021 war zu Beginn des Jahres durch einen witterungsbedingt eher verhaltenen Start in die Bausaison in einigen unserer Kernregio-

nen gekennzeichnet. Ab März folgte eine verstärkte Renovierungstätigkeit in allen relevanten Märkten und, insbesondere in Westeuropa, eine anhaltend hohe Nachfrage im Wohnungsneubau. Mit einer verstärkten Renovierungstätigkeit waren besonders unsere innovativen und nachhaltigen Produktlösungen gefragt, die in allen Ländern zu einer sehr hohen Auslastung in unseren Werken führte. Diese gute Auftragslage spiegelte sich auch in einem niedrigen Niveau der Lagerbestände wider. Dennoch ist es uns dank guter länder- und werksübergreifender Zusammenarbeit und einem hohen Servicelevel unseres internen Kundendienstes gelungen, unseren Lieferverbindlichkeiten in allen Regionen nachzukommen. Erneut haben wir uns somit für unsere Kunden als verlässlicher Partner erwiesen und konnten unsere langjährigen Geschäftsbeziehungen weiter stärken.

Die Märkte in Westeuropa, insbesondere in Belgien und Großbritannien, entwickelten sich im Geschäftsjahr 2021 sehr zufriedenstellend. Besonders stark war die Nachfrage nach unseren Produkten im Bereich der Wand- und Dachlösungen, sowohl bei Renovierungsmaßnahmen als auch im Neubausegment. Die positive Marktentwicklung im Wohnungsneubau wurde weiters



durch staatliche Anreize zur Schaffung von Wohnraum und Anpassungen der Emissionsvorschriften begünstigt, die sich auch in Zukunft positiv auf die Geschäftsentwicklung auswirken werden.

Auch in den Niederlanden erwirtschafteten wir, getrieben durch unsere innovativen Dach- und Fassadenlösungen, ein starkes Ergebnis über Vorkrisenniveau. In Deutschland verzeichneten wir aufgrund der negativen Auswirkungen der witterungsbedingten Verzögerungen bei Projektstarts zu Beginn des Jahres insgesamt einen Ergebnisrückgang. In Frankreich erzielten wir über alle Produktgruppen hinweg erfreuliche Ergebnisverbesserungen. In unseren Aktivitäten in Nordeuropa entwickelten wir unsere hochwertige Produktpalette weiter und erzielten in einem stabilen Marktumfeld ein solides Ergebnis.

In unseren osteuropäischen Märkten verzeichneten wir vor allem in der zweiten Jahreshälfte eine steigende Nachfrage und erzielten in Summe eine signifikante Ergebnissteigerung. In Polen, der Tschechischen Republik und Ungarn setzten nach einem zum Teil witterungsbedingt spürbar verhaltenen Jahresbeginn über die Sommermonate deutliche Aufholeffekte ein. In diesem Marktumfeld führte eine verstärkte Tätigkeit im Neubau- und Renovierungssegment zu Absatzsteigerungen, wobei sich das Dachgeschäft besonders erfreulich entwickelte.

Auch in Österreich war der Bedarf an unseren Produktlösungen aufgrund der regen Bau- und Renovierungstätigkeit hoch und führte zu starken Ergebnissen auf unserem Heimmarkt. In den Märkten Südosteuropas erzielten wir vor allem in Kroatien und Serbien ebenfalls sehr zufriedenstellende Ergebnisse.

Im Bereich der Betonpflasteraktivitäten in Osteuropa konnten wir dank unserer Fokussierung auf mittel- und hochwertige Produkte trotz eines witterungsbedingt späten Saisonstarts ein solides Jahresergebnis erzielen.

Insgesamt legte der Außenumsatz der Business Unit Wienerberger Building Solutions im Berichtsjahr um 10 % von 2.092,1 Mio. € auf 2.300,5 Mio. € zu. Das EBITDA LFL stieg im gleichen Zeitraum um hervorragende 15 % auf 473,4 Mio. € (Vorjahr: 412,2 Mio. €), was auch zu einer Verbesserung der EBITDA LFL Marge auf 20,7 % (Vorjahr: 20,1 %) führte.

Ausblick 2022

Für das Geschäftsjahr 2022 erwarten wir in unseren Kernmärkten ein weiterhin positives Geschäftsumfeld und gehen von einer anhaltend hohen Nachfrage aus. Besonders im Renovierungsbereich werden wir vom starken Momentum des europäischen Green Deals profitieren. Allerdings könnte der anhaltende Fachkräftemangel in der Bauwirtschaft zu einem moderateren Wachstum führen. Der Fokus im Preismanagement wird weiterhin darauf liegen, die Kosteninflation zu decken und gleichzeitig ein transparenter und zuverlässiger Partner für unsere Endkunden zu sein. Der anhaltend hohe Bedarf an innovativen Baustofflösungen wird auch im ersten Halbjahr 2022 für eine hohe Auslastung unserer Werke sorgen, wobei wir bereits im abgelaufenen Geschäftsjahr gezielte Maßnahmen zur weiteren Kapazitätssteigerung an ausgewählten Produktionsstandorten umsetzen konnten.

Neben den bereits geplanten Initiativen im Rahmen unseres Self Help Programms werden wir unseren Fokus auch weiterhin auf Investitionen im Bereich Wachstum und die Umsetzung von Maßnahmen für nachhaltiges Wirtschaften (ESG) legen. Zudem sehen wir uns auch dank unserer lokalen Wertschöpfungsketten in Bezug auf die Verfügbarkeit von Rohstoffen und Transportkapazitäten sowie dank unserer langjährig etablierten Energieabsicherungspolitik erfolgreich für weiteres Wachstum positioniert.

Wienerberger Piping Solutions

Die Business Unit Wienerberger Piping Solutions erzielte trotz herausfordernder Rohstoffmärkte ein Rekordergebnis im Geschäftsjahr 2021:

- › Anstieg des Außenumsatzes um beachtliche 25 % auf 1.167,3 Mio. € (Vorjahr: 932,6 Mio. €)
- › Steigerung des EBITDA LFL um 15 % auf 114,7 Mio. € (Vorjahr: 99,6 Mio. €)
- › Hervorragendes Supply Chain Management und erfolgreiche Beschaffungsinitiativen stellten die Verfügbarkeit unserer Produkte trotz der insgesamt schwierigen Rohstoffsituation sicher
- › Akquisition von FloPlast und Cork Plastics in Großbritannien und Irland beschleunigt Wandel zum Komplettanbieter durch smarte Wassermanagementlösungen für den Neubau und Renovierungsbereich
- › Ausblick: Weiterhin stabile Nachfrage nach Infrastruktur- und Inhouselösungen erwartet. Das herausfordernde Umfeld vor allem in der Beschaffung wird auch in der ersten Jahreshälfte 2022 anhalten.

Wienerberger Piping Solutions		2021	2020	Vdg. in %
Außenumsatz	in MEUR	1.167,3	932,6	+25
EBITDA LFL	in MEUR	114,7	99,6	+15
EBITDA LFL Marge	in %	10,3 %	10,7 %	-
EBITDA	in MEUR	127,5	97,1	+31
EBITDA Marge	in %	10,9 %	10,4 %	-
EBIT	in MEUR	49,5	37,4	+32
Capital Employed	in MEUR	920,3	563,8	+63
Gesamtinvestitionen	in MEUR	81,3	55,2	+47
Ø Mitarbeiter	in FTE	3.606	3.328	+8

Das Kunststoffrohrgeschäft war im Geschäftsjahr 2021 von herausfordernden Bedingungen auf den Rohstoffmärkten sowie in den Lieferketten geprägt. Trotz dieser Marktgegebenheiten erzielten wir ein neues Rekordergebnis und übertrafen erstmals einen Außenumsatz von mehr als 1 Milliarde Euro. Zu dieser erfreulichen Entwicklung trugen insbesondere ein exzellentes Supply Chain Management, erfolgreich gesetzte Einkaufsinitiativen sowie unser nachfolgend beschriebenes proaktives Margenmanagement bei.

Die außerordentlich hohen Preissteigerungsraten bei nahezu allen Rohmaterialien sorgten für ein anhaltend schwieriges Umfeld auf den Beschaffungsmärkten. Darüber hinaus verschärften Rohstoffengpässe aufgrund von Wartungsrückständen und Force-Majeure-Ankündigungen einiger Lieferanten in Kombination mit einer global gestiegenen Nachfrage, insbesondere zu Beginn des Jahres, die Bedingungen noch zusätzlich. Die daraus resultierende Steigerung der Inputkosten, insbesondere im Bereich der für uns relevanten Kunststoffpolymere, konnten wir jedoch durch vorausschauende Beschaffungs- und Preissetzungsmaßnahmen

weitgehend kompensieren. Erfolgreiches Bestandsmanagement, langfristige Lieferantenbeziehungen und Optimierungen entlang der gesamten Wertschöpfungskette trugen dazu bei, dass wir die zugesagten Mengen liefern und damit unsere Marktposition weiter stärken konnten. Durch dieses proaktive Margenmanagement positionierten wir uns einmal mehr als transparenter und verlässlicher Geschäftspartner für unsere Kunden. Darüber hinaus führte die kontinuierliche Weiterverfolgung unserer Strategie, den Fokus auf die Herstellung von margenstarken Produktgruppen zu legen, zu einem signifikant gesteigerten Ergebnis.

Die ersten sechs Monate des Berichtszeitraums waren in nahezu all unseren Kernmärkten von einer außergewöhnlich hohen Nachfrage nach Kunststoffrohrlösungen geprägt, welche sich mit Beginn der zweiten Jahreshälfte normalisierte. Im Infrastrukturbereich konzentrierten wir uns weiterhin auf den kontinuierlichen Ausbau unseres Produktportfolios und verzeichneten eine hohe Nachfrage nach unseren Komplettlösungen für die Wasser- und Energiewirtschaft. Auch im Inhousesegment verbuchten wir eine starke Nachfrage nach unseren innovativen



Systemlösungen. Diese Entwicklung ist im Hinblick auf den Geschäftsverlauf erfreulich und bestätigt zudem, dass wir mit unserer langfristigen strategischen Ausrichtung die richtigen Initiativen ergriffen haben.

In den nordeuropäischen Ländern erzielten wir in einem stabilen Marktumfeld auf hohem Niveau ein robustes Ergebnis. Neben einem verbesserten Produktmix profitierten wir vor allem in Norwegen von der gestiegenen Nachfrage nach frostbeständigen und vorgedämmten Kunststoffrohren. Gute Fortschritte erzielten wir im Berichtszeitraum im Ausbau des schwedischen Werks in Ljung zum größten Rohrproduktionsstandort in Nordeuropa. Auch der Bau unseres neuen Standorts in Finnland für die Produktion von maßgeschneiderten Spezialprodukten für die Wasserwirtschaft, wie Pumpstationen oder großformatige Tanklösungen, wurde erfolgreich vorangetrieben. In den baltischen Staaten erfreuten wir uns einer starken Nachfrage und erzielten dank unseres proaktiven Margenmanagements eine signifikante Ergebnissteigerung.

In Westeuropa erwirtschafteten wir eine deutliche Ergebnisverbesserung, welche vor allem der kontinuierlichen Optimierung unseres Produktportfolios im Bereich Inhouse zuzuschreiben war. Mit der Übernahme von FloPlast und Cork Plastics im Juli 2021 stärkten wir unsere Position im äußerst attraktiven britischen und irischen Renovierungsmarkt weiter. Diese Übernahme beschleunigt unseren Wandel zu einem Anbieter von Komplettssystemen, indem es uns ermöglicht, unser Dachportfolio mit ergänzenden Lösungen für Dachrinnen, Regenwasser und Entwässerung zu kombinieren. Die Akquisition unterstreicht auch unser Engagement für das Wassermanagement als Teil unserer ESG-Strategie. Gleichzeitig bietet das kombinierte Produktportfolio verstärkte Cross-Selling-Möglichkeiten im privaten und öffentlichen Wohnungsneubau, in dem wir in Großbritannien bereits eine führende Position einnehmen. Mit dieser Strategie schaffen wir zusätzliches Wachstum und steigern zugleich nachhaltig die Profitabilität unseres Geschäfts.

Besonders positiv entwickelte sich unser Geschäft in Osteuropa. Vor allem Polen, die Tschechische Republik und Ungarn trugen maßgeblich zum Wachstum bei. Es ist uns gelungen, unsere Marktposition sowohl im Systemgeschäft als auch mit einer erweiterten Produktpalette auszubauen. EU-Förderprogramme für den Ausbau und die Sanierung von Rohrleitungssystemen unterstützten diese positive Entwicklung noch zusätzlich. In Österreich profitierten wir primär von einer verbesserten Lieferkette und erzielten im Berichtszeitraum eine zufriedenstellende Ergebnissteigerung.

Darüber hinaus setzten wir im Jahr 2021 unsere Strategie der konsequenten Portfoliooptimierung weiter fort. Folglich zogen wir uns im Verlauf des Jahres aus den Märkten Russland und Griechenland, die unsere zukünftigen Wachstumserwartungen nicht erfüllen konnten, zurück. Auch in Zukunft werden wir aktiv strategische Schritte zur Portfoliobereinigung verfolgen und dadurch unsere Rentabilität weiter verbessern. Insgesamt steigerten wir den Außenumsatz im Berichtszeitraum um 25 % auf 1.167,3 Mio. € (Vorjahr: 932,6 Mio. €). Durch erfolgreiche Initiativen entlang der gesamten Supply Chain und die konsequente Fortführung unserer wertschaffenden Wachstumsstrategie gelang es uns zudem, trotz der herausfordernden Beschaffungsmärkte das EBITDA LFL um 15 % von 99,6 Mio. € auf 114,7 Mio. € zu steigern, und wir erzielten eine EBITDA LFL Marge von 10,3 % (Vorjahr: 10,7 %).

Ausblick 2022

Für das Geschäftsjahr 2022 erwarten wir in der ersten Jahreshälfte eine stabile Nachfrage trotz einer weiterhin sehr angespannten Situation auf den Rohstoffmärkten mit volatilen Preisentwicklungen im Kunststoffbereich sowie straffe Lieferketten. EU-Förderprogramme für die Umsetzung großer Infrastrukturprojekte werden weiterhin für ein positives Marktsentiment sorgen. Mit der Fortsetzung unserer Expansionsstrategie in höherwertige Segmente wie Regenwasser- und Abwassermanagement im Infrastrukturbereich und dem Ausbau des Inhousegeschäfts werden wir die Profitabilität der Business Unit weiter optimieren. Neben der konsequenten Umsetzung unseres proaktiven Margenmanagements werden die Akquisition von FloPlast und Cork Plastics sowie die Werkserweiterungen in Nordeuropa einen signifikanten Ergebnisbeitrag leisten.

North America

Die Business Unit North America setzte ihren Wachstumskurs im Jahr 2021 fort und erwirtschaftete erneut ein ausgezeichnetes Ergebnis:

- › Der Außenumsatz legte in der Berichtsperiode um 53 % auf 498,6 Mio. € zu (Vorjahr: 325,0 Mio. €)
- › Das EBITDA LFL zeigte eine sehr erfreuliche Entwicklung mit einem Anstieg von 76 % auf 82,7 Mio. € (Vorjahr: 46,9 Mio. €)
- › Erfolgreicher Abschluss der Übernahme von Meridian Brick im Oktober 2021
- › Besonders starke Ergebnisentwicklung im Kunststoffrohr- und im kanadischen Ziegelgeschäft
- › Ausblick: Nachfrage nach Fassadenlösungen begünstigt durch anhaltend positives Marktumfeld

North America		2021	2020	Vdg. in %
Außenumsatz	in MEUR	498,6	325,0	+53
EBITDA LFL	in MEUR	82,7	46,9	+76
EBITDA LFL Marge	in %	19,6 %	14,4 %	-
EBITDA	in MEUR	89,1	45,7	+95
EBITDA Marge	in %	17,9 %	14,1 %	-
EBIT	in MEUR	57,6	-72,8	>100
Capital Employed	in MEUR	539,9	293,6	+84
Gesamtinvestitionen	in MEUR	22,4	10,4	>100
Ø Mitarbeiter	in FTE	1.591	1.352	+18

Die Entwicklung der Business Unit North America war im Jahr 2021 geprägt von einem positiven Marktumfeld im Neubausegment in unseren Kernregionen in den USA und Kanada sowie einer hohen Nachfrage im US-amerikanischen Infrastrukturbereich. Trotz einzelner Restriktionen aufgrund behördlich verordneter Maßnahmen zur Eindämmung der Pandemie setzten wir im Berichtszeitraum den erfolgreichen Wachstumskurs der letzten Jahre fort und erzielten erneut eine signifikante Ergebnisverbesserung. Insbesondere das Kunststoffrohrgeschäft wie auch das Fassadengeschäft in Kanada leisteten außerordentlich starke Beiträge zum Konzernergebnis.

In Nordamerika begann das Jahr 2021 trotz witterungsbedingter Verzögerungen bei den Projektstarts in einzelnen Regionen bereits sehr erfolgreich. Die Baubeginne bewegten sich auf konstant hohem Niveau und damit über dem Durchschnitt der vergangenen Jahre. Infolgedessen verzeichneten wir eine anhaltend starke Nachfrage sowohl im Neubau als auch bei Infrastrukturlösungen und erzielten ein kräftiges Ergebniswachstum. Diese Entwicklung war besonders in den südlichen Regionen der USA zu beobachten, und das Wachstum hätte aufgrund von Engpässen in der Lieferkette und

des Arbeitskräftemangels im gesamten Wirtschaftssektor noch höher ausfallen können.

Unsere nordamerikanischen Ziegelaktivitäten profitierten von dieser starken Nachfragesituation insbesondere dank unserer Designelemente für den Innenraum sowie unserer innovativen Fassadenlösungen. Dies führte sowohl zu einer hohen Auslastung unserer Werke als auch zu niedrigen Lagerbeständen. Die Kombination aus erfolgreich umgesetzten Preiserhöhungen zur Abdeckung der Kosteninflation und weiteren Optimierungsmaßnahmen zur Effizienzsteigerung entlang der gesamten Wertschöpfungskette bildete die Basis für ein sehr erfolgreiches Geschäftsjahr 2021. Neben der konzernweiten Absicherungspolitik im Energiebereich erwies sich speziell im Jahr 2021 eine vor mehreren Jahren erworbene Sandgrube in Kanada als großer Erfolg. Durch die Kontrolle dieses für uns wichtigen Rohstoffs stellten wir sowohl dessen Verfügbarkeit sicher und minimierten zugleich die Auswirkungen der steigenden Kosteninflation.

Besonders hervorzuheben im Jahr 2021 ist unser Kunststoffrohrgeschäft in Nordamerika, das im Berichtszeitraum aufgrund mehrerer Einflussfaktoren,



insbesondere im Hinblick auf die Margenentwicklung, einen außerordentlich positiven Einmaleffekt auf das Ergebnis erzielte. Ausgelöst wurde diese Dynamik durch eine Kombination aus einer sehr hohen Nachfrage nach Infrastrukturlösungen und einem besonders herausfordernden Beschaffungsmarkt, der vor allem durch eine Verknappung von Rohstoffen und daraus resultierende deutliche Preissteigerungen gekennzeichnet war. Im ersten Quartal 2021 führten zahlreiche Force-Majeure-Meldungen von Lieferanten infolge von Winterstürmen in Texas zu einem erheblichen Versorgungsengpass. Bei anhaltend steigender Nachfrage und niedrigen Lagerbeständen verschärfte sich die Situation im Laufe des Jahres weiter. Obwohl es in der zweiten Jahreshälfte erste Anzeichen einer leichten Erholung der angespannten Lieferketten gab, normalisierte sich die Entwicklung wider Erwarten auch im vierten Quartal nicht. Aufgrund langfristiger Lieferverträge, einer optimierten Beschaffungskette und eines gezielten Bestandsmanagements konnten wir dem aufgetretenen Versorgungsengpass jedoch erfolgreich entgegenwirken. Zudem ermöglichte uns ein vorausschauendes Preismanagement mit Fokus auf Preisflexibilität und strikter Kostendisziplin, die deutlich gestiegenen Rohstoffpreise an den Markt weiterzugeben und unsere Profitabilität zu steigern.

Mit dem erfolgreichen Abschluss der Übernahme von Meridian Brick setzten wir im vierten Quartal 2021 einen weiteren wichtigen Wachstumsschritt und bauten unsere Position vor allem im attraktiven südostamerikanischen Markt, aber auch in Kanada stark aus. Durch diese Akquisition sind wir nun der führende Anbieter von innovativen Fassadenlösungen auf dem nordamerikanischen Markt. Der Integrationsprozess ist zügig angelaufen, und die ersten Änderungen in der Organisationsstruktur wurden bereits erfolgreich umgesetzt. Dabei verfolgen wir das klare Ziel, die neuen Werke und Mitarbeiter in unsere langfristig orientierte Wienerberger-Kultur miteinzubeziehen und uns als solides, nachhaltig wachsendes Unternehmen und attraktiver Arbeitgeber zu etablieren. Neben der Umsetzung auf sozialer Ebene liegt der Fokus auch auf der Harmonisierung und Implementierung der neu erworbenen Werke sowie im Vertrieb, wo wir mit lokal starken Marken mit hohem Wiedererkennungswert auftreten werden. Unser erfahrenes Team in den USA und Kanada wird die Integration zügig vorantreiben. Damit werden wir bereits im ersten Jahr nach der Übernahme beträchtliche Synergien heben und das Wachstum in unseren Kernmärkten weiter vorantreiben.

Insgesamt konnten wir im Geschäftsjahr 2021 erneut ein hervorragendes Ergebnis trotz herausfordernder Bedingungen entlang der Lieferketten erzielen. Der

Außenumsatz stieg im Berichtszeitraum um 53 % auf 498,6 Mio. €, darin enthalten ist auch die Konsolidierung von Meridian Brick (Vorjahr: 325,0 Mio. €). Das EBITDA LFL erhöhte sich im selben Zeitraum deutlich auf 82,7 Mio. €, was einer Steigerung von 76 % gegenüber dem Vorjahr entsprach (Vorjahr: 46,9 Mio. €). Die EBITDA LFL Marge verbesserte sich auf 19,6 % (Vorjahr: 14,4 %), begünstigt auch durch den positiven Effekt aus dem Kunststoffrohrgeschäft.

Ausblick 2022

Für das erste Halbjahr 2022 erwarten wir, dass das positive Marktumfeld im Neubaubereich anhält und unsere Fassadenlösungen weiterhin von einer starken Nachfrage profitieren werden. Herausforderungen könnten sich aus Engpässen in der Lieferkette ergeben. Zudem könnte der Mangel an Fachkräften das Wachstum dämpfen. Im Infrastruktursektor erwarten wir eine anhaltend starke Nachfrage, die durch staatliche Subventionen unterstützt wird. Mit einer erwarteten Normalisierung der Marktbedingungen gehen wir davon aus, das außerordentlich starke Ergebnis im Kunststoffrohrgeschäft des Vorjahres nicht wiederholen zu können. Die Integration von Meridian Brick wird im Jahr 2022 kontinuierlich fortgesetzt. Das Festhalten an unserem ursprünglichen Ziel eines kombinierten EBITDA-Beitrags von 120 Mio. US-Dollar drei Jahre nach der Akquisition, obwohl die Veräußerung von drei Produktionsstätten und einzelnen Vertriebsstandorten aus regulatorischer Sicht notwendig war, unterstreicht unsere positive Einschätzung zum attraktiven nordamerikanischen Markt.

Ausblick und Ziele 2022

Marktausblick Europa

Für 2022 erwarten wir in unseren europäischen Kernmärkten insbesondere aufgrund des Russland-Ukraine-Konflikts ein volatiles Marktumfeld. Die Herausforderungen entlang der Versorgungsketten sowie die Verfügbarkeit und Dynamik in der Kosteninflation bei Rohstoffen und Energie werden zudem bestehen bleiben. Dennoch gehen wir von einer Fortsetzung des zugrundeliegenden positiven Trends vom zweiten Halbjahr 2021 aus, insbesondere in der ersten Jahreshälfte. Dies wird zu einer weiterhin soliden Nachfrage auf hohem Niveau im Bereich des Neubaus von Ein- und Mehrfamilienhäusern sowie zu einer anhaltend starken Renovierungstätigkeit führen. Die Initiativen zur Förderung von Investitionen im Bereich der Nachhaltigkeit im Rahmen des EU-Green-Deals werden sich zudem positiv auf die Nachfrage in unserem Geschäftsfeld auswirken.

Den Bedarf an Infrastrukturlösungen sehen wir weiterhin positiv und erwarten insgesamt stabile Märkte. Mittelfristig wird dieses Segment auch von der Umsetzung der von den EU-Mitgliedstaaten angekündigten Förderprogramme profitieren. Diese werden sich positiv auf die Nachfrage nach unseren Lösungen im Bereich des Wasser- und Energiemanagements auswirken.

Zu den limitierenden Faktoren sind neben den oben genannten Herausforderungen auch die Entwicklung des globalen Infektionsgeschehens und die Verfügbarkeit von qualifizierten Arbeitskräften zu zählen, die die Dynamik des Marktes dämpfen könnten.

Marktausblick Nordamerika

Die Aussichten für die Märkte in den USA und Kanada im Jahr 2022 sind im Wesentlichen ähnlich jenen in Europa. Wir gehen insbesondere in der ersten Jahreshälfte von einer weiterhin positiven Marktstimmung aus und sehen die Nachfrage aufgrund der anhaltend hohen Bautätigkeit in unseren Kernmärkten in den USA und Kanada stabil auf hohem Niveau. Zudem werden positive Impulse durch das von der US-Regierung geschnürte Investitionspaket für Infrastrukturprojekte erwartet. Auch in Nordamerika gehen wir davon aus, dass sich der Mangel an qualifizierten Fachkräften und Engpässe entlang der Lieferketten dämpfend auf das Wachstum auswirken könnten.

Ziele

Basierend auf neuen Rekordergebnissen 2021 werden wir auch im laufenden Geschäftsjahr 2022 unsere wertschaffende Wachstumsstrategie der Wienerberger Gruppe weiter vorantreiben. Der Fokus liegt dabei weiterhin auf unseren bewährten strategischen Wachstumssäulen. Organisches Wachstum werden wir durch unsere hohe Innovationskraft und unser Programm zur kontinuierlichen Performancesteigerung aktiv vorantreiben. Zusätzliches anorganisches Wachstum erzielen wir durch die Fortsetzung unserer attraktiven Erfolgsbilanz bei wertschaffenden Unternehmensübernahmen. Alle unsere Geschäftsaktivitäten stehen dabei im Einklang mit unserer ESG-Strategie und klar definierten KPIs.

Für das Jahr 2022 haben wir uns das ambitionierte Ziel gesetzt, das EBITDA der Wienerberger Gruppe auf 750 bis 770 Mio. € zu steigern. Neben organischem Wachstum und Ergebnisbeiträgen aus unserem Self Help Programm beinhaltet diese Zielsetzung auch Beiträge aus den Akquisitionen von Meridian Brick und FloPlast sowie Cork Plastics. Nicht enthalten sind Effekte aus dem Verkauf von Vermögenswerten und Währungseinflüsse. Ausblick und Ziele für 2022 wurden vor dem Ausbruch des Russland-Ukraine-Konflikts festgelegt. Dessen Auswirkungen sind zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts 2021 noch nicht zuverlässig abschätzbar. Wienerberger betreibt keine Produktionsstandorte in der Ukraine und der Anteil des Geschäfts in Russland beläuft sich auf weniger als 1 % des Konzernumsatzes. Neben unserem proaktiven Margenmanagement zur Deckung der Kosteninflation werden wir auch weiterhin auf unsere bewährten internen Prozesse entlang der gesamten Wertschöpfungskette sowie eine laufende Portfoliooptimierung setzen, um unsere Profitabilität weiter zu steigern und ein verlässlicher und transparenter Partner für unsere Kunden zu bleiben.

Bei einer im Jahresvergleich gestiegenen Anzahl an Produktionsstandorten werden 135 Mio. € in Instandhaltungsmaßnahmen für unsere Anlagen und die kontinuierliche Verbesserung der Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz fließen. Zudem werden wir insgesamt 160 Mio. € für die kontinuierliche Reduzierung unseres ökologischen Fußabdrucks, die Optimierung und Erweiterung unserer Werke sowie die Weiterentwicklung unseres Produktportfolios investieren. Darüber hinaus evaluieren wir kontinuierlich eine Vielzahl potenzieller Akquisitionsziele und prüfen sie auf strategische Entwicklungsmöglichkeiten, wertsteigernde Ergänzungen unseres Portfolios im Bereich intelligenter Infrastruktur-, Renovierungs- und Neubaulösungen sowie Ertrags-, Cashflow- und Synergiepotenziale im Einklang mit unseren ESG-Zielen.



Sonstige Unternehmensangaben

Forschung und Entwicklung

Forschung und Entwicklung (F&E) ist ein wichtiger strategischer Aspekt der Wienerberger Gruppe und verfolgt das Ziel, unsere Kosten- und Technologieführerschaft langfristig abzusichern sowie unsere Marktpositionen durch Produktinnovationen zu stärken. Dabei stehen der Nutzen für die Anwender sowie die Erfüllung aller Anforderungen im Hinblick auf Nachhaltigkeit stets im Vordergrund. Unsere F&E-Aktivitäten leisten damit einen wichtigen Beitrag zu unseren ehrgeizigen Zielen bei der Dekarbonisierung und der Förderung der Kreislaufwirtschaft. Darüber hinaus zählen für uns die Entwicklung neuer Materialien, Produkte und Systemlösungen, die Optimierung bestehender und die Entwicklung neuer Produktionstechnologien sowie die Digitalisierung von Prozessen und die weitere Einführung von Industrie 4.0 zu den zentralen Handlungsfeldern.

Strategische F&E-Projekte werden zentral gesteuert und verwaltet, während die Umsetzung in der Regel lokal erfolgt. Wienerberger verfügt zu diesem Zweck über mehrere Forschungszentren in verschiedenen Ländern, die auf unterschiedliche Produktgruppen spezialisiert sind. Neue Technologien werden zunächst im Rahmen von Demonstrationsprojekten auf ihre Leistungsfähigkeit und ihren Mehrwert für die Kunden getestet. Erfolgreiche Ideen werden dann über unsere Plattformen rasch gruppenweit ausgerollt.

Innovationen, Systemlösungen und effiziente Nutzung von Ressourcen

Die kontinuierliche Optimierung der Eigenschaften von Baumaterialien und des Ressourceneinsatzes in Verbindung mit der Entwicklung neuer Lösungen ist ein bedeutender Schwerpunkt in unserer Forschung, um den ständig steigenden Anforderungen an Baustoffe, wie Energieeffizienz, CO₂-Fußabdruck, Erdbebensicherheit und statische Eigenschaften, gerecht zu werden. Darüber hinaus liegt der Fokus auf der Erweiterung von bestehenden und neuen Produkten um smarte bzw. digitale Funktionalitäten. Unser Ziel ist die Entwicklung von Produktlösungen, die eine schonende, schnelle und einfache Verarbeitung ermöglichen, die zum Klimaschutz und zur Energieeffizienz von Gebäuden beitragen und dem Kunden einen Mehrwert bieten. Darüber hinaus stehen alle F&E-Aktivitäten vollständig im Einklang mit unseren ehrgeizigen ESG-Zielen.

Auf dem Weg zum CO₂-neutralen Anbieter von Baumaterialien

Im Sinne der Kreislaufwirtschaft konzipieren wir 100 % unserer neuen Produkte für die Wiederverwendung oder das Recycling. Ebenso arbeiten wir stets daran, dass alle unsere Produkte während ihres gesamten Lebenszyklus einen positiven Beitrag zur Dekarbonisierung leisten und somit den CO₂-Fußabdruck der gesamten Gruppe verringern. So trägt unser Ziegel mit seinen positiven Eigenschaften als Naturprodukt zum Umweltschutz bei und sorgt als energieeffizienter Baustoff für ein angenehmes und gesundes Wohnklima sowohl im Sommer als auch im Winter.

Die Forschungsschwerpunkte in der keramischen Produktion liegen beim Einsatz alternativer Energieträger (Elektrifizierung von Prozessen, möglicher Einsatz von Wasserstoff oder „grünem“ Gas), der Reduktion des Energieverbrauchs im Trocknungs- und Brennprozess und dem optimierten Einsatz von Rohstoffressourcen durch Produktentwicklungen und neue Rezepturen.

Zusätzlich investieren wir laufend in die Automatisierung von Produktionsabläufen und Einführung neuerartiger Produktionstechnologien. Als Technologie- und Innovationsführer entwickelt Wienerberger Baustoffe und Dienstleistungen für die Zukunft. Dazu gehören unsere Lösungen für die gesamte Gebäudehülle. Durch Gewichtsreduzierung, die Erhöhung der Effizienz im Produktionsprozess und die Optimierung der physikalischen Eigenschaften unserer Produkte verbesserten wir die Wärmedämmung um fast ein Drittel, verringerten gleichzeitig den Energieverbrauch in der Produktion und ermöglichten darüber hinaus den Bau von deutlich schlankeren Wandkonstruktionen.

Im Rahmen unserer kontinuierlichen Innovationsbemühungen beschäftigen wir uns auch intensiv mit dem Einsatz von mobilen Baurobotern und dem Thema Vorfertigung. Die gesamte Baubranche steht in Zeiten der Digitalisierung, der hohen Nachfrage nach bezahlbarem Wohnraum und des kontinuierlich wachsenden Fachkräftemangels vor großen Herausforderungen. Als Innovationsführer in der Branche sehen wir ein hohes Potenzial für die Automatisierung in der Vorfertigung und in der Bauausführung. Wir wollen unseren Kunden Produktlösungen anbieten, die nicht nur schneller und einfacher zu installieren sind, sondern auch die Kosten senken und gleichzeitig die Sicherheit, Effizienz und Qualität erhöhen. Um dies zu erreichen, arbeiten wir mit mehreren Unternehmen, Start-ups und Universitäten zusammen. Unter anderem ist daraus bereits ein erster Prototyp eines innovativen Mauerwerksroboters für Baustellen entstanden. Ziel ist es, eine marktreife Lösung zu entwickeln, die eine Antwort auf den immer größer werdenden Fachkräftemangel auf Baustellen darstellt.

Im Bereich der Kunststoffrohre konnten wir durch die kontinuierliche Weiterentwicklung unserer Produkte den Anteil an recycelten Rohstoffen im Herstellungsprozess weiter erhöhen. Wir leisten mit dieser Entwicklung einen aktiven Beitrag zur Verbesserung der CO₂-Bilanz über den gesamten Produktlebenszyklus hinweg und stellen eine vollständige Kreislaufwirt-

schaft sicher. Begleitet wurde dieser Prozess von einer ständigen Qualitätskontrolle und zahlreichen Tests, um die Zusammensetzung der Rohre durchgehend zu prüfen und eine konstant hohe Produktqualität zu gewährleisten. Darüber hinaus entwickeln wir unsere Infrastrukturlösungen im Bereich der Wasserwirtschaft zur Vorbeugung von Ressourcenverknappung und im Bereich der Energie im Hinblick auf die Nutzung erneuerbarer Energiequellen ständig weiter. Ein Beispiel, das von unserer Tochtergesellschaft Pipelife stammt, ist das System Raineo, welches die Regenwasserbewirtschaftung auf versiegelten Böden optimiert und dabei zu 100 % aus recycelten Rohstoffen besteht. Ein weiteres Produktbeispiel ist unser Konzept Preflex Spider – eine vorgefertigte, maßgeschneiderte Elektroinstallation, die für mehr Effizienz auf der Baustelle sorgt. Mit diesen und weiteren Lösungen wollen wir dem zunehmenden Fachkräftemangel sowie den klimatischen Veränderungen begegnen.

Auch im Bereich der keramischen Rohre optimieren wir ständig unsere Produktionsprozesse. Darüber hinaus werden Steinzeug-Keramo-Rohre ausschließlich aus natürlichen, wiederverwertbaren Rohstoffen hergestellt und sind nach ihrem Gebrauch zu 100 % recycelbar.

Ob Klimawandel, Fachkräftemangel oder Ressourcenknappheit – unsere Antwort auf aktuelle Herausforderungen liegt in der Innovation. Unsere Vision ist es, mit unseren intelligenten Gebäude- und Infrastrukturlösungen die Lebensqualität der Menschen zu verbessern. Ein Drittel des Umsatzes der Wienerberger Gruppe stammt bereits aus innovativen Produkten und Dienstleistungen. Unser Ziel ist es, diesen Anteil auch in Zukunft nachhaltig in der Gruppe zu etablieren. Auf unserer Homepage informieren wir darüber hinaus regelmäßig über aktuelle Themen aus dem Bereich Forschung und Entwicklung.

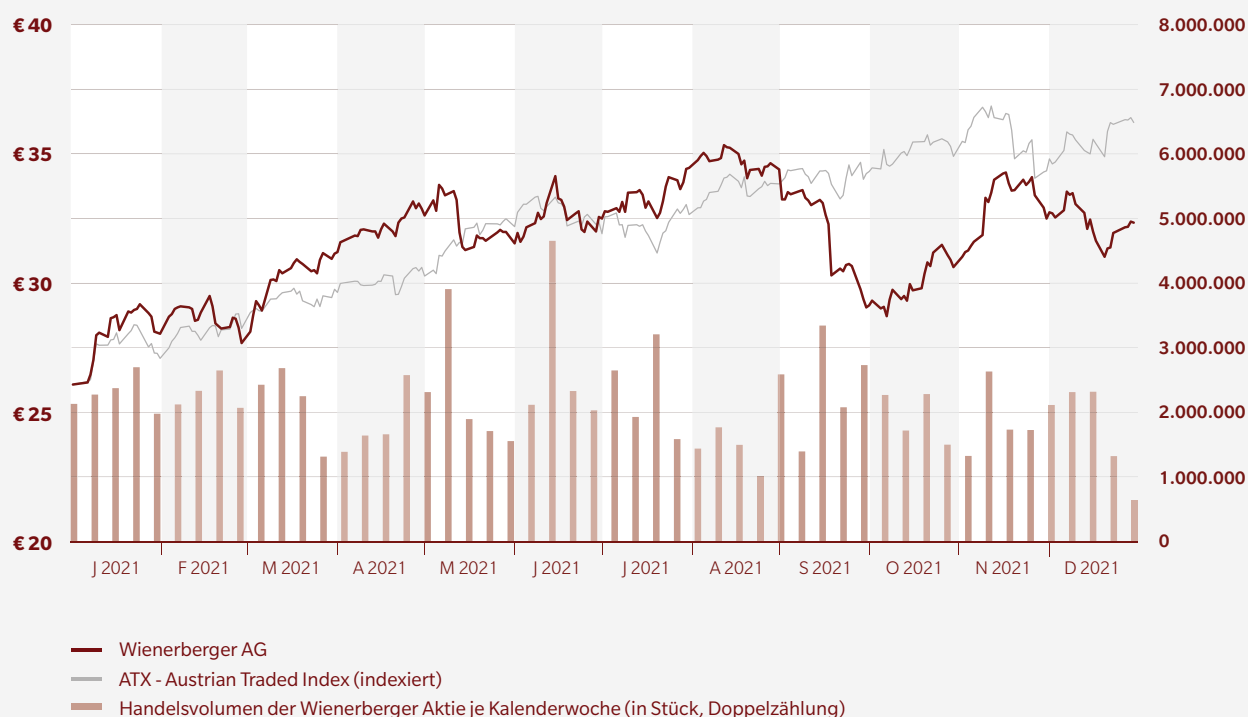


Wienerberger Aktie und Aktionäre

Die Wienerberger AG notiert im Prime Market der Wiener Börse mit nennwertlosen Inhaberaktien. Es bestehen keine Vorzugs- oder Namensaktien und keine Beschränkungen für Stammaktien. Der Grundsatz

„one share – one vote“ kommt somit in vollem Umfang zur Anwendung. In den USA wird die Wienerberger AG über ein ADR-Level-1-Programm der Bank of New York am OTC-Markt gehandelt. Mit einer Börsenkapitalisierung von 3.725 Mio. € und einer Gewichtung im ATX von 6,0 % per Jahresende 2021 zählt Wienerberger zu den sieben größten börsennotierten Unternehmen in Österreich.

Aktienkursentwicklung



Die Wienerberger Aktie eröffnete das Börsenjahr 2021 mit einem Kurs von 26,08 € – dem Schlusskurs eines sehr volatilen Vorjahres, welches durch den Beginn der Covid19-Pandemie, einen daraus resultierenden Einbruch der globalen Aktienmärkte Mitte März und einer anschließenden Kurserholung geprägt war. In einem freundlichen Marktumfeld konnte sich auch die Wienerberger Aktie zu Jahresbeginn gut behaupten und den Aufwärtstrend der letzten Monate des Vorjahres fortsetzen. Dabei markierte der erste Handelstag des Jahres 2021 mit 26,16 € zugleich den Jahrestiefstand. Bis zum Ende des ersten Halbjahres gewann die Wienerberger Aktie um 25 % an Wert auf 32,50 €. Beflügelt durch ein anhaltend freundliches Marktenti-

ment in Kombination mit unserer starken Geschäftsentwicklung stieg der Kurs zu Beginn der zweiten Jahreshälfte weiter an und erreichte am 11. August mit 35,34 € seinen Jahreshöchststand. Infolge der zunehmenden Inflation, insbesondere im Bereich der Energiepreise, und einer dadurch ausgelösten Beunruhigung an den weltweiten Aktienmärkten korrigierte der Kurs bis Anfang Oktober auf knapp unter 30 €, ehe der Wert der Aktie, erneut getrieben von starken Quartalsergebnissen, abermals nahezu auf den Jahreshöchststand klettern konnte. Diese sehr volatile Marktstimmung setzte sich in den letzten Monaten der zweiten Jahreshälfte fort. Mit zunehmenden Infektionszahlen in Verbindung mit weiterhin hohen Inflationsraten setzte kurz vor Jahres-

ende erneut eine Abwärtsbewegung des Aktienkurses ein. Per Jahresultimo notierte die Wienerberger Aktie bei einem Kurs von 32,34 € und beendete damit das Börsenjahr 2021 mit einem Plus von 24,0 %. Der Wiener Leitindex ATX konnte im selben Zeitraum um 38,9 % zulegen. Diese Entwicklung ist vor allem auf die hohen Kursgewinne der im österreichischen Leitindex stark gewichteten Banken- und Energiewerte zurückzuführen.

Unter Berücksichtigung der prognostizierten Geschäftsentwicklung schlägt der Vorstand der 153. o. Hauptversammlung am 3. Mai 2022 vor, eine Dividende von 75 Eurocent je Aktie auszuschütten, was einer Erhöhung von 25 % im Jahresvergleich entspricht. Mit 86,1 Mio. € beträgt die Dividendenauszahlung 20,5 % vom Free Cashflow nach Berücksichtigung von Leasingzahlungen. Auf Grundlage des Jahresschlusskurses von 32,34 € errechnet sich eine Dividendenrendite von 2,3 %.

Liquidität

in MEUR



Ø Börsenumsatz der Wienerberger Aktie je Tag (in Doppelzählung)

Kennzahlen je Aktie		2021	2020	Vdg. in %
Ergebnis	in EUR	2,75	0,79	>100
Ergebnis bereinigt	in EUR	2,84	1,79	+59
Dividende	in EUR	0,75	0,60	+25
Free Cashflow ¹⁾	in EUR	3,72	3,53	+5
Eigenkapital ²⁾	in EUR	19,00	15,52	+22
Höchstkurs	in EUR	35,34	28,26	+25
Tiefstkurs	in EUR	26,16	11,59	>100
Ultimokurs	in EUR	32,34	26,08	+24
Höchst-KGV		12,9	36,0	-
Tiefst-KGV		9,5	14,8	-
Ultimo-KGV		11,8	33,2	-
Gewichtete Aktienanzahl ³⁾	in Tsd.	113.105	112.680	+0
Ultimo-Börsekaptialisierung	in MEUR	3.725	3.004	+24
Ø Börseumsatz/Tag ⁴⁾	in MEUR	12,9	12,9	+0

1) Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit, vermindert um Investitions-Cashflow und Auszahlungen aus der Tilgung von Leasingverbindlichkeiten und zuzüglich Special Capex und Auszahlungen für Wachstumsprojekte // 2) Eigenkapital inklusive nicht beherrschender Anteile, exklusive Hybridkapital // 3) Bereinigt um zeitanteilig gehaltene Aktien // 4) in Doppelzählung

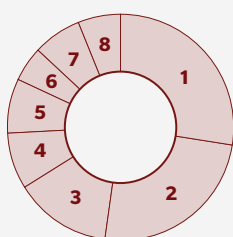


Aktionärsstruktur

Wienerberger ist eine reine Publikumsgesellschaft ohne Kernaktionär, deren Aktien zu 100 % im Streubesitz sind. Die Gruppe weist eine für international agierende, börsennotierte Unternehmen übliche breit gestreute Aktionärsstruktur auf. Gemäß der letzten Aktionärsstrukturserhebung im November 2021 werden 14 % der Wienerberger Aktien von privaten Anlegern gehalten. Die deutliche Mehrheit befindet sich im Besitz institutioneller Anleger, wobei mehr als die Hälfte aus dem angelsächsischen Raum – Nordamerika (31 %) und Großbritannien (25%) – stammt. Der verbleibende Anteil wird hauptsächlich von kontinentaleuropäischen Anlegern gehalten.

Aktionärsstruktur nach Ländern

(Institutionelle Investoren)

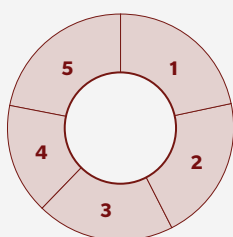


1	USA	28%
2	Großbritannien	25%
3	Frankreich	14%
4	Deutschland	8%
5	Österreich	8%
6	Skandinavien	5%
7	Sonstige Europa	7%
8	Sonstige Welt	6%

Eine Analyse der verschiedenen Anlagestrategien der institutionellen Anleger zeigt, dass wertorientierte Anleger mit 22 % dominieren, gefolgt von GARP- und wachstumsorientierten Anlegern (21 % bzw. 20 %).

Aktionärsstruktur nach Investorentyp

(Institutionelle Investoren)



1	Wertorientiert	22%
2	GARP	21%
3	Wachstum	20%
4	Index	16%
5	Sonstige	22%

Aktionäre haben per Jahresultimo auf Grundlage der gesetzlichen Beteiligungspflicht gem. §§ 130 bis 134 BörseG folgende bedeutende Beteiligungen gemeldet: Mehr als 5 % der Wienerberger Stimmrechte kontrollierten seit 27. Oktober 2021 FMR LLC (Fidelity) mit Sitz in den USA. Das Grundkapital der Wienerberger AG teilt sich auf 115.187.982 Stückaktien auf und der Bestand eigener Aktien beträgt 381.910 Stück.

Investor Relations

Durch umfassende Investor-Relations-Aktivitäten bemühen wir uns stets um nachhaltige Beziehungen und einen laufenden Austausch mit Investoren, Analysten und Banken. Zentrales Anliegen der Investor Relations ist eine laufende, offene und aktive Kommunikation zur Gewährleistung einer bestmöglichen Transparenz. Um diesen hohen Anforderungen in einer nach wie vor von Planungsunsicherheiten geprägten Zeit gerecht zu werden, setzte Wienerberger neben den wieder vermehrt möglichen persönlichen Kontakten auch weiterhin auf die Nutzung digitaler Kommunikationskanäle, um unsere gewohnt schnelle Reaktionsfähigkeit zu gewährleisten und den Finanzmarkt in regelmäßigen Conference Calls über aktuelle Entwicklungen in unseren Märkten informieren zu können. Darüber hinaus haben wir an einer Vielzahl von Roadshows und Investorenkonferenzen teilgenommen, die ebenfalls meist virtuell stattgefunden haben. In mehr als 500 direkten Kontakten informierten der Vorstand und das Investor-Relations-Team im vergangenen Jahr Investoren und Analysten aus aller Welt über die wesentlichen Kennzahlen des Unternehmens, operative und strategische Entwicklungen, die Ereignisse und Auswirkungen der Pandemie auf die einzelnen Märkte sowie aktuelle ESG-Themen (Environmental, Social and Governance). Die Beobachtung durch eine Reihe renommierter nationaler und internationaler Investmentbanken sichert die Visibilität der Wienerberger Aktie in der Financial Community. Mit Stand Februar 2022 wird die Wienerberger Aktie von 14 Analysten gecovert.

**Angaben zu Kapital-, Anteils-,
Stimm- und Kontrollrechten**

In der 151. o. Hauptversammlung vom 5. Mai 2020 wurde der Vorstand ermächtigt, während einer Geltungsdauer von 30 Monaten eigene Aktien der Wienerberger AG im Ausmaß von bis zu 8 % des Grundkapitals ohne weitere Beschlussfassung der Hauptversammlung zu erwerben. Der Erwerb kann nach Wahl des Vorstands unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben börslich oder außerbörslich erfolgen, und zwar auch nur von einzelnen Aktionären oder einem einzigen Aktionär, doch muss der Aufsichtsrat im Nachhinein von diesem Beschluss in Kenntnis gesetzt werden.

In der 151. o. Hauptversammlung vom 5. Mai 2020 wurde der Vorstand der Wienerberger AG für die Dauer von fünf Jahren ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats und ohne neuerliche Beschlussfassung der Hauptversammlung für die Veräußerung bzw. Verwendung eigener Aktien eine andere Art der Veräußerung als über die Börse oder durch ein öffentliches Angebot, unter sinngemäßer Anwendung der Regelungen über den Bezugsrechtsausschluss der Aktionäre, zu beschließen und die Veräußerungsbedingungen festzusetzen. Weiters wird der Vorstand der Wienerberger AG ermächtigt, während einer Geltungsdauer von 30 Monaten mit Zustimmung des Aufsichtsrats erforderlichenfalls das Grundkapital durch Einzug eigener Aktien ohne weitere Beschlussfassung der Hauptversammlung herabzusetzen.

In der 150. o. Hauptversammlung vom 6. Mai 2019 wurde ein genehmigtes Kapital in Höhe von 17.452.724 € (15 % des Grundkapitals) durch die Ausgabe von bis zu 17.452.724 neuen Stückaktien für einen Zeitraum von fünf Jahren beschlossen. Unter besonderen Voraussetzungen kann das gesetzliche Bezugsrecht der Aktionäre ausgeschlossen werden. Dabei darf die Anzahl der unter Ausschluss des Bezugsrechts ausgegebenen Aktien insgesamt 5.817.574 (5 % des Grundkapitals) nicht überschreiten.

Im Geschäftsjahr führte die Wienerberger AG am 31. August 2021 mit Settlement 3. September 2021 ein Aktienwiederveräußerungsprogramm durch. Hierbei wurden zu einem gewichteten Durchschnittskurs von 32,50 € pro Stück insgesamt 2.500.000 Stück eigene Aktien mit einem Gesamtwert von 81,3 Mio. € außerbörslich durch ein beschleunigtes Privatplatzierungsverfahren (Accelerated Bookbuilding) und unter Ausschluss des Kaufrechts (Bezugsrechts) bestehender Aktionäre veräußert.

Change-of-Control-Klauseln sind in den Vorstandsdienstverträgen, den Vereinbarungen zu den Unternehmens- und Hybridanleihen sowie in den syndizierten Krediten und Darlehen enthalten. Weitere Angaben zur Zusammensetzung des Wienerberger Kapitals, zu Aktiengattungen, zu Beschränkungen und Rechten sowie zu Befugnissen der Mitglieder des Vorstands zur Aktienausgabe und zum Aktienrückkauf bzw. -verkauf sind im Konzernanhang unter Anmerkung 28 (Konzernerneigenkapital) sowie ab Seite 278 enthalten.



Risikomanagement und internes Kontrollsystem

Unsere internationale Geschäftstätigkeit bringt nicht nur Chancen, sondern auch kurz-, mittel- und langfristige Risiken mit sich. Daher hat Wienerberger ein starkes Risikomanagementsystem etabliert, das vorhandene Risiken aufzeigt und in einem strukturierten Prozess durch Anerkennung, Vermeidung, Auslagerung oder Limitierung Risiken begegnet. In allen strategischen Entscheidungen wird unser Risikobewusstsein berücksichtigt; dabei werden nur operative Risiken bewusst in Kauf genommen, das Eingehen von Risiken außerhalb des operativen Geschäfts ist unzulässig.

Als führender Anbieter von Baustoff- und Infrastrukturlösungen verpflichten wir uns zur transparenten Darstellung von klimarelevanten Chancen, aber auch von Risiken. Die Identifizierung und Analyse klimabezogener Risiken ist Teil des Gesamtrisikomanagementansatzes von Wienerberger. Seit 2021 unterstützen wir daher die Empfehlungen der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)¹⁾ in Bezug auf die

Identifizierung, Analyse und Bewertung von physischen Risiken²⁾ und transitorischen Risiken³⁾.

Im Rahmen des Risikomanagements kommt dem Internen Kontrollsystem (IKS) der Wienerberger AG eine besondere Rolle zu. Das IKS basiert auf den Maßstäben des international bewährten Regelwerks für interne Kontrollsysteme (COSO) und bietet dem Management ein umfassendes Instrument, um Unsicherheiten und Risiken aus den wesentlichen Geschäftsaktivitäten zu analysieren bzw. zu vermeiden. Regelungen und Kontrollen, die konzernweite und geschäftsübergreifende Gültigkeit im IKS haben, werden vom Vorstand vorgegeben. Der dezentralen Struktur von Wienerberger entsprechend liegt die Verantwortung für die Implementierung des IKS beim jeweils zuständigen lokalen Management. Die Interne Revision übernimmt dabei die Kommunikations- und Überwachungsfunktion. Regelmäßige Audits an den Standorten stellen dazu die fortwährende Einhaltung des IKS sicher.

Das IKS besteht aus systematisch gestalteten Maßnahmen und Prozessen, die sich in folgende Teilbereiche gliedern:



1) Die „Task Force on Climate-related Financial Disclosures“ (TCFD) wurde 2015 vom Finanzstabilitätsrat der G20 ins Leben gerufen. Sie wurde damit beauftragt, Empfehlungen zu entwickeln, mit denen Unternehmen ihre Resilienz gegenüber dem Klimawandel für den Kapitalmarkt offenlegen können. Diese Empfehlungen sind in vier Themengebiete gegliedert (Governance, Strategie, Risikomanagement sowie Kennzahlen & Ziele) und haben das Ziel, klimabezogene Risiken und Chancen zu identifizieren, zu bewerten, zu steuern und darüber zu berichten. Mehr als 1.300 Organisationen weltweit haben ihre Unterstützung für die TCFD bekräftigt, seit ihre freiwilligen Empfehlungen im Juni 2017 veröffentlicht wurden. Eine Aktualisierung der Empfehlungen wurde im Oktober 2021 veröffentlicht. Wienerberger hat diese berücksichtigt. // 2) Bei physischen Risiken handelt es sich um Risiken, die sich durch die Veränderung der klimatischen Bedingungen ergeben können (z.B. chronische und akute Risiken) // 3) Bei transitorischen Risiken handelt es sich um Risiken, die sich aus dem Übergang in eine CO₂-arme Wirtschaft ergeben können (z.B. politische und rechtliche Risiken, technologische Risiken, Marktrisiken, Reputationsrisiken).

Kontrollumfeld

- › Konzerneinheitliche und verbindliche Regelungen
- › Standardisierte Prozesse
- › Einheitlicher Kontenplan und Berichtswesen
- › Compliance-Management-System

Das Kontrollumfeld bildet die Basis für konzernweite Standardisierungs- und Vereinheitlichungsprozesse. So legt der Vorstand im Rahmen der Rechnungslegung konzernweit einheitliche und verbindliche Regelungen für die Erstellung von Jahresabschlüssen und Zwischenabschlüssen mittels einer Konzernrichtlinie fest. Die Erfassung der Geschäftsfälle erfolgt mittels standardisierter Prozesse, wobei ein einheitlicher Konzernkontenplan zur Anwendung kommt. Der Wienerberger Konzernabschluss sowie Zwischenabschlüsse werden in Übereinstimmung mit den IFRS im Zuge eines Fast Close erstellt. Die Abschlüsse aller Tochterunternehmen werden in einem zweistufigen Verfahren von den Finanz- und Controlling-Abteilungen der Business Units sowie der Abteilung Corporate Reporting geprüft, konsolidiert und schließlich vom Vorstand der Wienerberger AG zur Weitergabe an den Aufsichtsrat freigegeben.

Das Wienerberger Compliance-Management-System besteht aus Regelungen, die die Mitarbeiter bei der Einhaltung ethischer und rechtlicher Standards von Wienerberger unterstützen, und gilt für alle Mitarbeiter, die für Wienerberger tätig sind. Wenn die nationale Gesetzgebung strengere Regeln vorschreibt, haben diese Vorrang. Da klare Regeln zur Vermeidung von Fehlverhalten unerlässlich sind, hat Wienerberger Richtlinien zu den Themen Anti-Bestechung, Anti-Korruption, Kartellrecht, Exportkontrolle (Sanktionslisten), Kapitalmarktvorschriften und Datenschutz implementiert. Das Compliance-Management-System wird laufend an die gesetzlichen Änderungen angepasst. Die Richtlinien werden regelmäßig an alle betroffenen Mitarbeiter kommuniziert. Schulungen werden durchgeführt und dokumentiert. Zusätzlich wurden auf Konzernebene Kontrollen eingeführt, um das lokale Management in verschiedenen Compliance-Fragen zu unterstützen und zu fördern. Die Einhaltung der geltenden Vorschriften und Richtlinien wird von der Internen Revision kontinuierlich überwacht.

Entsprechend der ESG-Strategie etablierte die Wienerberger Gruppe im Jahr 2021 einen unternehmenseigenen Verhaltenskodex. Der Kodex ist als verbindlicher Leitfaden gestaltet und gibt klare und einheitliche Spielregeln für Mitarbeiter, Geschäftspartner und Lieferanten vor. Er verweist auch auf die genannten unternehmensinternen Richtlinien.

Risikobeurteilung

- › Unternehmensweites Risikomanagement
- › Jährlicher Revisionsplan in Abstimmung mit Vorstand und Aufsichtsrat

Um den unternehmensweiten Risiken entgegenzuwirken, streben wir danach, Risiken frühzeitig zu erkennen, ihnen durch geeignete Maßnahmen zu begegnen und Zielabweichungen so gering wie möglich zu halten. In unseren erfahrenen, internationalen Teams werden zuständige Risikoeigner mit der

- › Identifizierung,
- › Analyse,
- › Bewertung und
- › der Steuerung sowie Überwachung

der Risiken beauftragt. Zu diesem Zweck werden jährlich zwei Mal Befragungen zur Aktualisierung bestehender und Identifizierung neuer Risiken mit dem Vorstand sowie den Business Unit Managern und den Verantwortlichen der Corporate Functions durchgeführt. Hinsichtlich der Erhebung und Bewertung der Risiken werden proaktiv Interviews, Workshops sowie Szenarioanalysen durchgeführt und Templates ausgefüllt. Die erhobenen Risiken werden anschließend analysiert, in strategische oder operative Themengebiete entlang der gesamten Wertschöpfungskette eingeteilt und den Risikoeignern zugeteilt. Die Risikobewertung wird anhand von Eintrittswahrscheinlichkeit und möglichen Free Cashflow-Auswirkungen durchgeführt, wobei sich die Betrachtungshorizonte auf kurzfristige (bis zu 1 Jahr), mittelfristige (1-5 Jahre) und langfristige Perioden (5-25 Jahre) aufteilen.

Zu den Hauptrisiken des Wienerberger Konzerns zählen neben strategischen Risiken: Beschaffungs-, Produktions-, Markt- und Preisrisiken, finanzielle und rechtliche Risiken sowie klimarelevante Risiken. Die identifizierten Risiken werden auch mit unserer Wesentlichkeitsmatrix verglichen, um die Konsistenz unserer Risikobewertung und die Übereinstimmung mit den Erwartungen externer Interessengruppen sicherzustellen. Eine detaillierte Darstellung sämtlicher Risiken findet sich im Risikobericht im Anhang ab Seite 304.

Die wichtigsten Instrumente zur Risikoüberwachung und -steuerung sind der Planungs- und Controllingprozess, konzernweite Richtlinien, die laufende Berichterstattung finanzieller und nicht finanzieller Kennzahlen und die Risikosteuerung durch unseren Portfolioansatz.



Bei der Mehrzahl der identifizierten Risiken handelt es sich um Risiken, die im Rahmen etablierter interner Prozesse zur Unternehmenssteuerung erfasst und überwacht werden. Insbesondere werden in den lokalen Gesellschaften Risiken bewusst nur im operativen Geschäft eingegangen und von den zuständigen Risikoeignern innerhalb der Business Units im Verhältnis zum möglichen Gewinn analysiert. Ergänzend dazu werden Risiken, die unter anderem im Rahmen der Konzernfinanzierung, der Beschaffung im IT- oder im Compliance-Bereich entstehen, nicht nur von den Business Units, sondern auch zentral von der Holding gesteuert, überwacht und abgedeckt. Eine weitere Gruppe stellen wesentliche Risiken mit einer niedrigen Eintrittswahrscheinlichkeit dar, die laufend beobachtet und bewertet werden und auf die im Bedarfsfall zeitnah mit der Umsetzung vordefinierter Maßnahmen reagiert wird.

Die Interne Revision erstellt jährlich einen Revisionsplan, der mit dem Vorstand abgestimmt und dem Prüfungsausschuss des Aufsichtsrates zur Kenntnis gebracht wird. Während des Jahres berichtet die Interne Revision dem Vorstand und dem Prüfungsausschuss regelmäßig über die durchgeführten Prüfungen und deren Ergebnisse sowie den Umsetzungsstand der Erkenntnisse.

Der Konzernabschlussprüfer beurteilt jährlich die Funktionsfähigkeit des Wienerberger Risikomanagements und berichtet darüber an Aufsichtsrat und Vorstand. Die Funktionsfähigkeit des Risikomanagements wurde vom Konzernabschlussprüfer 2021 kontrolliert und bestätigt. Darüber hinaus unterliegen die Kontrollsysteme einzelner Unternehmensbereiche ebenfalls den Prüfungshandlungen des Wirtschaftsprüfers bei der Jahresabschlussprüfung.

Kontrollaktivitäten

- › Standardisierter und integrierter Planungsprozess
- › ERP Audit Cockpit
- › ERP-Berechtigungskonzept

Im Zuge der Kontrollaktivitäten findet jährlich ein Planungsprozess statt, der als integrierte Planung in einem Bottom-up-Verfahren ausgestaltet ist. Gegenstand der Planung sind die Budgetierung von Gewinn und Verlust, Bilanz und Cashflows des folgenden Geschäftsjahres sowie die Mittelfristplanung über einen Horizont von insgesamt vier Jahren. Ein wesentliches Element des internen Kontroll- und Risikomanagementsystems ist der monatliche Vergleich der Ist-Ergebnisse mit den periodisierten Planzahlen. Ergänzend dazu wird drei Mal jährlich von allen Tochterunternehmen eine Hochrechnung auf das erwartete Jahresergebnis vorgenommen.

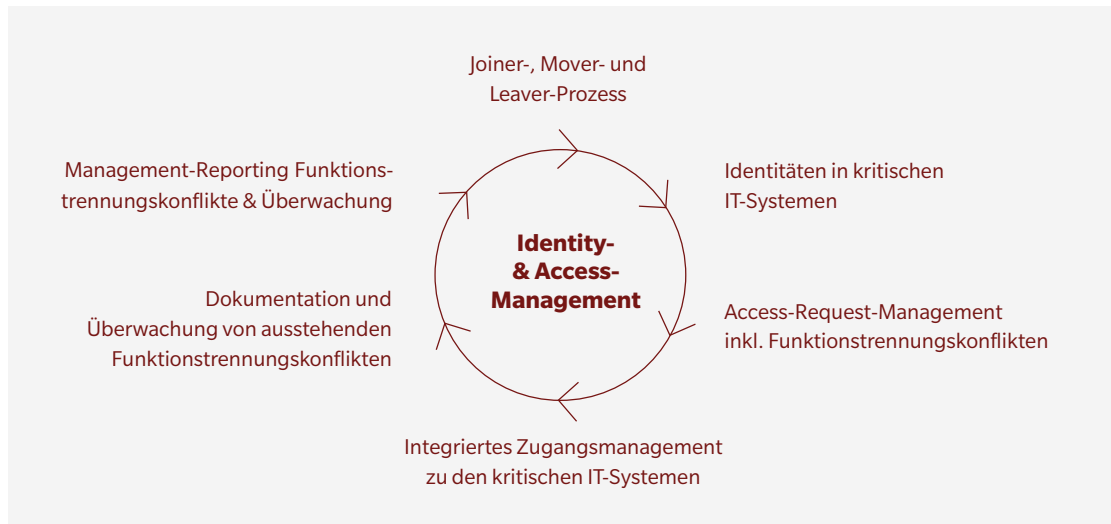
Um das interne Kontrollsystem zu stärken, zu formalisieren und zu dokumentieren, wurde eine Risiko- und Kontrollmatrix mit mehr als 150 Kontrollen, aufgeschlüsselt in ca. 20 Haupt- und mehr als 60 Unterprozesse, entwickelt und eingeführt. Das lokale Management bewertet und dokumentiert jährlich den Implementierungsstatus ausgewählter Schlüsselkontrollen. Die Interne Revision überprüft diese Selbstbewertungen regelmäßig und bewertet den Reifegrad der jeweiligen Schlüsselkontrollen.

Das vollintegrierte Governance, Risk and Compliance (GRC) System stellt ein weiteres Kontrollinstrument dar. Dessen Kern bildet ein Identity- und Access-Management-System. Es umfasst einen vollständigen Joiner-, Mover- und Leaver-Prozess, um einen stets aktuellen Status für alle Identitäten und deren zugewiesene kritische IT-Berechtigungen in der Organisation sicherzustellen. Das System wurde im Jahr 2020 in 26 Ländern integriert.

Durch die Identifikation von Funktionstrennungskonflikten über das ERP-System hinaus wird bereits im Rahmen von Zugriffsanforderungen (Access-Request-Management) sichergestellt, dass zu weitreichende IT-Zugriffe wie auch anwendungsübergreifende Funktionstrennungsverstöße begrenzt werden können.

Sollten Funktionstrennungskonflikte aus betriebsnotwendigen Gründen dennoch vergeben werden, sind diese einer Genehmigung zu unterziehen und durch nachträgliche Kontrollen zu überwachen. Die Durchführung dieser mitigierenden Kontrollen wird über das Identity- und Access-Management angestoßen und in diesem dokumentiert. Darüber hinaus bietet die Lösung Berichtsmöglichkeiten zur Überwachung der durchgeführten Kontrollen durch das Management an.

Mit dieser Governance-, Risk- und Compliance-Lösung wurde ein integrierter Prozess von der Identifikation und Kommunikation von kritischen Einzelberechtigungen und Funktionstrennungskonflikten bis zu deren Kontrolle und Dokumentation geschaffen.



Überwachung

- › Risiko- und prozessorientierte Revision
- › Ad-hoc-Revision

Die Organisations- und Führungsstruktur der Wienerberger AG und ihrer Gesellschaften ist klar definiert. Auch die Verantwortlichkeiten für den Überwachungsprozess des Risikomanagements sind klar getrennt und festgelegt. Eine detaillierte Beschreibung der internen organisatorischen Struktur ist ab Seite 38 zu finden.

In Abstimmung mit dem Revisionsplan prüft die Interne Revision in regelmäßigen Abständen – je nach Gesellschaftsgröße alle zwei bis vier Jahre – jede Konzerngesellschaft auf die Einhaltung des IKS sowie operative Prozesse auf Risikoneigung und Effizienzverbesserungsmöglichkeiten. Zudem überwacht die Interne Revision die Einhaltung gesetzlicher Bestimmungen und interner Richtlinien und ist somit zentrales Überwachungsorgan des Internen Kontrollsystems.

Zusätzlich zu den Risiko- und prozessorientierten Revisionen führt die Interne Revision auf Veranlassung des Managements Ad-hoc- und Sonderprüfungen durch.

Information und Kommunikation

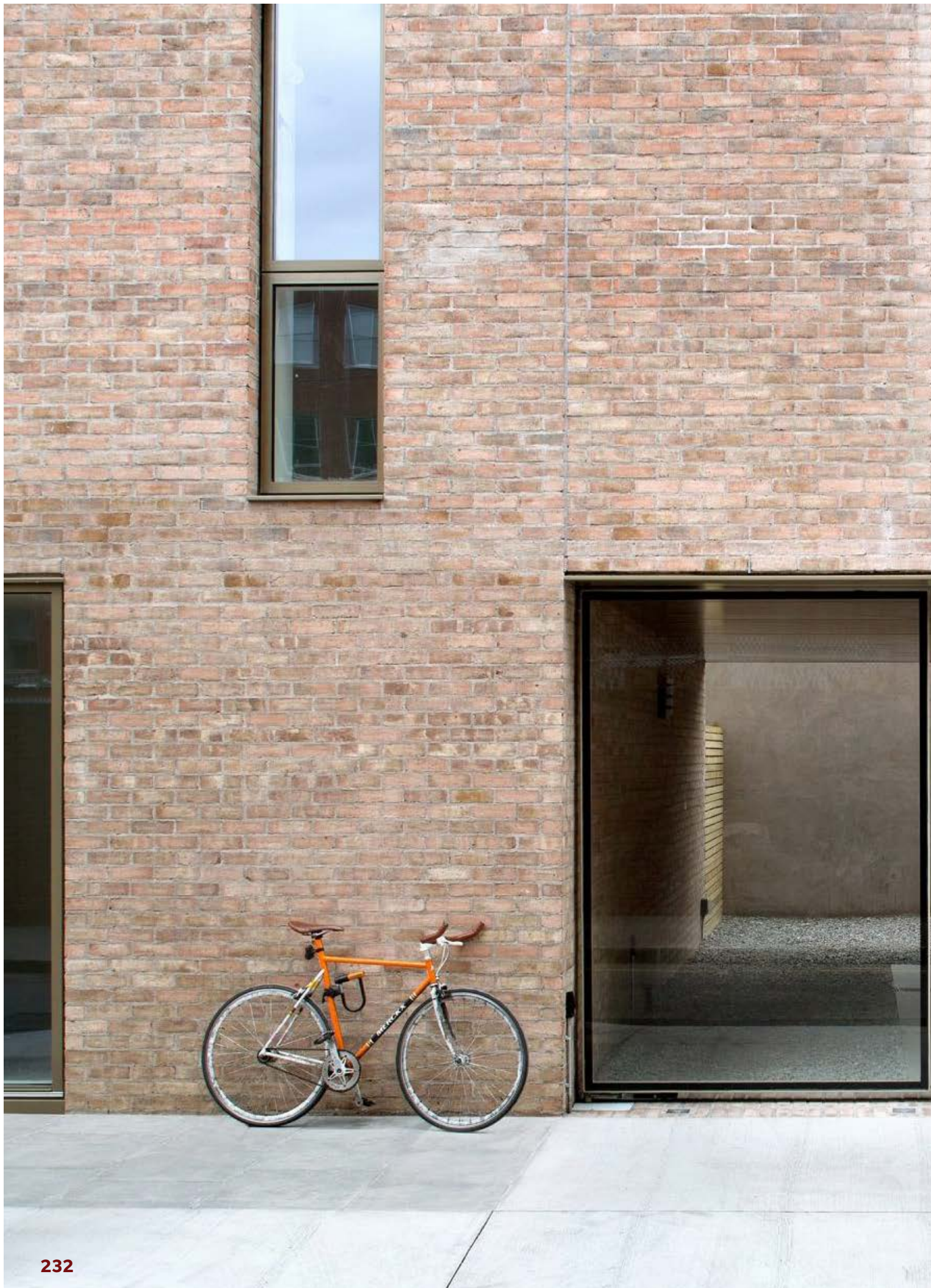
- › Regelmäßige Risikoberichterstattung
- › Berichte hinsichtlich Schwachstellenanalyse und Effizienzsteigerung
- › Bericht zu Betrugsfällen

Ein strukturierter Risikomanagementprozess findet zwei Mal jährlich statt. Das Risikomanagement-Team unterstützt die einzelnen Unternehmensbereiche in Form von proaktiven Interviews und Workshops bei der Erhebung und Bewertung ihrer Risiken. Die Ergebnisse sowie die sich daraus ableitenden Empfehlungen und Maßnahmen werden in konsolidierter Form dem Konzernvorstand und dem Abschlussprüfer übermittelt. Die Risikoberichterstattung findet wie folgt statt:

- › Standardisiert – strukturierter Risikomanagementprozess in Form von Interviews und Workshops
- › Regulär – eingebettet in bestehende Berichtskanäle der Gruppe
- › Ad hoc – zur zeitnahen Kommunikation geänderter oder neuer Risiken

Im Rahmen der sonstigen Informations- und Kommunikationspflichten des IKS berichten die Interne Revision und das Corporate Reporting regelmäßig dem Prüfungs- und Risikoausschuss über wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsverfahren, Auswirkungen von IFRS-Neuerungen auf den Konzernabschluss, wesentliche Änderungen im Rechnungslegungsprozess und über Erkenntnisse aus dem Risikomanagement. Darüber hinaus wird dieser regelmäßig über getroffene Prüfungsfeststellungen, relevante Umsetzungsaktivitäten sowie Verbesserungsmaßnahmen für im IKS identifizierte Schwachstellen informiert.







wienerberger

KONZERN- ABSCHLUSS

Inhaltsverzeichnis

236
**Konzern-Gewinn- und
Verlustrechnung**

237
**Konzern-Gesamt-
ergebnisrechnung**

238
Konzernbilanz

239
**Konzern-Cashflow-
Statement**

240
**Entwicklung des
Konzerneigenkapitals**

242
Konzernanhang

242
**Allgemeine
Erläuterungen**

242
Grundlagen für die Aufstellung
des Konzernabschlusses (1)

242
Einbezogene
Unternehmen (2)

244
Unternehmenserwerbe
und -veräußerungen (3)

246
Konsolidierungsmethoden (4)

247
Bilanzierungs- und
Bewertungsgrundsätze (5)

247
Annahmen und
Schätzungen (6)

248
Auswirkungen neuer und
geänderter Standards (7)

249
Geschäftssegmente (8)

252
**Erläuterungen zur Konzern-
Gewinn- und
Verlustrechnung**

252
Umsatzerlöse (9)

254
Materialaufwand (10)

254
Abschreibungen, Wert-
minderungen und Wert-
aufholungen von Anlagen (11)

255
Personalaufwand (12)

257
Mitarbeiter (13)

257
Sonstige betriebliche
Aufwendungen (14)

258
Sonstige betriebliche
Erträge (15)

259
Überleitung Ergebnis nach
Umsatzkosten- und
Gesamtkostenverfahren (16)

260
Zinsergebnis und sonstiges
Finanzergebnis (17)

261
Ertragsteuern (18)

262
Ergebnis je Aktie,
Vorschlag für die
Ergebnisverwendung (19)



263
Erläuterungen zur Konzern-
Gesamtergebnisrechnung

264
Erläuterungen zum
Konzern-Cashflow-
Statement

264
Cashflow aus
Investitionstätigkeit (20)

265
Cashflow aus
Finanzierungstätigkeit (21)

266
Erläuterungen zur
Konzernbilanz

266
Anlagevermögen (22)

274
Finanzanlagen (23)

274
Vorräte (24)

275
Forderungen, Wertpapiere
und sonstige finanzielle
Vermögenswerte (25)

277
Sonstige Forderungen (26)

278
Zur Veräußerung
gehaltene langfristige
Vermögenswerte (27)

278
Konzerneigenkapital (28)

279
Rückstellungen (29)

280
Leistungen an
Arbeitnehmer (30)

285
Latente Steuern (31)

286
Verbindlichkeiten (32)

290
Eventualverbindlichkeiten und
Haftungsverhältnisse (33)

290
Finanzinstrumente (34)

293
Derivative Finanzinstrumente
und Hedge Accounting (35)

294
Angaben zu
Finanzinstrumenten (36)

298
Bilanzierungs- und
Bewertungsgrundsätze

303
Währungsumrechnung (37)

304
Risikobericht

304
Risikopolitische Grundsätze

304
Risikosituation und operative
Risiken aus Absatzmärkten

305
Beschaffungs-, Produktions-,
Investitions- und
Akquisitionsrisiken

306
Finanzielle Risiken

311
Rechtliche Risiken

312
Andere Risiken

313
Sonstige Angaben

313
Geschäftsbeziehungen zu
nahestehenden Unternehmen
und Personen (38)

314
Ereignisse nach dem
Bilanzstichtag (39)

315
Erklärung des Vorstands

316
Konzernunternehmen

322
Bestätigungsvermerk

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Anmerkung	in TEUR	2021	2020
(9)	Umsatzerlöse	3.971.307	3.354.599
(10-12, 14-16)	Herstellkosten	-2.532.107	-2.166.132
	Bruttoergebnis vom Umsatz	1.439.200	1.188.467
(10-12, 14-16)	Vertriebskosten	-706.929	-626.179
(10-12, 14-16)	Verwaltungskosten	-275.489	-228.036
(11, 15, 16)	Sonstige betriebliche Erträge	56.555	40.723
(11, 14, 16)	Sonstige betriebliche Aufwendungen:		
(11)	Wertminderungen von Vermögenswerten	0	-22.306
(11)	Firmenwertabschreibungen	-10.747	-90.366
	Übrige	-82.153	-69.834
	Betriebsergebnis	420.437	192.469
(2)	Ergebnisübernahme von assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	4.079	4.136
(17)	Zinsertrag	2.376	2.208
(17)	Zinsaufwand	-40.343	-37.858
(17)	Sonstiges Finanzergebnis	-12.276	-12.208
	Finanzergebnis	-46.164	-43.722
	Ergebnis vor Ertragsteuern	374.273	148.747
(18)	Ertragsteuern	-62.203	-48.819
	Ergebnis nach Ertragsteuern	312.070	99.928
	davon Ergebnis der nicht beherrschenden Anteile	184	287
	davon auf Hybridkapitalbesitzer entfallender Anteil	1.176	11.112
	davon den Aktionären der Muttergesellschaft zuzurechnen	310.710	88.529
(19)	Ergebnis je Aktie (in EUR)	2,75	0,79
(19)	Verwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	2,75	0,79



Konzern- Gesamtergebnisrechnung

Anmerkung	in TEUR	2021	2020
	Ergebnis nach Ertragsteuern	312.070	99.928
(37)	Währungsumrechnung	54.453	-102.401
(37)	Währungsumrechnung von assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	75	-42
	Veränderung Hedging Rücklage	-8.729	39.672
	Posten, die in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden	45.799	-62.771
(30)	Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	27.031	-6.775
	Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste von assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	100	62
	Posten, die nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden	27.131	-6.713
	Sonstiges Gesamtergebnis	72.930	-69.484
	Gesamtergebnis nach Steuern	385.000	30.444
	davon Gesamtergebnis der nicht beherrschenden Anteile	215	259
	davon auf Hybridkapitalbesitzer entfallender Anteil	1.176	11.112
	davon den Aktionären der Muttergesellschaft zuzurechnendes Gesamtergebnis	383.609	19.073

Konzernbilanz

Anmerkung	in TEUR	31.12.2021	31.12.2020
Aktiva			
(22)	Immaterielle Vermögenswerte und Firmenwerte	857.371	645.570
(22)	Sachanlagen	2.116.153	1.755.519
(22)	Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	43.905	50.167
(23)	Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	18.166	23.919
(23, 26)	Übrige Finanzanlagen und sonstige langfristige Forderungen	22.110	38.441
(31)	Latente Steuern	74.127	55.799
Langfristiges Vermögen		3.131.832	2.569.415
(24)	Vorräte	883.301	729.042
(25)	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	343.416	218.770
(26)	Forderungen aus laufenden Ertragsteuern	10.718	5.542
(26)	Sonstige kurzfristige Forderungen	118.563	83.770
(25, 35, 36)	Wertpapiere und sonstige finanzielle Vermögenswerte	40.313	49.222
	Zahlungsmittel	364.307	666.148
Kurzfristiges Vermögen		1.760.618	1.752.494
(27)	Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	11.335	5.106
Summe Aktiva		4.903.785	4.327.015
Passiva			
	Gezeichnetes Kapital	115.188	115.188
	Kapitalrücklagen	1.069.751	1.036.170
	Gewinnrücklagen	1.189.703	946.176
	Übrige Rücklagen	-219.035	-291.934
	Eigene Anteile	-7.439	-57.300
Beherrschende Anteile		2.148.168	1.748.300
	Nicht beherrschende Anteile	900	685
(28)	Eigenkapital	2.149.068	1.748.985
(31)	Latente Steuern	107.269	62.100
(30)	Personalrückstellungen	100.174	140.648
(29)	Sonstige langfristige Rückstellungen	98.670	73.726
(32, 34, 36)	Langfristige Finanzverbindlichkeiten	1.326.108	1.159.795
(32)	Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	29.569	25.716
Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten		1.661.790	1.461.985
(29)	Kurzfristige Rückstellungen	44.566	36.939
(32)	Verbindlichkeiten aus laufenden Ertragsteuern	18.154	9.696
(32, 34-36)	Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	212.995	437.720
(32)	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	423.078	299.873
(32)	Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	394.134	331.817
Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten		1.092.927	1.116.045
Summe Passiva		4.903.785	4.327.015



Konzern-Cashflow-Statement

Anmerkung	in TEUR	2021	2020
	Ergebnis vor Ertragsteuern	374.273	148.747
(11)	Abschreibungen auf das Anlagevermögen	251.237	244.312
(11)	Firmenwertabschreibungen	10.747	90.366
(11)	Wertminderungen von Vermögenswerten und andere Bewertungseffekte	22.045	40.439
(29, 30)	Veränderungen langfristiger Rückstellungen	-13.907	-17.548
(2)	Ergebnisübernahme von assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	-4.079	-4.136
	Gewinne/Verluste aus Anlagenabgängen	-2.874	-5.298
(17)	Zinsergebnis	37.967	35.650
	Gezahlte Zinsen	-36.175	-33.410
	Erhaltene Zinsen	621	870
	Gezahlte Ertragsteuern	-72.110	-59.408
	Sonstige nicht zahlungswirksame Aufwendungen und Erträge	-1.702	0
	Cashflow aus dem Ergebnis	566.043	440.584
	Veränderungen Vorräte	-95.875	51.950
	Veränderungen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-52.089	-12.706
	Veränderungen Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	74.629	-14.422
	Veränderungen übriges Netto-Umlaufvermögen	17.855	39.263
	Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	510.563	504.669
	Einzahlungen aus Anlagenabgängen (inkl. Finanzanlagen)	52.932	31.209
	Auszahlungen für Investitionen in das Sach- und immaterielle Anlagevermögen	-279.756	-201.067
	Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	-2.406	-2.040
	Dividendenausschüttungen aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	2.705	2.533
	Veränderungen Wertpapiere und sonstige finanzielle Vermögenswerte	15.642	-1.988
	Netto-Auszahlungen für Unternehmensakquisitionen	-464.730	-8.478
	Netto-Einzahlungen aus Unternehmensveräußerungen	8.909	31.990
(20)	Cashflow aus Investitionstätigkeit	-666.704	-147.841
(21)	Einzahlungen aus der Aufnahme von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	321.676	164.097
(21)	Auszahlungen aus der Tilgung von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	-460.797	-512.910
(21)	Einzahlungen aus der Aufnahme von langfristigen Finanzverbindlichkeiten	253.458	711.091
(21)	Auszahlungen aus der Tilgung von langfristigen Finanzverbindlichkeiten	0	-648
(21)	Auszahlungen aus der Tilgung von Verbindlichkeiten aus Leasingverträgen	-49.793	-45.179
(28)	Gezahlte Dividende Wienerberger AG	-67.359	-67.359
(28)	Gezahlter Hybridkupon	-10.732	-12.537
(28)	Gezahlte Dividende an nicht beherrschende Anteile	0	-409
(28)	Tilgung/Rückkauf Hybridanleihe	-214.630	-33.212
(28)	Verkauf eigener Anteile	80.561	0
(28)	Erwerb eigener Aktien	0	-19.686
	Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-147.616	183.248
	Veränderung der Zahlungsmittel	-303.757	540.076
	Einfluss von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel	1.916	-2.683
	Zahlungsmittel am Anfang der Periode	666.148	128.755
	Zahlungsmittel am Ende der Periode	364.307	666.148

Entwicklung des Konzernerneigenkapitals

Anmerkung	in TEUR	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklagen	Hybrid- kapital	Gewinn- rücklagen
	Stand 31.12.2019	116.352	1.058.946	241.008	943.851
	Ergebnis nach Ertragsteuern				99.641
(37)	Währungsumrechnung				
(37)	Währungsumrechnung von assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen				
	Veränderung Hedging Rücklage				
	Veränderung übrige Rücklagen				
	Sonstiges Gesamtergebnis				
	Gesamtergebnis				99.641
(28)	Dividendenauszahlung und Hybridkupon				-79.896
(28)	Veränderung Hybridkapital			-241.008	-17.289
(28)	Veränderung eigener Anteile				
(28)	Einzug eigener Anteile	-1.164	-22.776		-131
	Stand 31.12.2020	115.188	1.036.170	0	946.176
	Ergebnis nach Ertragsteuern				311.886
(37)	Währungsumrechnung				
(37)	Währungsumrechnung von assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen				
	Veränderung Hedging Rücklage				
	Veränderung übrige Rücklagen				
	Sonstiges Gesamtergebnis				
	Gesamtergebnis				311.886
(28)	Dividendenauszahlung				-67.359
(12, 28)	Veränderung Stock Option Plan		595		
(12, 28)	Veränderung eigener Anteile		519		
(12, 28)	Verkauf eigener Anteile		32.467		-1.000
	Stand 31.12.2021	115.188	1.069.751	0	1.189.703



Übrige Rücklagen

Versicherungs- mathematische Gewinne/Verluste	Hedging Rücklage	Unterschiedsbetrag Währungsumrechnung	Eigene Anteile	Beherrschende Anteile	Nicht beherrschende Anteile	Gesamt
-83.329	46.835	-185.984	-61.685	2.075.994	835	2.076.829
				99.641	287	99.928
		-102.373		-102.373	-28	-102.401
		-42		-42		-42
	39.672			39.672		39.672
-6.713				-6.713		-6.713
-6.713	39.672	-102.415		-69.456	-28	-69.484
-6.713	39.672	-102.415		30.185	259	30.444
				-79.896	-409	-80.305
				-258.297		-258.297
			-19.686	-19.686		-19.686
			24.071	0		0
-90.042	86.507	-288.399	-57.300	1.748.300	685	1.748.985
				311.886	184	312.070
		54.421		54.421	32	54.453
		75		75		75
	-8.729			-8.729		-8.729
27.132				27.132	-1	27.131
27.132	-8.729	54.496		72.899	31	72.930
27.132	-8.729	54.496		384.785	215	385.000
				-67.359		-67.359
				595		595
			767	1.286		1.286
			49.094	80.561		80.561
-62.910	77.778	-233.903	-7.439	2.148.168	900	2.149.068

Konzernanhang

Allgemeine Erläuterungen

1. Grundlagen für die Aufstellung des Konzernabschlusses

Die Wienerberger AG mit Sitz in Wien ist Muttergesellschaft eines international tätigen Baustoffkonzerns, dessen Geschäftsaktivitäten nach Maßgabe der Verantwortungsbereiche im Management in drei Segmente eingeteilt sind: Wienerberger Building Solutions, Wienerberger Piping Solutions und North America. Die Adresse der Wienerberger AG lautet Wienerbergerplatz 1, 1100 Wien, Österreich.

Der Konzernabschluss wurde in Anwendung von § 245a UGB nach den Vorschriften der am Abschlussstichtag vom International Accounting Standard Board (IASB) verlautbarten International Financial Reporting Standards (IFRS) sowie den Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), wie sie in der Europäischen Union (EU) anzuwenden sind, erstellt. Die einbezogenen Abschlüsse aller wesentlichen in- und ausländischen Unternehmen wurden von unabhängigen Wirtschaftsprüfern auf ihre Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards geprüft.

Der Jahresabschluss wurde prinzipiell auf der Grundlage fortgeführter Anschaffungs- und Herstellungskosten zum Stichtag aufgestellt. Eine Ausnahme davon bilden

bestimmte Finanzinstrumente wie Derivate und Eigenkapitalinstrumente, deren Bilanzierung zu beizulegenden Zeitwerten erfolgt. Die Ermittlung latenter Steuern erfolgt nach dem Konzept temporärer Differenzen und wird an jedem Bilanzstichtag neu evaluiert. Ferner werden leistungsorientierte Pensions- und Abfertigungspläne nach dem Verfahren der laufenden Einmalprämien (Projected Unit Credit Method) bewertet. Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Umsatzkostenverfahren dargestellt, wobei eine Überleitung der Gesamtkosten im Anhang erfolgt.

Die Darstellung des vorliegenden Konzernabschlusses erfolgt mit wenigen, gekennzeichneten Ausnahmen in tausend Euro.

2. Einbezogene Unternehmen

Eine Übersicht über die vollkonsolidierten Tochterunternehmen, at-equity bilanzierten Gemeinschaftsunternehmen, Beteiligungen, auf welche ein maßgeblicher Einfluss ausgeübt wird, sowie Beteiligungen, die aus Wesentlichkeitsgründen nicht vollkonsolidiert werden, befindet sich in der Liste der Konzernunternehmen am Ende des Anhangs. Der Konsolidierungskreis der in den Wienerberger Konzern einbezogenen verbundenen Unternehmen sowie der at-equity bilanzierten assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen hat sich im Berichtsjahr wie folgt entwickelt:

Einbezogene Unternehmen	Vollkonsolidierung	Equity-Konsolidierung
Stand 31.12.2020	165	6
im Berichtsjahr erstmals einbezogen	13	1
im Berichtsjahr fusioniert/liquidiert	-16	0
im Berichtsjahr ausgeschieden	-1	0
Stand 31.12.2021	161	7
davon ausländische Unternehmen	137	7
davon inländische Unternehmen	24	0



Tochterunternehmen

In den Konzernabschluss 2021 waren inklusive der Wienerberger AG 24 (Vorjahr: 22) Tochterunternehmen im Inland und 137 (Vorjahr: 143) im Ausland einbezogen, die von der Wienerberger AG beherrscht wurden. Tochterunternehmen werden ab dem Zeitpunkt der Beherrschung voll konsolidiert und, wenn die Beherrschung nicht mehr gegeben ist, entkonsolidiert. Beherrschung ist nach IFRS 10 dann gegeben, wenn Wienerberger die Verfügungsgewalt über das Tochterunternehmen hat und in weiterer Folge diese dazu nutzen kann, die Finanz- und Geschäftspolitik des Unternehmens zu bestimmen. Im Berichtsjahr wurden fünf (Vorjahr: 5) Tochterunternehmen nicht konsolidiert, die für die Vermittlung eines getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage unwesentlich sind.

Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen

Der Konzernabschluss der Wienerberger AG umfasst zum Bilanzstichtag des Berichtsjahrs sechs

(Vorjahr: 5) Beteiligungen an Gemeinschaftsunternehmen und eine (Vorjahr: 1) Beteiligung an einem assoziierten Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden. Schlagmann Poroton GmbH & Co KG, Silike keramika, spol. s.r.o., TV Vanheede-Wienerberger und die 2021 erworbene EXA IP B.V. sind gemäß den Kriterien des IFRS 11 als Gemeinschaftsunternehmen (Joint Ventures) zu klassifizieren, da die Führung dieser Unternehmen gemeinschaftlich mit einem gleichberechtigten Partner erfolgt. Wienerberger hält jeweils 50 % der Anteile an diesen Joint Ventures. TONDACH BOSNA I HERCEGOVINA d.o.o. wird bei einer Anteilsquote von 80 % aufgrund der Stimmrechtsverhältnisse gemeinschaftlich geführt und at-equity bilanziert. Weiters hält Wienerberger 30 % der Anteile an Interbran Baustoff GmbH, welche aufgrund der gemeinschaftlichen Führung der Gesellschafter ebenfalls als Gemeinschaftsunternehmen zu klassifizieren ist. Folgende Angaben stellen die Werte zu 100 % dar, die sich aus der Aggregation der Gemeinschaftsunternehmen ergeben:

in TEUR	2021	2020
Umsatzerlöse	124.996	117.889
EBITDA	21.873	21.175
EBIT	14.698	14.552
Ergebnis nach Ertragsteuern	6.935	7.376
Gesamtergebnis nach Steuern	7.135	7.501

Aktiva	31.12.2021	31.12.2020	Passiva	31.12.2021	31.12.2020
in TEUR			in TEUR		
Langfristiges Vermögen	65.752	65.630	Eigenkapital	37.138	33.034
Kurzfristiges Vermögen	49.958	45.235	Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	15.227	39.528
			Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	63.345	38.303
	115.710	110.865		115.710	110.865

3. Unternehmenserwerbe und -veräußerungen

Im Berichtsjahr wurde die Kaufpreisallokation für die im November 2020 erworbenen Anteile an der niederländischen Inter Act Group, einem Entwickler und Anbieter von Web- und Cloud basierten Technologien (bestehend aus der Inter Act B.V., Inter ACT industrial automation B.V., TeleControlNet B.V. und der Inter Act GmbH) abgeschlossen. Nach der Identifikation von Technologie und Kundenstamm wurde ein verbleibender Firmenwert von 375 TEUR ermittelt (Firmenwert vorläufige Kaufpreisallokation: 8.170 TEUR). Aus Gründen der Wesentlichkeit erfolgte die Anpassung der finalen Kaufpreisallokation nicht retrospektiv.

Im Juli 2021 wurde der Kauf von 100 % der Anteile an der FloPlast Ltd. in Großbritannien und der Cork Plastics Gruppe in Irland, einem stark positionierten Anbieter für Lösungen im Bereich Regenwasser wie Abflussrohre und Dachrinnen abgeschlossen. Dies ermöglicht Wienerberger nicht nur, den Anteil am attraktiven irischen und britischen Renovierungsmarkt auszubauen, sondern insbesondere auch einen Wandel zum Anbieter von Komplettsystemen durch die Kombination des eigenen Dachportfolios der Wienerberger Gruppe speziell in Großbritannien mit den ergänzenden Lösungen von FloPlast zu vollziehen.

Obwohl es sich rechtlich um den Erwerb zweier Unternehmen handelte, wurde die Transaktion aufgrund der sehr starken wirtschaftlichen Verflechtung der FloPlast und der Cork Plastics Gruppe als ein gemeinschaftlicher Unternehmenszusammenschluss mit einem gemeinsamen Kaufpreis betrachtet. Auf Basis der vorläufigen Kaufpreisallokation wurde ein Kundenstamm sowie die Marke FloPlast identifiziert, der verbleibende Betrag in Höhe von 102.835 TEUR wurde als Firmenwert aktiviert. Der Wert der übernommenen Bruttoforderungen betrug im Erwerbszeitpunkt 33.149 TEUR, nach Abzug der erwarteten uneinbringlichen Cashflows in Höhe von 144 TEUR ergeben sich Nettoforderungen von 33.005 TEUR. Die Bewertung der übernommenen Vermögenswerte und Schulden sowie die Identifikation von immateriellen Vermögenswerten konnte im Wesentlichen abgeschlossen werden, jedoch sind die Detailanalysen bezüglich der Allokation der Treiber der geplanten Synergien noch nicht gänzlich abgeschlossen, wodurch der Firmenwert zum 31.12.2021 noch nicht final auf die CGUs bzw. Gruppen von CGUs aufgeteilt wurde. Die Nebenkosten der Transaktion beliefen sich auf 6.669 TEUR und werden in den Verwaltungskosten ausgewiesen. Im Zeitraum 1.1.2021 bis 31.12.2021 erzielten die im Berichtsjahr erworbenen Unternehmen FloPlast und Cork Plastics Gruppe einen Umsatz von 122.201 TEUR und ein EBITDA von 17.623 TEUR. Seit

dem Zeitpunkt der Erstkonsolidierung betragen der Umsatz 53.772 TEUR und das EBITDA 7.905 TEUR.

Im Dezember 2020 wurde der Kaufvertrag für den Erwerb von 100 % der Anteile an der Meridian Brick LLC, USA, und an der Meridian Brick Canada Ltd, Kanada, abgeschlossen. Die Meridian Brick Gruppe mit Sitz in Georgia, USA, ist kapazitätsmäßig der größte Produzent von Fassadenlösungen in den USA mit sehr starker Marktposition auch in Kanada. Der Abschluss der Transaktion war von der wettbewerbsbehördlichen Genehmigung in den USA abhängig. Die Genehmigung wurde im Oktober 2021 unter der Auflage des Verkaufs von zwei Produktionsstätten von Meridian Brick sowie eines bestehenden Werksstandorts von Wienerberger USA sowie von einigen Vertriebsstandorten erteilt. Gemäß den behördlichen Auflagen erfolgte der Verkauf dieser Vermögenswerte im November 2021. Aufgrund der einschränkenden Vorgaben der US-amerikanischen Behörden bezüglich der zwingenden Veräußerung ergab sich ein Verlust aus dem Verkauf der drei Produktionsstandorte und der Vertriebsstandorte in Höhe von 12.066 TEUR, der im Berichtsjahr in den übrigen sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesen wird.

Die Transaktion umfasste alle Vermögenswerte von Meridian Brick in den USA und Kanada, die auch vor dem Erwerb als integriertes Geschäft mit Einheiten in beiden Ländern betrieben wurden. Daher wurde die Transaktion als Erwerb eines gemeinschaftlichen Unternehmens mit Werken in den USA und Kanada betrachtet und entsprechend als ein Erwerb mit einem gemeinsamen Kaufpreis bilanziert. Im Zuge der Kaufpreisaufteilung wurde ein geringer negativer Unterschiedsbetrag von 1.567 TEUR ermittelt, der im sonstigen betrieblichen Ertrag ausgewiesen wird. Dieser Unterschiedsbetrag steht im Wesentlichen in Zusammenhang mit einer vorteilhaften Unternehmensentwicklung im Zeitraum zwischen dem Vertragsabschluss und der behördlichen Genehmigung der Transaktion. Daher überstieg das Working Capital zum Erwerbszeitpunkt die im Kaufpreismechanismus abgedeckten Obergrenze. Die erworbenen Vermögensgegenstände und Schulden sind aus der nachfolgenden Tabelle ersichtlich. Die übernommenen Bruttoforderungen aus Lieferungen und Leistungen betragen 46.381 TEUR, wobei die zum Erwerbszeitpunkt erwarteten vertraglichen Cashflows, die voraussichtlich uneinbringlich waren, hiervon in Höhe von 4.586 TEUR in Abzug zu bringen waren.



Um Fremdwährungsschwankungen und möglichen Verlusten aus Veränderungen des US-Dollars vorzubeugen, wurde der vereinbarte Basiskaufpreis für die Meridian-Brick Gruppe im Dezember 2020 nach Abschluss des Kaufvertrags durch ein USD-Depot in der österreichischen Finanzierungsgesellschaft abgesichert. Diese Fremdwährungseinlage wurde als Cashflow Hedge klassifiziert. Auf Basis der Kursveränderungen des US-Dollars bei Abschluss der Transaktion im Oktober 2021 ergab sich ein Kursgewinn in Höhe von 11.297 TEUR. Durch die Klassifizierung des Hedge als Absicherung eines nicht finanziellen Postens wurde der Kursgewinn im Zeitpunkt des Abschlusses des Meridian Brick-Erwerbs aus der Konzern-Gesamtergebnisrechnung in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung recycelt und wird im Berichtsjahr in der Position „Sonstige betriebliche Erträge“ ausgewiesen.

In Summe ergeben sich daher im Jahr 2021 in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung aus den Sondereffekten im Zusammenhang mit dem Erwerb der Meridian Brick Gruppe (negativer Unterschiedsbetrag, Kursgewinn aus der Absicherung des Kaufpreises sowie der Verlust aus dem behördlich auferlegten Zwangsverkauf von Vermögensgegenständen) sonstige betriebliche Erträge in Höhe von 12.864 TEUR sowie sonstige betriebliche Aufwendungen von 12.066 TEUR. Der einmalige positive Effekt auf das Betriebsergebnis beträgt daher im Saldo 798 TEUR.

Die in den Verwaltungskosten ausgewiesenen Nebenkosten der Transaktion beliefen sich auf 4.662 TEUR. Im Zeitraum 1.1.2021 bis 31.12.2021 erzielte die im Berichtsjahr erworbene Meridian Brick-Gruppe einen Umsatz von 403.923 TEUR und ein EBITDA von 34.340 TEUR. Seit dem Zeitpunkt der Erstkonsolidierung betragen der Umsatz 88.959 TEUR und das EBITDA 12.515 TEUR.

Ebenfalls im Oktober 2021 erfolgte die Akquisition von 100% der Anteile an Struxura (Struxura BV und Struxys BV), einem belgischen Fertigteilwandhersteller. Im Rahmen der Kaufpreisallokation wurde ein Firmenwert in Höhe von 1.478 TEUR identifiziert. Dieser wird im operativen Berichtssegment Wienerberger Building Solutions ausgewiesen. Im Zeitraum 1.1.2021 bis 31.12.2021 erzielten die im Berichtsjahr erworbene Struxura BV und die Struxys BV einen Umsatz von 6.874 TEUR und ein EBITDA von 1.259 TEUR. Seit dem Zeitpunkt der Erstkonsolidierung betragen der Umsatz 1.620 TEUR und das EBITDA 282 TEUR. Für diese Transaktionen fielen keine Nebenkosten an.

Für die im Berichtsjahr durchgeführten Unternehmenserwerbe flossen insgesamt Netto-Barmittel von 457.353 TEUR. Kaufpreisverbindlichkeiten von 700 TEUR wurden in den sonstigen Verbindlichkeiten erfasst, die von der Erreichung definierter Ziele abhängen. Ferner erfolgte die Zahlung von Kaufpreisverbindlichkeiten für Akquisitionen aus dem Vorjahr in Höhe von 7.378 TEUR.

Aus dem im Vorjahr abgeschlossenen Verkauf von ZZ Wancor AG flossen 8.909 TEUR der noch ausstehenden Kaufpreisforderung.

Die Überleitung stellt sich wie folgt dar:

in TEUR	FloPlast & Cork Plastics	Meridian Brick	Sonstige	Konzern- werte
Immaterielle Vermögenswerte	106.756	3.992	15.955	126.703
Sachanlagen und Finanzanlagen	77.123	175.767	6.987	259.877
Latente Steuern	0	493	0	493
Langfristiges Vermögen	183.879	180.251	22.942	387.072
Vorräte	16.581	68.446	483	85.510
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	33.005	41.795	941	75.741
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	57.808	41.196	1.941	100.945
Kurzfristiges Vermögen	107.394	151.437	3.365	262.196
Latente Steuern	30.603	2.170	4.314	37.087
Langfristige Rückstellungen	55	14.706	549	15.310
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	0	21.058	3.158	24.216
Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	30.658	37.934	8.021	76.613
Kurzfristige Rückstellungen	638	2.180	74	2.892
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	0	31.282	862	32.144
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	16.945	32.372	2.782	52.099
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	11.600	15.573	194	27.367
Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	29.183	81.407	3.912	114.502
Erworbenes Reinvermögen	231.432	212.347	14.374	458.153
Positiver Unterschiedsbetrag (Firmenwert)	102.835	0	-6.317	96.518
Negativer Unterschiedsbetrag	0	-1.567	0	-1.567
Zahlungsmittel	-57.170	-37.537	-343	-95.050
Kaufpreisverbindlichkeiten	0	0	-700	-700
Auszahlungen für Unternehmenserwerbe aus Vorperioden				7.378
Netto-Auszahlungen für Akquisitionen	277.096	173.242	7.014	464.730

4. Konsolidierungsmethoden

Die Kapitalkonsolidierung bei vollkonsolidierten verbundenen Unternehmen erfolgt nach der Erwerbsmethode. Dabei werden im Erwerbszeitpunkt die übertragenen Gegenleistungen dem neu bewerteten Reinvermögen (Eigenkapital) des erworbenen Unternehmens gegenübergestellt. Vermögenswerte, Schulden und Eventualschulden werden nach IFRS 3, soweit identifizierbar, bei der Erstkonsolidierung mit ihren beizulegenden Zeitwerten angesetzt; ein verbleibender positiver Unterschiedsbetrag zwischen den Anschaffungskosten und dem neu bewerteten anteiligen Eigenkapital wird als Firmenwert im jeweiligen Segment in Landeswährung aktiviert. Ein negativer Unterschiedsbetrag wird in der Gewinn- und Verlustrechnung in den sonstigen betrieblichen Erträgen erfasst. Firmenwerte und

immaterielle Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer werden gemeinsam mit den zahlungsmittelgenerierenden Einheiten (Geschäftsbereichen), denen sie zugeordnet sind, zumindest jährlich einem Werthaltigkeitstest (Impairment Test) unterzogen und im Falle einer Wertminderung auf den niedrigeren erzielbaren Wert abgeschrieben. Werden unterjährig Ereignisse beobachtet, die auf eine dauerhafte Wertminderung schließen lassen, so werden die betroffenen zahlungsmittelgenerierenden Einheiten anlassbezogenen Werthaltigkeitstests unterzogen (siehe Anmerkung 5. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze und Anmerkung 22. Anlagevermögen).

Umsatzerlöse, Erträge und Aufwendungen sowie Forderungen und Verbindlichkeiten aus der Verrechnung zwischen konsolidierten Unternehmen werden eliminiert.



Aus dem konzerninternen Lieferungs- und Leistungsverkehr resultierende Zwischenergebnisse im Anlage- und Umlaufvermögen sind eliminiert, soweit sie nicht von untergeordneter Bedeutung sind.

Für die nach der Equity-Methode einbezogenen assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen gelten die gleichen Konsolidierungsgrundsätze wie im Rahmen der Vollkonsolidierung, wobei im Falle unwesentlicher Abweichungen die lokalen Bewertungsmethoden beibehalten werden.

5. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze, welche die Basis für den vorliegenden Konzernabschluss darstellen, wurden unverändert zur Vorperiode angewandt und um neue, ab dem Geschäftsjahr verpflichtend anzuwendende IFRS (siehe Anmerkung 7. Auswirkungen neuer und geänderter Standards) ergänzt. Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze werden ab Seite 298 detailliert beschrieben.

6. Annahmen und Schätzungen

Die Erstellung des Konzernabschlusses erfordert, dass vom Management zu einem gewissen Grad Schätzungen vorgenommen und Annahmen getroffen werden, die die bilanzierten Vermögenswerte und Schulden sowie Eventualschulden, die Angabe von sonstigen Verpflichtungen am Bilanzstichtag und den Ausweis von Erträgen und Aufwendungen während der Berichtsperiode beeinflussen. Die sich tatsächlich ergebenden Beträge können von den Schätzungen abweichen.

Im Einzelnen wurden bei der von Aktuarien vorgenommenen versicherungsmathematischen Bewertung von Pensionsplänen und Abfertigungsansprüchen Annahmen über den erwarteten Abzinsungsfaktor, Gehalts- und Pensionssteigerungen, Fluktuationsraten sowie den Trend der Kosten für medizinische Versorgung getroffen. Detaillierte Angaben zu den verwendeten Parametern werden unter Anmerkung 30. Leistungen an Arbeitnehmer gemacht. Eine Sensitivitätsanalyse der leistungsorientierten Verpflichtungen erfolgt ebendort.

Ebenso basiert die Festlegung der Nutzungsdauern von Sachanlagen auf Schätzungen, die auf Erfahrungswerten aus dem Betrieb vergleichbarer Anlagen beruhen.

Die betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauern werden auf Seite 299 angegeben.

Die Bewertung der Rückstellungen für Rekultivierung erfolgt durch die bestmögliche Schätzung des zukünftig erwarteten Rekultivierungsaufwands von Tongruben und langfristiger Diskontierungszinssätze unter Berücksichtigung der länderspezifischen Inflationsraten.

Zur Ermittlung der aktiven latenten Steuern sind Annahmen bezüglich des künftigen zu versteuernden Ergebnisses und des Zeitpunkts der Realisierung der aktiven latenten Steuern zu treffen. Da jedoch die zukünftigen Geschäftsentwicklungen unsicher sind und teilweise von der Wienerberger Gruppe nicht beeinflusst werden können, ist die Bewertung der latenten Steuern mit Unsicherheiten verbunden.

Die Wienerberger Gruppe gewährt unterschiedliche Arten von Produktgarantien in Abhängigkeit von Produktsegment und Marktgegebenheiten. Die Bilanzierung von Rückstellungen für Produktgarantien ist grundsätzlich mit Einschätzungen hinsichtlich der Schadenshäufigkeit und Schadenshöhe verbunden. Diese Einschätzungen basieren auf historischen Aufzeichnungen über die Häufigkeit und Höhe von Garantiefällen sowie der bestmöglichen Einschätzung der erwarteten Leistungen aus Garantiefällen durch das Management. Die Rückstellungen werden regelmäßig an neue Erkenntnisse angepasst.

Insbesondere bei der Beurteilung der Werthaltigkeit von Firmenwerten und Anlagen werden vom Management Schätzungen und zukunftsbezogene Annahmen über die in den Planungsperioden erwarteten Einzahlungsüberschüsse und Kapitalkostensätze der Wienerberger Gruppe sowie einzelner zahlungsmittelgenerierender Einheiten getroffen. Die vorgenommenen Schätzungen werden nach bestem Wissen und Gewissen unter der Prämisse der Unternehmensfortführung getroffen, bauen auf Erfahrungswerten auf und berücksichtigen die verbleibende Unsicherheit in einer angemessenen Weise. Um den Einfluss veränderter makroökonomischer Parameter bei der Planungsrechnung auf die Gewinn- und Verlustrechnung darzustellen, wurde eine Sensitivitätsanalyse gerechnet, welche unter Anmerkung 22. Anlagevermögen näher erläutert wird.

7. Auswirkungen neuer und geänderter Standards

Folgende Tabelle enthält eine Übersicht neuer Standards und Interpretationen, die zum Bilanzstichtag vom IASB veröffentlicht wurden:

Standards/Interpretationen		Veröffentlichung durch das IASB	Verpflichtender Erstanwendungszeitpunkt
IFRS 4	Versicherungsverträge – Änderungen	Juni 2020	1.1.2021 ¹⁾
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 und IFRS 16	IBOR Reform – Phase 2	August 2020	1.1.2021 ¹⁾
	Verbesserungen der IFRS 2018 - 2020	Mai 2020	1.1.2022 ¹⁾
IAS 16	Sachanlagen – Änderungen	Mai 2020	1.1.2022 ¹⁾
IAS 37	Rückstellungen – Änderungen	Mai 2020	1.1.2022 ¹⁾
IFRS 3	Unternehmenszusammenschlüsse – Änderung	Mai 2020	1.1.2022 ¹⁾
IFRS 16	Covid 19 bezogene Änderungen	März 2021	1.4.2021 ¹⁾
IFRS 17	Versicherungsverträge	Mai 2017	1.1.2023 ¹⁾
IAS 1	Klassifizierung von Verbindlichkeiten als kurz- oder langfristig – Änderungen	Jänner 2020	1.1.2023
IAS 1	Angabe von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – Änderungen	Februar 2021	1.1.2023
IAS 8	Rechnungslegungsbezogene Schätzungen – Änderungen	Februar 2021	1.1.2023
IAS 12	Latente Steuern auf Leasingverhältnisse und Stilllegungsverpflichtungen – Änderungen	Mai 2021	1.1.2023
IFRS 17	Versicherungsverträge – Änderungen	Dezember 2021	1.1.2023

1) Verpflichtender Erstanwendungszeitpunkt gemäß EU-Übernahmeverordnung

Veröffentlichte neue und geänderte Standards und Interpretationen, die von der EU übernommen wurden

Die im Juni 2020 veröffentlichten Änderungen an IFRS 4 Versicherungsverträge betreffen die Verlängerung der vorübergehenden Befreiung von der Anwendung von IFRS 9. Die Änderungen sind mit dem 1.1.2021 verpflichtend anzuwenden und haben keine Auswirkung auf den Konzernabschluss von Wienerberger.

Im August 2020 veröffentlichte das IASB Änderungen zu IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 und IFRS 16. Die Änderungen der zweiten Phase ergänzen die Vorgaben der ersten Phase und setzen grundsätzlich bei dem Ersatz eines Referenzzinssatzes durch einen anderen Referenzzins an. Die Änderungen sind mit dem 1.1.2021 verpflichtend anzuwenden und haben keine wesentliche Auswirkung auf den Konzernabschluss von Wienerberger.

Im Mai 2020 veröffentlichte das IASB Klarstellungen zu IAS 37 Rückstellungen, Eventualverbindlichkeiten und Eventualforderungen, zu IAS 16 Sachanlagen, zu IFRS 3

Unternehmenszusammenschlüsse sowie die Verbesserungen der IFRS 2018 - 2020. In IAS 37 wird definiert, welche Kosten bei einem verlustbringenden Vertrag berücksichtigt werden können. IAS 16 beinhaltet Klarstellungen, wie ein Verkauf von Produkten aus der Testphase von Anlagen bilanziell darzustellen ist. IFRS 3 erhält eine Aktualisierung des Verweises auf das Rahmenkonzept. Diese Änderungen haben keine Auswirkungen auf den Konzernabschluss von Wienerberger.

Im März 2021 wurden Covid-19 bezogenen Änderungen an IFRS 16, welche im Mai 2020 veröffentlicht wurden, um ein Jahr verlängert. Die Änderungen des IFRS 16 Leasingverhältnisse ermöglichen Leasingnehmern Erleichterungen bei der Bilanzierung von Änderungen der Leasingzahlungen. Somit entfällt zeitlich begrenzt die verpflichtende Beurteilung, ob es sich um eine Änderung des Leasingverhältnisses handelt. Die Erleichterungen sind nur für Zahlungen, welche am oder vor dem 30.6.2022 fällig waren, anwendbar. Diese Erleichterungsbestimmungen wurden von Wienerberger nicht in Anspruch genommen.



Im Mai 2017 veröffentlichte das IASB den neuen Standard IFRS 17 Versicherungsverträge, welcher IFRS 4 ablöst und die Bilanzierung von Versicherungs- und Rückversicherungsverträgen regelt. Da Wienerberger weder Versicherungs- noch Rückversicherungsverträge als Versicherungsgeber hält, hat der neue Standard keine Relevanz für den Konzernabschluss.

Veröffentlichte neue und geänderte Standards und Interpretationen, die noch nicht von der EU übernommen wurden

Im Jänner 2020 wurden Änderungen an IAS 1 veröffentlicht. Mit diesen Änderungen wird ein allgemeingültiger Ansatz für die Klassifizierung von Verbindlichkeiten als kurzfristig nach IAS 1 eingeführt, der auf den vertraglichen Vereinbarungen aufbaut, die zum Abschlussstichtag vorliegen. Die Änderungen sind mit dem 1.1.2023 verpflichtend anzuwenden.

Im Februar 2021 wurden Änderungen an IAS 1 sowie IAS 8 veröffentlicht. Die Änderungen an IAS 1 konkretisieren, in welchem Umfang Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden im IFRS Anhang anzugeben sind. Die Änderungen an IAS 8 enthalten Klarstellungen zu Änderungen von rechnungslegungsbezogenen Schätzungen, um die Abgrenzung von Änderungen von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden zu verbessern. Die Änderungen sind mit dem 1.1.2023 verpflichtend anzuwenden.

Im Mai 2021 wurden Änderungen an IAS 12 veröffentlicht. Die Änderungen enthalten Klarstellungen, wie Unternehmen latente Steuern, die sich auf Vermögenswerte und Schulden beziehen, welche aus einer einzigen Transaktion entstehen (u.a. Leasingverhältnisse), bilanzieren. Die Änderungen sind mit dem 1.1.2023 verpflichtend anzuwenden.

Im Dezember 2021 veröffentlichte das IASB Änderungen zu IFRS 17. Die Änderungen ermöglichen Unternehmen, die IFRS 17 und IFRS 9 zum ersten Mal gleichzeitig anwenden, Vergleichsinformationen über einen finanziellen Vermögenswert so darzustellen, als ob die Klassifizierungs- und Bewertungsvorschriften von IFRS 9 bereits zuvor auf diesen finanziellen Vermögenswert angewendet worden wären. Die Änderungen sind mit dem 1.1.2023 verpflichtend anzuwenden. Da Wienerberger weder Versicherungs- noch Rückversicherungsverträge als Versicherungsgeber hält, hat der neue Standard keine Relevanz für den Konzernabschluss.

8. Geschäftssegmente

Die Einteilung der Geschäftssegmente und die Darstellung der Segmentergebnisse erfolgt nach dem Management Approach gemäß IFRS 8 und folgt den internen Berichten an den Vorstand der Wienerberger AG als jene verantwortliche Unternehmensinstanz (chief operating decision maker), welche über die Allokation von Ressourcen auf die Geschäftssegmente entscheidet.

Die Geschäftstätigkeit der Wienerberger Gruppe wird nach unterschiedlichen Geschäftsfeldern und Regionen gesteuert. Im Segment Wienerberger Building Solutions berichten wir über unser Geschäft mit keramischen Lösungen für die Gebäudehülle und unsere Aktivitäten mit Betonflächenbefestigungen. Das Segment Wienerberger Piping Solutions umfasst unser europäisches Kunststoffrohrgeschäft sowie unsere keramischen Rohraktivitäten. Die Geschäftstätigkeiten in Nordamerika werden zusammengefasst im Segment North America dargestellt. Die Aktivitäten der Holdinggesellschaften werden auf Basis des Capital Employed der Geschäftsfelder aufgeteilt und den Segmenten hinzugechnet.

Die Berichte an die verantwortliche Unternehmensinstanz beinhalten neben der zentralen Erfolgsgröße EBITDA, anhand der die Steuerung der Geschäftssegmente erfolgt, auch die Ergebnisgrößen Umsatz, EBIT, EBIT operativ, Zinsergebnis und Ergebnis nach Ertragsteuern, weshalb diese ebenso in der Darstellung der Geschäftssegmente enthalten sind. Die Aufteilung von Umsatz, EBITDA, EBIT, EBIT operativ, Zinsergebnis, Ertragsteuern, Ergebnis nach Ertragsteuern, Vermögen, Fremdkapital, Capital Employed sowie Gesamtinvestitionen erfolgt nach dem Sitz der Gesellschaften.

Investitionen, die der Erhaltung der industriellen Basis dienen, werden unter „Maintenance Capex“ dargestellt, während Investitionen für Erweiterung, Optimierung, der Entwicklung neuer Produkte, Umwelt- bzw. Nachhaltigkeitsprojekte und Digitalisierung unter „Special Capex“ zusammengefasst werden.

In der Überleitung der Segmentergebnisse auf das Konzernergebnis sind lediglich Eliminierungen von Umsätzen, Aufwendungen und Erträgen sowie Forderungen und Verbindlichkeiten zwischen den Geschäftssegmenten enthalten.

Wienerberger erzielt mit keinem externen Kunden mehr als 10% des Umsatzes.

Strategische Geschäftssegmente in TEUR	Wienerberger Building Solutions		Wienerberger Piping Solutions	
	2021	2020	2021	2020
Außenumsatz	2.300.500	2.092.062	1.167.342	932.574
Innenumsatz ¹⁾	4.770	4.853	239	245
Umsatz gesamt	2.305.270	2.096.915	1.167.581	932.819
EBITDA	477.583	415.195	127.531	97.054
Abschreibungen ²⁾	-164.240	-170.763	-67.332	-53.904
EBIT operativ ³⁾	313.343	244.432	60.199	43.150
Wertminderungen / Wertaufholungen von Vermögenswerten	0	-16.571	0	-5.735
Firmenwertabschreibungen	0	0	-10.747	0
EBIT	313.343	227.861	49.452	37.415
Ergebnisübernahme von assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	4.260	4.329	-121	-105
Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	18.130	21.243	-240	1.520
Zinsaufwand	-42.925	-46.515	-23.506	-17.989
Zinsertrag	23.016	25.869	10.380	8.954
Ertragsteuern	-52.698	-42.589	-7.864	-7.898
Ergebnis nach Ertragsteuern	237.519	166.657	26.912	16.791
Fremdkapital	1.714.051	1.696.054	677.790	588.377
Capital Employed	1.787.905	1.736.669	920.260	563.778
Vermögen	3.077.287	2.975.106	1.324.844	939.007
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	1.568	829	9.767	4.277
Maintenance Capex	78.755	87.629	30.460	32.429
Special Capex	97.355	47.865	50.812	22.742
Ø Mitarbeiter (in FTE)	12.427	11.939	3.606	3.328

Umsatz in TEUR	Wienerberger Building Solutions		Wienerberger Piping Solutions	
	2021	2020	2021	2020
Großbritannien	406.565	330.423	53.195	9.548
USA				
Niederlande	234.848	234.713	118.604	100.748
Belgien	248.820	228.197	103.446	86.722
Deutschland	249.983	234.965	34.637	35.522
Österreich	119.070	99.966	156.895	127.287
Polen	185.447	172.149	83.910	58.395
Frankreich	175.615	157.666	45.011	29.312
Tschechien	156.175	131.673	31.270	22.030
Norwegen	12.100	11.410	133.152	110.882
Ungarn	83.145	68.391	51.594	39.206
Schweden	11.544	9.400	104.980	88.145
Rumänien	96.635	98.950	8.544	8.815
Finnland	13.063	12.806	77.865	71.402
Sonstige Länder	312.232	306.153	164.361	144.706
Wienerberger Gruppe	2.305.242	2.096.862	1.167.464	932.720

1) Innenumsatz bezeichnet den Umsatz zwischen vollkonsolidierten, at-equity bilanzierten und nicht konsolidierten Konzernunternehmen. // 2) inklusive Sonderabschreibungen // 3) bereinigt um Wertminderungen, Firmenwertabschreibungen und Wertaufholungen



North America		Konzerneliminierungen		Wienerberger Gruppe	
2021	2020	2021	2020	2021	2020
498.601	325.017	0		3.966.443	3.349.653
0	0	-145	-152	4.864	4.946
498.601	325.017	-145	-152	3.971.307	3.354.599
89.140	45.717			694.254	557.966
-31.498	-28.158			-263.070	-252.825
57.642	17.559			431.184	305.141
0	0			0	-22.306
0	-90.366			-10.747	-90.366
57.642	-72.807			420.437	192.469
-60	-88			4.079	4.136
276	1.156			18.166	23.919
-9.590	-11.899	35.678	38.545	-40.343	-37.858
4.658	5.930	-35.678	-38.545	2.376	2.208
-1.641	1.668			-62.203	-48.819
48.277	-83.389	-638	-131	312.070	99.928
371.846	295.235	-8.970	-1.636	2.754.717	2.578.030
539.901	293.604			3.248.066	2.594.051
737.297	440.543	-235.643	-27.641	4.903.785	4.327.015
0	0			11.335	5.106
11.143	5.834			120.358	125.892
11.231	4.568			159.398	75.175
1.591	1.352			17.624	16.619

North America		Wienerberger Gruppe	
2021	2020	2021	2020
		459.760	339.971
459.439	301.908	459.439	301.908
		353.452	335.461
		352.266	314.919
		284.620	270.487
		275.965	227.253
		269.357	230.544
		220.626	186.978
		187.445	153.703
		145.252	122.292
		134.739	107.597
		116.524	97.545
		105.179	107.765
		90.928	84.208
39.162	23.109	515.755	473.968
498.601	325.017	3.971.307	3.354.599

Produkte in TEUR	EBITDA		Gesamtinvestitionen	
	2021	2020	2021	2020
Wand	192.383	158.067	68.428	46.488
Fassade	166.912	147.234	79.342	40.965
Dach	158.367	138.625	35.548	25.410
Flächenbefestigungen	23.059	25.367	9.686	15.228
Rohre	187.048	114.249	81.985	53.380
Sonstiges	-33.515	-25.576	4.767	19.596
Wienerberger Gruppe	694.254	557.966	279.756	201.067

Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

9. Umsatzerlöse

Der konsolidierte Umsatz stieg im Berichtsjahr um 18 % auf 3.971.307 TEUR, wobei sich Wechselkurseffekte mit 7.692 TEUR negativ auf die Entwicklung auswirkten. Die größten negativen Währungseffekte resultierten aus der Abwertung des US-Dollar, der türkischen Lira und des polnischen Zloty und konnten nur teilweise von der Aufwertung des britischen Pfund, der norwegischen Krone und der tschechischen Krone kompensiert werden. Die Umsatzerlöse beinhalten Umsätze von Fertigungsaufträgen in Höhe von 12.093 TEUR (Vorjahr 17.229 TEUR). Die Umsatzerlöse sind nach Regionen detailliert in der Darstellung der Geschäftssegmente auf den Seiten 250 und 251 aufgliedert.

Die Wienerberger Gruppe generiert Umsatzerlöse aus dem Verkauf von Baustoff- und Infrastrukturlösungen für verschiedene Anwendungsbereiche. Umsatz wird zumeist realisiert, wenn die Lieferung erfolgt und somit die Kontrolle über das Produkt an den Käufer übergeht. In der Regel entspricht dies dem Zeitpunkt der Lieferung entsprechend den vereinbarten Lieferbedingungen.

Die Ware wird mit eigenen Transportmitteln oder von Wienerberger beauftragten Frächtern an den Kunden geliefert. Transporterlöse werden als Teil der Umsatzerlöse ausgewiesen, die damit zusammenhängenden Aufwendungen in den Vertriebskosten dargestellt (Bruttodarstellung).

Umsatzerlöse werden um erwartete Rückgaben sowie Kundenboni oder Skonti angepasst. Rückgabeverpflichtungen bestehen zum wesentlichen Teil aus retournierbaren Verpackungsmaterialien wie Paletten. Die Schätzung der erwarteten Rückgaben erfolgt primär auf Basis von historischen Daten der letzten Jahre.

Im internationalen Projektgeschäft mit LLLD (long-length-large-diameter) Rohren werden Umsatzerlöse über einen Zeitraum realisiert. Auch im Ziegelbereich werden Umsatzerlöse bei einzelnen Aufträgen zeitraumbezogen erfasst. Hierbei handelt es sich beispielsweise um kundenspezifische Fertigungen oder sogenannte „Heritage“-Produkte. Der Produktionszeitraum dieser Aufträge beläuft sich jedoch meist auf nur wenige Tage bis Wochen. Der Leistungsfortschritt zum Berichtszeitraum wird mittels outputorientierter Methoden beispielsweise anhand der produzierten Menge im Verhältnis zur Gesamtmenge berechnet.

Neben dem Verkauf von Produkten und Systemlösungen erbringt Wienerberger auch Leistungen an Kunden in Form von digitalisierten Produkten und Services. Die Umsatzbeiträge aus diesen Serviceleistungen sind derzeit nicht wesentlich.

Der Zeitraum zwischen der Übertragung der Güter bzw. Dienstleistungen auf den Käufer und der Fälligkeit der Forderung liegt in der Regel unter einem Jahr. Daher macht Wienerberger von der praktischen Erleichterungsbestimmung Gebrauch, die Umsatzerlöse nicht um eine signifikante Finanzierungs Komponente zu berichtigen. Die Zahlungszeitpunkte der Forderungen richten sich nach den vereinbarten Zahlungszielen.



Die Außenumsätze nach den wichtigsten Produktgruppen stellen sich – auf die Berichtssegmente übergeleitet – wie folgt dar:

1-12/2021 in TEUR	Wienerberger Building Solutions	Wienerberger Piping Solutions	North America	Wienerberger Gruppe
Wand	829.334	0	24.321	853.655
Fassade	703.077	0	325.532	1.028.609
Dach	645.539	0	0	645.539
Flächenbefestigungen	122.442	0	562	123.004
Rohre	0	1.167.306	148.168	1.315.474
Sonstiges	108	36	18	162
Summe	2.300.500	1.167.342	498.601	3.966.443

1-12/2020 in TEUR	Wienerberger Building Solutions	Wienerberger Piping Solutions	North America	Wienerberger Gruppe
Wand	742.151	0	21.170	763.321
Fassade	649.221	0	231.182	880.403
Dach	581.249	0	0	581.249
Flächenbefestigungen	119.352	0	478	119.830
Rohre	0	932.548	72.165	1.004.713
Sonstiges	89	26	22	137
Summe	2.092.062	932.574	325.017	3.349.653

Angaben zu künftigen Umsatzerlösen aus zum Bilanzstichtag verbleibenden Leistungsverpflichtungen unterbleiben, da Kundenverträge in der Regel innerhalb eines Jahres abgearbeitet werden. Aus demselben Grund macht Wienerberger von der praktischen Erleichterungsbestimmung Gebrauch, Vertragskosten nicht zu

kapitalisieren, sondern im Aufwand zu erfassen. Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um Provisionen, die Vertriebsmitarbeiter bei Abschluss von Kundenverträgen erhalten.

10. Materialaufwand

In den Herstell-, Vertriebs- und Verwaltungskosten sowie den sonstigen betrieblichen Aufwendungen und Erträgen sind Material-, Instandhaltungsaufwendungen, Handelswareneinsätze und Aufwendungen für Energie enthalten:

in TEUR	2021	2020
Materialaufwand	762.492	498.293
Instandhaltungsaufwand	149.500	136.759
Handelswareneinsatz	462.346	396.355
Energieaufwand	279.934	249.894
Gesamt	1.654.272	1.281.301

Die ausgewiesenen Aufwendungen wurden durch Bestandsveränderungen an Halb- und Fertigfabrikaten in Höhe von 48.046 TEUR (Vorjahr: 155.567 TEUR) erhöht. Darin enthalten sind Anpassungen der Herstellkosten aufgrund der Bilanzierung von Vermögenswerten aus erwarteten Retouren. Aus Aktivierungen von Eigenleistungen und anteiligen Bauzeitinszen beim Bau von qualifizierten Vermögenswerten des Anlagevermögens resultierte ein Ertrag in Höhe von 2.054 TEUR (Vorjahr: 1.774 TEUR).

Die Materialaufwendungen enthalten im Wesentlichen Aufwendungen für Ton, Sand, Kunststoffe, Sägespäne und weitere Zuschlagstoffe sowie Aufwendungen für den Verbrauch von Paletten und sonstigen Verpackungsmaterialien. Instandhaltungsaufwendungen betreffen den Einsatz von Instandhaltungsmaterialien und sonstigen geringwertigen Ersatzteilen sowie Dienstleistungen von Dritten.

11. Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen von Anlagen

Im Berichtsjahr sind in den Herstell-, Vertriebs-, Verwaltungskosten und sonstigen betrieblichen Aufwendungen laufende Abschreibungen von 251.237 TEUR (Vorjahr: 244.312 TEUR) sowie Sonderabschreibungen gemäß IAS 36 in Folge von Werks- bzw. Linienstilllegungen in Höhe von 11.833 TEUR (Vorjahr: 8.513 TEUR) enthalten. Die durchgeführten Werthaltigkeitstest gemäß IAS 36 (siehe Anmerkung 22. Anlagevermögen) führten zu Wertminderungen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten von insgesamt 10.747 TEUR (Vorjahr: 112.672 TEUR). Die Wertminderung entfiel im Berichtsjahr zur Gänze auf die Firmenwertabschreibung in der CGU- Gruppe Pipelife East im Segment Wienerberger Piping Solutions. Im Jahr 2021 gab es keine Wertaufholungen (Vorjahr: 0 TEUR).

Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen stellen sich wie folgt dar:

in TEUR	2021	2020
Laufende Abschreibungen	251.237	244.312
Sonderabschreibungen	11.833	8.513
Laufende Abschreibungen und Sonderabschreibungen	263.070	252.825
Wertminderungen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	0	22.306
Firmenwertabschreibungen	10.747	90.366
Wertminderungen gesamt	10.747	112.672
Laufende Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen	273.817	365.497



12. Personalaufwand

In den Herstell-, Vertriebs- und Verwaltungskosten sind folgende Personalaufwendungen enthalten:

in TEUR	2021	2020
Löhne	364.331	317.530
Gehälter	357.156	323.697
Leihpersonal	41.418	32.585
Aufwendungen aus langfristigen Vergütungsprogrammen	3.991	-1.851
Aufwendungen für Abfertigungen (inkl. freiwillige Abfertigungen)	5.693	6.776
Aufwendungen für Altersversorgung	15.179	17.631
Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	153.268	141.568
Sonstige Sozialaufwendungen (inkl. Jubiläumsgelder)	23.176	24.517
Personalaufwand	964.212	862.453

Der fixe Gehaltsbestandteil der Vorstandsmitglieder betrug im Geschäftsjahr 2.179 TEUR (Vorjahr: 1.964 TEUR). Die variablen Bestandteile werden in eine kurzfristige (STI Short Term Incentive) und eine langfristige Vergütungskomponente (LTI Long Term Incentive) aufgeteilt. Der im Jahr 2021 erworbene finale Anspruch auf die kurzfristige variable Vergütungskomponente betrug 2.095 TEUR (Vorjahr: 746 TEUR) und wird im Jahr 2022 ausbezahlt.

Das LTI-Programm für die langfristige Vergütungskomponente des Vorstands wird ab dem Jahr 2021 als aktienbasiertes Vergütungsprogramm mit einem Leistungszeitraum von drei Jahren und einer Sperrfrist für

zugeteilte Aktien von weiteren zwei Jahren geführt. Basisbetrag für 100 % Zielerreichung ist hierbei das Fixgehalt des jeweiligen Vorstandsmitglieds im Jahr 2021, wobei die maximale Zielerreichung mit 150 % gedeckelt ist bzw. für den Vorstandsvorsitzenden mit 175 %.

Laut Vergütungspolitik kommen für alle Mitglieder des Vorstands die folgenden Zielparameter zur Anwendung:

- RTSR (Relativer Total Shareholder Return, gemessen anhand der Performance des STOXX Europe 600 Construction & Materials Index)
- Return on Capital Employed nach Steuern (ROCE)
- ESG-Ziel: Reduktion des gruppenweiten CO₂-Ausstoßes im Vergleich zu 2020

Für das Jahr 2021 stellen sich die relevanten Zielwerte bzw. die Zielerreichung für diese drei Kriterien wie folgt dar:

Zielgröße	Gewichtung	Mindestziel- erreichung	100 % Ziel- erreichung	Maximalziel- erreichung	Tatsächliche Zielerreichung 2021
RTSR	33%	25,00%	50,00%	≥75,00%	76,38% >150%
ROCE	33%	10,20%	10,60%	11,10%	12,20% >150%
CO ₂ -Emissionsreduktion	33%	5,00%	6,70%	7,20%	8,12% >150%

Der auf Basis dieser Zielerreichung ermittelte LTI-Anspruch für das Jahr 2021 beträgt 1.122 TEUR (Vorjahr: 0 TEUR, da die Ziele nicht erreicht werden konnten). Dieser Anspruch gelangt in Abhängigkeit von der Erreichung der Zielvorgaben des 3-Jahres-Plans im Jahr 2024 zur Auszahlung. Gemäß der Vereinbarung zum Long-Term Incentive wird dieser am Ende der Laufzeit im Jahr 2024 zu mindestens 50 % in Aktien gewährt und

zu maximal 50 % in bar ausbezahlt. Nachdem die Zielerreichung auf Basis eines Barbetrages festgelegt wurde und damit das Umtauschverhältnis für den Aktienanteil erst zu einem späteren Zeitpunkt definiert wird, wurde in der Bewertung der Barbetrag als Fair Value zugrunde gelegt. Für den LTI 2021 wurde ein Aufwand inklusive Nebenkosten von 1.191 TEUR im Berichtsjahr verbucht,

wovon 50 % im Eigenkapital erfasst wurden für den Aktienteil und 50 % als Rückstellung verbucht wurden für den Baranteil.

Für den Vorstandsvorsitzenden wurden im Jahr 2021 alle ausstehenden historischen Ansprüche vor 2021 zusammengefasst und in ein neues, aktienbasiertes 5-Jahres-Programm übergeführt. Dieser „Special-LTI“ besteht aus zwei Komponenten: 40 % RSUs (Restricted Share Units) und 60 % PSUs (Performance Share Units). Die

RSUs wurden im Mai 2021 im Gegenwert von 1 Mio. EUR (berechnet nach den durchschnittlichen Schlusskursen der Wienerberger Aktie während der letzten 20 ATX Handelstage des Jahres 2020) im Mai 2021 an den CEO übertragen. Basierend auf dem aktuellen Aktienkurs zum Zeitpunkt der Übertragung dieser 40.258 Stück Aktien am 28. Mai 2021 belief sich der Gegenwert auf 1.287 TEUR, welcher auch so innerhalb des Eigenkapitals erfasst wurde.

Die Kriterien sowie die Definition der Zielparame-ter für den PSU-Teil des Special LTI für den Vorstandsvorsitzenden sind in den folgenden Tabellen dargestellt:

Parameter	Erläuterungen
Gewährte Summe	2.500 TEUR
Plan	40 % RSUs ¹⁾ – diese wurden per 28. Mai 2021 an Heimo Scheuch übertragen 60 % PSUs
Leistungszeitraum	5 Jahre Halteperiode für RSUs 3 Jahre mit einer Sperrfrist von weiteren 2 Jahren für PSUs (Erdienungszeitraum 5 Jahre)
Gewichtung der Zielgrößen (PSUs)	70 % auf EBITDA-Steigerung lt. Strategie 2023 30 % ESG Ziele (siehe nachfolgende Tabelle)
Grundvoraussetzung	Die jährliche Auszahlung von mind. 50% des kurzfristigen variablen Bonus (STI) muss erfolgen, ansonsten werden die zugeteilten PSUs jedes Jahr um 1/3 reduziert
Zielerreichung	Die Zielerreichung wird zwischen definierten Ober- und Untergrenzen linear ermittelt (PSUs)
Maximal Anwartschaft	PSU Teil maximal 300 % (max. 4.500 TEUR)
Zuteilung	Einmalig in 3 Jahren (+ 2 Jahre Halteperiode) gültig für PSUs
Claw-back, Malus, Leaver Regulation	Es gelten die gleichen Regeln wie in der Vergütungspolitik 2020-2024

1) gewährte Aktien (Restricted Stock Units), wobei die Steuern direkt vom CEO bezahlt werden

ESG Ziele für 2023	Gewichtung	Mindestziel- erreichung	100 % Ziel- erreichung	Maximalziel- erreichung
CO ₂ Reduktion gegenüber 2020	10,0 %	>5,0%	15,0 %	≥30,0 %
Frauenanteil				
Frauenanteil im Senior Management	5,0 %	<10,0 %	15,0 %	≥22,5 %
Anteil weibliche Angestellte	5,0 %	<20,0 %	30,0 %	≥45,0 %
Steigerung Trainingsstunden gegenüber 2020	10,0 %	>0,0 %	10,0 %	≥25,0 %

Auf Basis der erreichten EBITDA-Steigerung im Jahr 2021 sowie der auf Basis der Planwerte hochgerechneten erwarteten EBITDA-Zielerreichung für die Folgejahre und die erwartete Zielerreichung für die ESG Ziele wurde ein Erwartungswert an Gesamt-PSUs des Special LTI-Plans in Höhe von 86.508 PSUs ermittelt. Die PSU Anzahl wurde mit dem Zeitwert je PSU (EUR 29,17 je Ak-

tie) und dem Anteil am Erdienungszeitraum (20%) multipliziert, um den Anspruch für das Jahr 2021 in Höhe von 505 TEUR zu ermitteln.

Auf Basis vorläufiger ermittelter Werte wurde hierfür im Berichtsjahr ein Aufwand von 464 TEUR plus Lohnnebenkosten von 41 TEUR, somit gesamt 505 TEUR verbucht und als Rückstellung ausgewiesen.



Für die im Berichtsjahr tätigen Vorstandsmitglieder wurden 864 TEUR (Vorjahr: 467 TEUR) an Pensionsaufwendungen in Form von Beiträgen zu Pensionskassen (beitragsorientierte Zusagen) verbucht. Im Geschäftsjahr 2021 betrug die Auflösung der Rückstellung für gesetzliche Abfertigungsansprüche 214 TEUR (Vorjahr: Dotierung von 299 TEUR). Im Geschäftsjahr 2021 wurde außerdem die dienstvertraglich vereinbarte Abfertigung in Höhe von 2.500 TEUR an den Vorstandsvorsitzenden aus dessen per 31.12.2020 endenden Dienstverhältnis ausgezahlt. Der aktuelle Dienstvertrag mit dem Vorstandsvorsitzenden, der anlässlich dessen Wiederbestellung per 1.1.2021 abgeschlossen wurde, sieht keinerlei Abfertigungsansprüche mehr vor.

An frühere Mitglieder des Vorstandes und ihre Hinterbliebenen wurden Zahlungen von 877 TEUR (Vorjahr: 863 TEUR) geleistet. Die Aufsichtsratsvergütung belief sich im Jahr 2021 (Auszahlung im Jahr 2022) auf insgesamt 846 TEUR (Vorjahr: 921 TEUR Auszahlung im Jahr 2021).

Haftungen für Kredite sowie Firmenkredite von Gesellschaften der Wienerberger Gruppe an Vorstände und Aufsichtsräte bestehen nicht.

13. Mitarbeiter

Die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer betrug:

in FTE	2021	2020
Mitarbeiter in Werken	11.293	10.613
Mitarbeiter im Vertrieb	4.482	4.254
Mitarbeiter in Verwaltung	1.849	1.752
Gesamte Mitarbeiter im Konzern	17.624	16.619
davon Lehrlinge	99	84

Die Veränderung im Vergleich zum Vorjahr resultiert im Wesentlichen aus Änderungen im Konsolidierungskreis.

14. Sonstige betriebliche Aufwendungen

In den Herstell-, Vertriebs- und Verwaltungskosten sind folgende sonstige betriebliche Aufwendungen enthalten:

in TEUR	2021	2020
Transportaufwendungen für Zustellungen	247.626	208.387
Aufwendungen für Dienstleistungen	127.358	107.113
Aufwendungen für interne Transporte	52.494	45.218
Steuern, soweit sie nicht unter Ertragsteuern fallen	25.994	25.559
Lizenz- und Patentaufwendungen	25.358	20.873
Aufwendungen für Mieten und Leasing	13.362	12.551
Aufwendungen für Umweltschutzmaßnahmen	12.729	9.412
Provisionsaufwand	6.476	4.654
Verluste aus dem Abgang von Anlagevermögen exklusive Finanzanlagen	2.319	6.011
Wertminderungen von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	678	1.596
Übrige	162.746	105.789
Sonstige betriebliche Aufwendungen	677.140	547.163

Eine Überleitung der Aufwendungen nach dem Gesamtkostenverfahren zu den Aufwendungen nach dem Umsatzkostenverfahren ist auf Seite 259 dargestellt.

Die Dienstleistungsaufwendungen enthalten vor allem Aufwendungen für Rechts- und sonstige Beratung, Werbung, Versicherungen, Reisen und Fahrten sowie Telekommunikation. Die Aufwendungen für den Abschlussprüfer und alle Mitglieder des Netzwerks des Abschlussprüfers betragen für die Prüfung des Konzernabschlusses im Berichtsjahr 2.317 TEUR (Vorjahr: 2.320 TEUR), 176 TEUR (Vorjahr: 973 TEUR) für Bestätigungsleistungen, 10 TEUR (Vorjahr: 12 TEUR) für Steuerberatungsleistungen und 111 TEUR (Vorjahr: 51 TEUR) für sonstige Leistungen.

Der übrige sonstige Aufwand setzt sich in erster Linie aus Aufwendungen für Reklamationen sowie Forschung und Entwicklung zusammen. Im Jahr 2021 betrug der Forschungs- und Entwicklungsaufwand 17.004 TEUR (Vorjahr: 17.407 TEUR). Darüber hinaus sind in dieser Position Sondereffekte im Zusammenhang mit Unternehmensakquisitionen enthalten, die 2021 im Wesentlichen den Verlust aus der Veräußerung der Produktionsstätten und Vertriebsstandorte im Zusammenhang mit den behördlichen Auflagen zum Erwerb der Meridian Brick -Gruppe in Höhe von 12.066 TEUR sowie Transaktionsnebenkosten in Höhe von 11.331 TEUR (siehe Anmerkung 3. Unternehmenserwerbe und -veräußerungen) umfassen.

Die in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen dargestellten Aufwendungen für Mieten und Leasing setzen sich wie folgt zusammen:

in TEUR	2021	2020
Aufwendungen für kurzfristige Leasingverhältnisse	5.818	4.247
Aufwendungen für Leasingverhältnisse über einen Vermögenswert von geringem Wert	1.922	1.532
Aufwendungen für variable Leasingzahlungen	247	295
Aufwendungen für sonstige Leasingzahlungen	5.375	6.477
Aufwendungen für Mieten und Leasing	13.362	12.551

Die Aufwendungen für sonstige Leasingzahlungen beinhalten im Wesentlichen Nichtleasingkomponenten bei Verträgen für Grundstücke und Bauten und sonstige

Miet- und Leasingzahlungen, die nicht in den Anwendungsbereich von IFRS 16 fallen.

15. Sonstige betriebliche Erträge

In den Herstell-, Vertriebs- und Verwaltungskosten sind folgende sonstige betriebliche Erträge enthalten:

in TEUR	2021	2020
Erträge aus dem Abgang von Anlagevermögen exklusive Finanzanlagen	17.221	17.508
Erträge aus Miet- und Leasingverträgen	3.961	4.170
Erträge aus Zuschüssen	1.990	1.774
Erträge aus Versicherungsansprüchen	261	353
Übrige	41.130	24.272
Sonstige betriebliche Erträge	64.563	48.077

Die übrigen sonstigen betrieblichen Erträge beinhalten umsatznahe Erlöse, die nicht Teil der unmittelbaren Umsatztätigkeit der Wienerberger Gruppe sind, sowie im Geschäftsjahr 2021 den Kursgewinn aus der Absicherung des USD-Kaufpreises in Höhe von 11.297 TEUR

sowie den negativen Unterschiedsbetrag in Höhe von 1.567 TEUR aus der Kaufpreisallokation der Meridian Brick -Gruppe (siehe Anmerkung 3. Unternehmenserwerbe und -veräußerungen).



16. Überleitung Ergebnis nach Umsatzkosten- und Gesamtkostenverfahren

In der Gewinn- und Verlustrechnung nach dem Umsatzkostenverfahren werden die Aufwendungen nach einzelnen Funktionsbereichen gegliedert. Beim Gesamtkostenverfahren werden jedoch die einzelnen Aufwandsarten

dargestellt und um Lagerbewegungen bei Halb- und Fertigfabrikaten im Rahmen von Bestandsveränderungen sowie um aktivierte Eigenleistungen und anteilige Bauzeitinsen korrigiert. Der Zusammenhang der beiden Verfahren stellt sich wie folgt dar, wobei die Bestandsveränderungen und Kostenaktivierungen, die beim Bau von qualifizierten Vermögenswerten des Anlagevermögens anfallen, bei den Materialaufwendungen gezeitigt werden:

2021 in TEUR	Fracht- aufwand	Material- aufwand	Handels- wareneinsatz	Zu- und Abschrei- bungen	Energie- aufwand	Personal- aufwand	Sonstige Erträge	Sonstige Aufwände	Gesamt
Herstellkosten	0	935.425	460.897	168.986	272.649	545.334	-1.768	150.584	2.532.107
Vertriebskosten	247.626	21.233	1.449	37.614	5.251	255.202	-4.160	142.714	706.929
Verwaltungskosten	0	1.326	0	24.186	1.037	163.676	-5.844	91.108	275.489
Sonstige betriebliche Aufwendungen	0	0	0	43.031	997	0	0	48.872	92.900
Sonstige betriebliche Erträge	0	0	0	0	0	0	-52.791	-3.764	-56.555
	247.626	957.984	462.346	273.817	279.934	964.212	-64.563	429.514	3.550.870

2020 in TEUR	Fracht- aufwand	Material- aufwand	Handels- wareneinsatz	Zu- und Abschrei- bungen	Energie- aufwand	Personal- aufwand	Sonstige Erträge	Sonstige Aufwände	Gesamt
Herstellkosten	0	766.549	395.164	168.913	243.700	488.614	-1.310	104.502	2.166.132
Vertriebskosten	208.387	21.120	1.191	35.411	4.148	233.123	-3.410	126.209	626.179
Verwaltungskosten	0	1.176	0	22.136	947	140.716	-5.088	68.149	228.036
Sonstige betriebliche Aufwendungen	0	0	0	139.037	1.099	0	0	42.370	182.506
Sonstige betriebliche Erträge	0	0	0	0	0	0	-38.269	-2.454	-40.723
	208.387	788.845	396.355	365.497	249.894	862.453	-48.077	338.776	3.162.130

17. Zinsergebnis und sonstiges Finanzergebnis

Das Zinsergebnis und das sonstige Finanzergebnis setzen sich nach den Kategorien des IFRS 9 wie folgt zusammen:

2021 in TEUR	Gesamt	Kredite und Forderungen AC ¹⁾	FLAC ²⁾	FVtPL ³⁾	Derivate
Zinsertrag	2.376	2.295	0	0	81
Zinsaufwand	-34.485	0	-32.559	0	-1.926
Zinsaufwand aus Leasingverbindlichkeiten	-4.336		-4.336		
Nettozinsergebnis aus leistungsorientierten Pensions-, Abfertigungs- sowie Jubiläumsgeldverpflichtungen	-1.522				
Zinsergebnis	-37.967	2.295	-36.895	0	-1.845
Beteiligungserträge von Dritten (Dividenden)	1.167			1.167	
Beteiligungserträge	1.167	0	0	1.167	0
Ergebnis aus dem Abgang von Beteiligungen	38				
Marktbewertung Derivate	3.049				3.049
Wertminderungen von assoziierten Unternehmen	-8.525				
Wertminderungen von Finanzinstrumenten	-254	-161	0	-93	
Zuschreibung von Finanzinstrumenten	4.421	112		4.309	
Kursdifferenzen	-8.776				
Nettoergebnis	-10.047	-49	0	4.216	3.049
Bankspesen	-3.396				
Sonstiges Finanzergebnis	-12.276	-49	0	5.383	3.049
Gesamt	-50.243	2.246	-36.895	5.383	1.204

1) Kredite und Forderungen zu fortgeführten Anschaffungskosten (amortized cost) // 2) Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten (financial liabilities at amortized cost) // 3) Finanzielle Vermögenswerte, die zum beizulegenden Zeitwert über die Gewinn- und Verlustrechnung bewertet werden (fair value through profit or loss)

Im Finanzergebnis wurden Wertminderungen von Darlehensforderungen in Höhe von 161 TEUR (Vorjahr: 362 TEUR) erfasst, während Wertberichtigungen für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von 678 TEUR (Vorjahr: 1.596 TEUR) im Betriebsergebnis berücksichtigt wurden.

Die Marktbewertung von Derivaten lieferte einen positiven Beitrag zum Periodenergebnis in Höhe von 3.049 TEUR (Vorjahr: 345 TEUR).



2020 in TEUR	Gesamt	Kredite und Forderungen AC ¹⁾	FLAC ²⁾	FVtPL ³⁾	Derivate
Zinsertrag	2.208	2.073	0	17	118
Zinsaufwand	-32.088	0	-29.179	0	-2.909
Zinsaufwand aus Leasingverbindlichkeiten	-3.913		-3.913		
Nettozinsergebnis aus leistungsorientierten Pensions-, Abfertigungs- sowie Jubiläumsgeldverpflichtungen	-1.857				
Zinsergebnis	-35.650	2.073	-33.092	17	-2.791
Beteiligungserträge von Dritten (Dividenden)	764			764	
Beteiligungserträge	764	0	0	764	0
Marktbewertung Derivate	345				345
Wertminderungen von assoziierten Unternehmen	-3.885				
Wertminderungen von Finanzinstrumenten	-925	-362	0	-563	
Zuschreibung von Finanzinstrumenten	3.237	0		3.237	
Kursdifferenzen	-8.938				
Nettoergebnis	-10.166	-362	0	2.674	345
Bankspesen	-2.806				
Sonstiges Finanzergebnis	-12.208	-362	0	3.438	345
Gesamt	-47.858	1.711	-33.092	3.455	-2.446

1) Kredite und Forderungen zu fortgeführten Anschaffungskosten (amortized cost) // 2) Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten (financial liabilities at amortized cost) // 3) Finanzielle Vermögenswerte, die zum beizulegenden Zeitwert über die Gewinn- und Verlustrechnung bewertet werden (fair value through profit or loss)

18. Ertragsteuern

Als Ertragsteuern sind sowohl die in den einzelnen Gesellschaften gezahlten oder geschuldeten Steuern auf Einkommen und Ertrag als auch die latenten Steuerabgrenzungen ausgewiesen.

in TEUR	2021	2020
Laufender Steueraufwand	75.478	56.463
Latenter Steuerertrag	-13.275	-7.644
Ertragsteuern	62.203	48.819

Die Ursachen für den Unterschied zwischen dem im Jahr 2021 gültigen österreichischen Körperschaftsteuersatz von 25 % (Vorjahr: 25 %) und der ausgewiesenen Konzernsteuerquote stellen sich folgendermaßen dar:

in TEUR	2021	2020
Ergebnis vor Ertragsteuern	374.273	148.747
Ertragsteuern zum Steuersatz von 25 %	-93.568	-37.187
Abweichende ausländische Steuersätze	13.707	11.860
Steueraufwand und -ertrag aus Vorperioden	2.402	-239
Steuerfreie Ergebnisse von assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	597	593
Veränderung von nicht angesetzten latenten Steuern	48.470	43.790
Nicht-temporäre Differenzen	-32.517	-63.660
Steuersatzänderungen	-1.294	-3.976
Effektivsteuerbelastung	-62.203	-48.819
Effektivsteuersatz in %	16,6%	32,8%

Die latenten Steuern werden auf Basis der Steuersätze ermittelt, die nach der derzeitigen Rechtslage in den einzelnen Ländern gültig oder angekündigt sind. In Österreich wird ein Körperschaftsteuersatz von 25 % zugrunde gelegt.

In Österreich wurde am 14.2.2022 das Ökosoziale Steuerreformgesetz im Bundesgesetzblatt veröffentlicht. Damit verbunden ist eine Senkung des Körperschaftsteuersatzes stufenweise auf 23 % ab 1.1.2024. Diese Senkung des Steuersatzes wirkt sich auf die im Konzernabschluss aktivierten Verlustvorträge österreichischer Gesellschaften auf Basis der geplanten Verbrauchszeiträume mit einer Verringerung der aktiven latenten Steuern in Höhe von 430 TEUR aus.

Bei den ausländischen Gesellschaften werden die latenten Steuern auf Basis der entsprechenden länderspezifischen Steuersätze berechnet. Sie liegen im Geschäftsjahr 2021 zwischen 0 % und 32 %.

19. Ergebnis je Aktie, Vorschlag für die Ergebnisverwendung

Die Anzahl der ausgegebenen Aktien betrug zum Stichtag 115.187.982 Stück. Per 31.12.2021 wurden 381.910 (Vorjahr: 2.922.168) eigene Aktien gehalten, die für die Berechnung des Ergebnisses je Aktie in Abzug gebracht werden. Wienerberger hat im Berichtsjahr 2.500.000 Stück eigene Aktien um 80.561 TEUR verkauft. Im Geschäftsjahr wurden dem Vorstandsvorsitzenden Heimo Scheuch 40.258 Stück eigene Aktien als Teil der Vergütung zugeteilt (siehe Anmerkung 12 Personalaufwand). Daraus resultiert eine gewichtete Aktienanzahl von 113.104.817 für die Berechnung des Ergebnisses je Aktie für 2021.

in Stück	2021	2020
Ausgegebene Aktien	115.187.982	115.187.982
Eigene Aktien	381.910	2.922.168
Gewichtete Aktien	113.104.817	112.679.863



Das Ergebnis je Aktie von 2,75 EUR wird aus dem durch die gewichtete Aktienanzahl geteilten Ergebnis, das den Aktionären der Muttergesellschaft zuzurechnen ist, errechnet. Das verwässerte Ergebnis je Aktie von 2,75 EUR entspricht dem Ergebnis je Aktie für 2021.

Gemäß den Bestimmungen des Aktiengesetzes bildet der nach österreichischen Rechnungslegungsvorschriften aufgestellte Einzelabschluss der Wienerberger AG zum 31.12.2021 die Grundlage für die Dividendenaus-schüttung.

Dieser Jahresabschluss weist einen Bilanzgewinn von 93.518.814,26 EUR aus. Der Vorstand schlägt der Hauptversammlung vor, aus dem Bilanzgewinn von 93.518.814,26 EUR auf das Grundkapital von 115.187.982,00 EUR eine Dividende in Höhe von 0,75 EUR je Aktie, das sind 86.390.986,50 EUR abzüglich eines anteiligen Betrags für eigene Anteile von 286.432,50 EUR somit 86.104.554,00 EUR auszuschütten und den Restgewinn von 7.414.260,26 EUR auf neue Rechnung vorzutragen.

Erläuterungen zur Konzern-Gesamtergebnisrechnung

In der Gesamtergebnisrechnung wird, ausgehend vom Ergebnis nach Steuern, auf das Gesamtergebnis gemäß IAS 1 übergeleitet. Dieses umfasst insbesondere den Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung, versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus der Bewertung von leistungsorientierten Pensionsplänen und anderen langfristigen Mitarbeitervergütungen sowie die Veränderung der Hedging Reserve. Die Gesamtergebnisbestandteile werden nach Steuern ausgewiesen.

Vor Berücksichtigung latenter Steuern resultierten im Berichtsjahr Differenzen aus der Währungsumrechnung in Höhe von 58.296 TEUR (Vorjahr: -105.269 TEUR) vorwiegend aus dem US-Dollar, dem britischen Pfund und dem russischen Rubel. Zuvor in der Währungsrücklage ausgewiesene Differenzen in Höhe von -9.232 TEUR (Vorjahr: 22.563 TEUR) wurden in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert und resultieren im Berichtsjahr überwiegend aus der Tilgung von Konzerndarlehen in Fremdwährung.

Die Marktbewertung von Sicherungsinstrumenten sowie Umgliederungen änderten die Hedging Rücklage vor latenten Steuern um -12.334 TEUR (Vorjahr: Erhöhung um 43.616 TEUR). Davon entfielen -10.823 TEUR (Vorjahr: 10.050 TEUR) auf die Absicherung von Investitionen in ausländische Teilbetriebe und -993 TEUR (Vorjahr: 5.212 TEUR) auf die Absicherung zukünftiger Transaktionen (Cashflow Hedges).

Insgesamt wurden im Berichtsjahr zuvor im sonstigen Gesamtergebnis erfasste Marktwertänderungen von Sicherungsinstrumenten von Investitionen in ausländische Teilbetriebe (net investment hedges) in Höhe von 518 TEUR (Vorjahr: -28.354 TEUR hauptsächlich aus dem Verkauf der Geschäftsaktivitäten in der Schweiz) in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert. Ineffektive Teile von 876 TEUR (Vorjahr: -7 TEUR) wurden im Geschäftsjahr in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Im sonstigen Gesamtergebnis wurden latente Steuern von insgesamt -4.698 TEUR (Vorjahr: 548 TEUR) erfasst. Folgende Tabelle zeigt die Zuordnung latenter Steuern zu den Bestandteilen des sonstigen Gesamtergebnisses:

in TEUR	2021	2020
Währungsumrechnung	-3.768	2.827
Veränderung Hedging Rücklage	3.605	-3.944
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	-4.535	1.665
Latente Steuern im sonstigen Gesamtergebnis	-4.698	548

In Summe erhöhte das Gesamtergebnis nach Steuern im Berichtszeitraum das Eigenkapital um insgesamt 385.000 TEUR (Vorjahr: 30.444 TEUR).

Erläuterungen zum Konzern-Cashflow-Statement

Das Konzern-Cashflow Statement der Wienerberger Gruppe zeigt, wie sich die Zahlungsmittel im Laufe des Berichtsjahrs durch Mittelzu- und -abflüsse verändert haben. Die Zahlungsmittel (Fonds der liquiden Mittel) enthalten Kassa und Bankguthaben. Wertpapiere sowie kurzfristige Bankverbindlichkeiten zählen nicht zu den Zahlungsmitteln. Die Auswirkungen durch Akquisitionen von Gesellschaften sind dabei eliminiert und werden in der Position Netto-Auszahlungen für Unternehmensakquisitionen dargestellt. Die von ausländischen Konzerngesellschaften ausgewiesenen Beträge werden grundsätzlich zu Jahresdurchschnittskursen umgerechnet. Hiervon abweichend wird die Liquidität wie in der Bilanz zum Stichtagskurs angesetzt.

20. Cashflow aus Investitionstätigkeit

Aus dem Erwerb von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten resultierten Ausgaben in Höhe von 279.756 TEUR (Vorjahr: 201.067 TEUR). Davon entfielen 120.358 TEUR (Vorjahr: 125.892 TEUR) auf Instandhaltungsinvestitionen (Maintenance Capex). Für Erweiterung, Optimierung, die Entwicklung neuer Produkte,

Umwelt- bzw. Nachhaltigkeitsprojekte und Digitalisierung (Special Capex) wurden insgesamt 159.398 TEUR (Vorjahr: 75.175 TEUR) aufgewendet. Für Akquisitionen (M&A) und Investitionen in das Finanzanlagevermögen flossen 467.136 TEUR (Vorjahr: 10.518 TEUR).

Zugänge im Anlagevermögen (inklusive Finanzanlagen) in Höhe von 76.030 TEUR (Vorjahr: 69.606 TEUR) sind nicht zahlungswirksam, da sie im Wesentlichen aus der Aktivierung von Nutzungsrechten und Rekultivierungsverpflichtungen von Tongruben resultierten.

Die Einzahlungen aus Anlagenabgängen betragen 52.932 TEUR (Vorjahr: 31.209 TEUR) und beinhalten Abgänge von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten sowie die Veräußerung der Produktionsstätten und Vertriebsstandorte im Zusammenhang mit den behördlichen Auflagen zum Erwerb der Meridian Brick Gruppe (siehe Anmerkung 3. Unternehmenserwerbe und -veräußerungen).

Netto-Einzahlungen aus Unternehmensveräußerungen von 8.909 TEUR (Vorjahr: 31.990 TEUR) resultieren aus dem im Vorjahr erfolgten Verkauf unserer Geschäftsaktivitäten in der Schweiz.

Die Überleitung von Gesamtinvestitionen in Maintenance und Special Capex sowie Auszahlungen für Unternehmenserwerbe (M&A) der Wienerberger Gruppe ergibt sich wie folgt:

in TEUR	2021	2020
Maintenance Capex	120.358	125.892
Special Capex	159.398	75.175
Auszahlungen für Investitionen in das Sach- und immaterielle Anlagevermögen	279.756	201.067
Netto-Auszahlungen für Unternehmensakquisitionen	464.730	8.478
Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	2.406	2.040
M&A Capex	467.136	10.518
Gesamtinvestitionen inklusive Finanzanlagen	746.892	211.585



21. Cashflow aus Finanzierungstätigkeit

Die Veränderung der Finanzverbindlichkeiten laut Bilanz resultiert einerseits aus den Ein- und Auszahlungen, die im Cashflow aus Finanzierungstätigkeit dargestellt werden und andererseits aus nicht zahlungswirksamen Veränderungen:

in TEUR	Kurzfristige Finanz- verbindlichkeiten	Langfristige Finanz- verbindlichkeiten	Summe Finanz- verbindlichkeiten
Stand 1.1.2021	437.720	1.159.795	1.597.515
Einzahlungen	321.676	253.458	575.134
Auszahlungen	-460.797	0	-460.797
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-49.793	0	-49.793
Neue und angepasste Leasingverträge	0	53.421	53.421
Veränderung Konsolidierungskreis	32.144	24.216	56.360
Veränderung Derivate	4.592	0	4.592
Tilgung Hybridanleihe (inkl. Hybridkupon)	-225.362	0	-225.362
Währungsumrechnungsdifferenzen und sonstige Effekte	-14.448	2.482	-11.966
Umgliederungen	167.263	-167.263	0
Stand 31.12.2021	212.995	1.326.108	1.539.103

in TEUR	Kurzfristige Finanz- verbindlichkeiten	Langfristige Finanz- verbindlichkeiten	Summe Finanz- verbindlichkeiten
Stand 1.1.2020	460.211	576.246	1.036.457
Einzahlungen	164.097	711.091	875.188
Auszahlungen	-512.910	-648	-513.558
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-45.179	0	-45.179
Neue und angepasste Leasingverträge	0	51.271	51.271
Veränderung Konsolidierungskreis	-14	-17.771	-17.785
Abgegrenzte Zinsen und Geldbeschaffungskosten	-530	1.314	784
Veränderung Derivate	-6.840	0	-6.840
Währungsumrechnungsdifferenzen und sonstige Effekte	-5.428	-2.480	-7.908
Umgliederung Hybridkapital	225.085	0	225.085
Umgliederungen	159.228	-159.228	0
Stand 31.12.2020	437.720	1.159.795	1.597.515

Erläuterungen zur Konzernbilanz

22. Anlagevermögen

Die Entwicklung des Anlagevermögens ist auf den Seiten 272 und 273 dargestellt. Als Währungsänderungen sind jene Beträge angegeben, die sich bei den in Fremdwährung bilanzierenden Tochtergesellschaften aus der unterschiedlichen Umrechnung der Vermögenswerte mit den Wechselkursen zu Jahresbeginn und Jahresende ergeben.

Als zahlungsmittelgenerierende Einheiten (Cash Generating Units – CGUs) werden bei Wienerberger Werke gesehen. Diese werden in weiterer Folge nach Divisionen und Regionen zu Gruppen von CGUs zusammengefasst. Immaterielle Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer, Firmenwerte und Marken, die nicht planmäßig abgeschrieben werden, sind mindestens einmal jährlich gemäß IAS 36 auf einen möglichen Wertminderungsbedarf hin zu untersuchen (Impairment Test), für welchen sie den Gruppen von CGUs zugeordnet werden. Deren Buchwerte stellen sich wie folgt dar:

in TEUR	Firmenwerte		Marken	
	2021	2020	2021	2020
Wienerberger Building Solutions	339.655	332.398	18.112	17.860
Bricks and Roof Eastern Europe	52.524	52.277	12.402	12.402
Bricks and Roof Western Europe West	281.021	273.984	5.710	5.458
Pavers Semmelrock	6.110	6.137	0	0
Wienerberger Piping Solutions	44.148	62.523	44.550	44.550
Pipes Pipelife East	0	10.747	14.927	14.927
Pipes Pipelife West	44.148	51.776	19.561	19.561
Pipes Steinzeug Group	0	0	10.062	10.062
North America	0	0	1.765	1.629
Firmenwert FloPlast & Cork Plastics ¹⁾	104.518			
Wienerberger Gruppe	488.321	394.921	64.427	64.039

1) siehe Anmerkung 3. Unternehmenserwerbe und -veräußerungen

Die sonstigen immateriellen Vermögenswerte enthalten im Wesentlichen erworbenen Kundenstamm in Höhe von 163.562 TEUR (Vorjahr: 81.357 TEUR), erworbene Markenrechte mit unbestimmter Nutzungsdauer in Höhe von 64.427 TEUR (Vorjahr: 64.039 TEUR) sowie CO₂ Zertifikate, Patente und Konzessionen. Im Berichtsjahr wurden selbst erstellte immaterielle Vermögenswerte in Höhe von 1.504 TEUR (Vorjahr: 2.388 TEUR) aktiviert.

Wienerberger überwacht seine Firmenwerte auf Basis von 12 CGU-Gruppen.

Im Segment Wienerberger Building Solutions wird das Ziegelgeschäft durch Werke charakterisiert, die ganze Regionen anstatt einzelner Länder bedienen. Insbesondere bei der Herstellung von Dach- und Vormauerziegeln erfolgt eine Optimierung der Produktion und des Produktportfolios für eine gesamte Region. Dies umfasst auch die Optimierung des Werksnetzes im Hintermauerbereich, wengleich eine Lieferung dieser Produkte im Unterschied zu jener von Dach- und

Vormauerziegeln in der Regel nur über kürzere Distanzen effizient ist. Grenznahe Werke in Deutschland und Frankreich können jedenfalls einen Großteil des Benelux-Raums mitabdecken. Aufgrund der Verflechtungen in Westeuropa werden die Firmenwerte auf regionaler Ebene in der CGU-Gruppe Bricks and Roof Western Europe West gesteuert. Die Ausnahmen in diesem Segment bilden Italien in der CGU-Gruppe Bricks Italy, das bislang noch nicht in diese Optimierung eingebunden wurde, sowie Finnland und die baltischen Staaten in der CGU-Gruppe Bricks and Roof Western Europe Finland and Baltics, die für Exportmärkte in Osteuropa und Russland produzieren. Die CGU-Gruppe Bricks and Roof Eastern Europe ist durch grenzüberschreitendes Geschäft in der Region und eine zunehmende Integration des Ziegel- und Dachgeschäfts charakterisiert und wird durch einheitliches Management für den Ziegel- und Dachziegelbereich geführt. Die CGU-Gruppe Bricks Russia hingegen ist als eigenständige Einheit zu betrachten, die nur eingeschränkte Lieferbeziehungen mit den restlichen CGU-Gruppen Zentral-Osteuropas aufweist. Das im Segment Wienerberger Building Solutions



integrierte Geschäft mit Flächenbefestigungen (CGU Gruppe Pavers Semmelrock) verwendet im Rahmen einer überregionalen Strategie und Produktentwicklung Formen für die Produktion von Betonsteinen zwischen den einzelnen Produktionsstandorten, wengleich bei Produkten aus Beton eine Lieferung über längere Distanzen nur beschränkt möglich ist.

Das Segment Wienerberger Piping Solutions umfasst die CGU-Gruppen Pipes Pipelife West, Pipes Pipelife East sowie Pipes Steinzeug. Das europäische Kunststoffrohrgeschäft weist einen hohen Anteil an Lieferungen zwischen den Landesgesellschaften, insbesondere bei Zubehör (Fittings) auf, das in den Niederlanden für den westeuropäischen Markt und in Polen für den osteuropäischen Markt erzeugt wird.

Im Segment North America werden die CGU-Gruppen nach Produktgruppen unterschieden: Bricks North America umfasst das nordamerikanische Ziegelgeschäft und Pipes Pipelife USA beinhaltet das amerikanische Kunststoffrohrgeschäft.

Die Buchwerte der den CGU-Gruppen zugerechneten Firmen- und betriebsnotwendigen Vermögenswerte werden mit dem erzielbaren Betrag verglichen und wenn nötig auf den niedrigeren errechneten Nutzungs-

wert oder den beizulegenden Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten abgeschrieben. Grundsätzlich werden bei der Überprüfung der Werthaltigkeit des getesteten Vermögens der CGU-Gruppen Nutzungswerte herangezogen. Liegt der Nutzungswert unter dem Wert des getesteten Vermögens, wird zusätzlich ein beizulegender Zeitwert ermittelt um den höheren erzielbaren Betrag zu bestimmen. Die Nutzungswerte einer CGU-Gruppe werden mittels eines kapitalwertorientierten Verfahrens ermittelt, indem die Zahlungsströme mit einem durchschnittlichen gewichteten Gesamtkapitalkostensatz (WACC) nach Steuern abgezinst werden, um deren Barwert zu ermitteln.

Für die Ermittlung des Nutzungswerts wird der Kapitalkostensatz nach Steuern nach anerkannten finanzmathematischen Verfahren aus externen Quellen abgeleitet. Die Umrechnung der Nutzungswerte erfolgt mit dem Stichtagskurs zum Durchführungszeitpunkt des Tests. Für die Wienerberger Gruppe wurde bei den Werthaltigkeitstests ein durchschnittlich gewichteter WACC nach Steuern von 6,36 % (Vorjahr: 6,79 %) ermittelt, wobei für sämtliche Märkte davon abweichende spezifische Kapitalkostensätze herangezogen wurden. Sämtliche Kapitalkostensätze wurden gemäß den Vorgaben von IAS 36 in einen WACC vor Steuern übergeleitet.

Für die Werthaltigkeitstests wurden zusammengefasst folgende Gesamtkapitalkostensätze vor Steuern und Wachstumsraten verwendet:

in %	Vorsteuer - Gesamtkapitalkostensatz		Wachstumsrate	
	2021	2020	2021	2020
Wienerberger Building Solutions				
Bricks and Roof Eastern Europe	10,28	11,03	3,67	3,81
Bricks Russia	13,85	14,28	2,06	2,32
Bricks and Roof Western Europe West	9,47	9,13	1,99	2,57
Bricks Finland and Baltics	8,75	8,16	2,00	2,50
Bricks Italy	11,45	12,27	1,63	2,15
Bricks India	14,51	15,98	6,83	7,94
Pavers Semmelrock	10,48	10,78	3,80	3,96
Wienerberger Piping Solutions				
Pipes Pipelife East	11,42	11,33	3,16	3,23
Pipes Pipelife West	8,99	8,45	2,36	2,52
Pipes Steinzeug Group	9,49	9,54	1,88	2,55
North America				
Bricks North America	9,21	7,55	2,37	2,61
Pipes North America	9,29	7,58	2,39	2,50
Wienerberger Gruppe	9,73	9,55	2,62	2,95



Die zukünftig erwarteten Einzahlungsüberschüsse basieren auf der jeweils aktuellsten internen Planung des Top-Managements für den Planungshorizont 2022 - 2025, wie sie von Vorstand und Aufsichtsrat genehmigt wurde. Die Planung beinhaltet keine Ergebnispotenziale aus strategischen Wachstumsinvestitionen wie möglichen Unternehmensakquisitionen (Mergers & Acquisitions). Geplante Investitionen für Erweiterungen und Innovationen, die einzelne Produktionslinien betreffen, werden bei der Ermittlung der Nutzungswerte gemeinsam mit deren Ergebnisbeiträgen eliminiert.

Die Qualität der Planungsdaten wird laufend durch eine Abweichungsanalyse mit den aktuellen Ergebnissen überprüft und im folgenden Planungsprozess in Form von Korrekturen berücksichtigt. Die Berechnung erfolgt unter Verwendung von vier Detailplanungsperioden (2022 - 2025), wobei unter der Prämisse der Unternehmensfortführung der Einzahlungsüberschuss der darauffolgenden Planungsperiode als nachhaltig erzielbar angesehen wird und als Basis für die Errechnung des Barwerts einer unendlichen Rente dient. Diesen ewigen Zahlungsströmen wird ein länderspezifisches Wachstum unterstellt, welches sich aus externen Quellen ableitet (IMF, Oktober 2021, World Economic Outlook Database). Um ein langfristiges Wachstum ermöglichen zu können, werden Gewinne für die Bereitstellung von Produktionskapazitäten thesauriert. Die Werthaltigkeitstests werden bei Wienerberger mindestens einmal jährlich im Anschluss an die Unternehmensplanung erstellt. Geben Hochrechnungen und Analysen während eines Berichtsjahrs Anlass zur Vermutung, dass wesentlich negative Abweichungen vom ursprünglichen Plan zu erwarten sind, so wird darin ein auslösendes Ereignis für die erneute Beurteilung der Werthaltigkeit der betroffenen zahlungsmittelgenerierenden Einheiten gesehen. In diesem Fall werden die Werthaltigkeitstests auf Basis aktualisierter Planungsdaten neu gerechnet und um Stresstests erweitert. Ebenso wird bei wesentlichen Veränderungen externer Faktoren eine Aktualisierung der Werthaltigkeitstests vorgenommen.

Die wesentlichen Faktoren für den Nutzungswert sind Annahmen über zukünftige lokale Markt-, Mengen- und Preisentwicklungen. Die Nutzungswertermittlung basiert daher auf Prognosen von statistischen Ämtern und internationalen Organisationen sowie Erfahrungswerten des Managements. Die Einschätzung der Kostenstrukturen erfolgt dabei überwiegend durch eine Extrapolation von Erfahrungswerten, wobei auch makroökonomische Prognosen für die wichtigsten Produktionsfaktoren, wie Energiepreise, Preise für Kunststoffgranulate, Lohn- und Gehaltstrends und dergleichen, einbezogen werden.

Die Veränderung der Kapitalkostensätze (WACC) zum 30.6.2021, welche zur Diskontierung der zukünftigen Cashflows herangezogen wurden, um den Nutzungswert der CGU- Gruppen zu ermitteln, wurde als auslösendes Ereignis (triggering event) betrachtet, die Werthaltigkeit materieller und immaterieller Vermögenswerte zu testen. Sowohl die den Tests zugrunde liegenden Zahlungsströme als auch eine Veränderung der Diskontierungszinssätze hatten einen wesentlichen Einfluss auf die Nutzungswerte. Insgesamt wurde ein Abwertungsbedarf von 10.747 TEUR ermittelt, welcher zur Gänze auf die Wertminderung des gesamten Firmenwerts der CGU-Gruppe Pipes Pipeline East im Segment Wienerberger Piping Solutions entfiel. Dabei wurde unter Anwendung eines WACC nach Steuern von 9,27 % per 30.6.2021 (31.12.2020: 9,09 %) ein Nutzungswert von rund 231 MEUR für die betroffene CGU-Gruppe ermittelt.

Eine zusätzlich durchgeführte Sensitivitätsanalyse zeigt, wann der Nutzungswert dem Buchwert des getesteten Vermögens entsprechen würde, wenn einzelne Elemente verändert und die jeweils anderen Parameter konstant gehalten werden. Zu diesem Zweck wurden der WACC nach Steuern als zentraler Bestandteil der für den Nutzungswert relevanten Zahlungsströme modifiziert.

Das Ergebnis dieser Analyse stellt sich wie folgt dar:

Wertminderungsrisiko in TEUR	WACC +25 BP		WACC +50 BP		WACC -25 BP		WACC -50 BP	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Bricks and Roof Eastern Europe	992.233	755.575	948.454	719.609	1.088.011	833.923	1.140.546	876.703
Bricks Russia	26.877	-6.457	25.807	-6.704	29.167	-5.929	30.396	-5.646
Bricks Italy	-1.385	-11.259	-2.307	-11.851	627	-9.974	1.727	-9.275
Bricks and Roof Western Europe West	884.624	989.765	808.879	908.290	1.052.800	1.171.270	1.146.503	1.272.774
Bricks Finland and Baltics	16.215	24.324	15.065	22.933	18.770	27.419	20.194	29.148
Bricks India	191	-387	-42	-597	689	61	955	299
Pavers Semmelrock	73.421	73.153	68.273	68.479	84.640	83.280	90.770	88.778
Wienerberger Building Solutions	1.992.175	1.824.715	1.864.128	1.700.159	2.274.705	2.100.050	2.431.091	2.252.780
Pipes Pipelife East	17.823	-29.088	10.384	-35.384	34.134	-15.253	43.101	-7.630
Pipes Pipelife West	44.569	104.988	15.970	84.769	108.076	150.245	143.462	175.676
Pipes Steinzeug Group	50.206	38.325	46.032	34.713	59.482	46.383	64.655	50.894
Wienerberger Piping Solutions	112.598	114.226	72.385	84.097	201.691	181.375	251.218	218.940
Bricks North America	127.829	39.449	104.987	27.450	178.631	66.739	206.987	82.345
Pipes North America	104.426	108.955	99.291	102.777	115.834	123.010	122.194	131.051
North America	232.255	148.404	204.277	130.227	294.465	189.749	329.181	213.396
Wienerberger Gruppe	2.337.028	2.087.346	2.140.791	1.914.483	2.770.861	2.471.174	3.011.490	2.685.116

Im Anlagevermögen sind Grundwerte von 411.575 TEUR (Vorjahr: 340.412 TEUR) enthalten. Zum Stichtag bestanden Verpflichtungen zum Kauf von Sachanlagen in Höhe von 52.279 TEUR (Vorjahr: 24.743 TEUR).

In der Bilanzposition als Finanzinvestition gehaltene Immobilien sind Liegenschaften und Gebäude mit einem Buchwert von 43.905 TEUR (Vorjahr: 50.167 TEUR) enthalten, die nicht im laufenden Geschäftsbetrieb eingesetzt werden. Sie sind mittel- bis langfristig zur Veräußerung vorgesehen und somit als Finanzinvestition gehaltene Immobilien zu qualifizieren (investment property). Die aus vergleichbaren Transaktionen abgeleiteten beizulegenden Zeitwerte dieser Vermögenswerte werden gemäß IFRS 13 der Stufe 2 der Bewertungshierarchie zugeordnet und werden mit 90.945 TEUR (Vorjahr: 109.812 TEUR) angenommen. Die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts erfolgte zum Großteil anhand von externen Kaufangeboten zu den jeweiligen Liegenschaften oder orientierte sich an am Markt zugänglichen Preisen für

ähnliche Liegenschaften. Im Geschäftsjahr 2021 erwirtschafteten diese Liegenschaften Miet- und sonstige Erträge von 1.532 TEUR (Vorjahr: 1.482 TEUR). Aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien, die während des Geschäftsjahres Mieteinnahmen erzielten, entstanden Aufwendungen in Höhe von 100 TEUR (Vorjahr: 424 TEUR), aus jenen, mit denen keine Mieteinnahmen erzielt wurden, Aufwendungen von 2.011 TEUR (Vorjahr: 1.815 TEUR). Im Jahr 2021 wurden als Finanzinvestition gehaltene Immobilien mit einem Buchwert von 5.415 TEUR (Vorjahr: 4.903 TEUR) veräußert.



Leasingverhältnisse

Die Veränderung der in den Sachanlagen ausgewiesenen Nutzungsrechte für Leasing stellt sich wie folgt dar:

in TEUR	1.1.2021	Währungs- änderungen	Veränderung Konsolidie- rungskreis	Zugänge	Laufende Abschrei- bungen	Abgänge	31.12.2021
Grundstücke und Bauten	141.682	1.287	7.004	26.642	18.417	5.140	153.058
Technische Anlagen und Maschinen	6.860	65	236	3.099	3.052	90	7.118
Betriebs- und Geschäftsausstattung	60.255	1.059	16.095	32.664	29.386	5.573	75.114
Nutzungsrechte Leasing	208.797	2.411	23.335	62.405	50.855	10.803	235.290

in TEUR	1.1.2020	Währungs- änderungen	Veränderung Konsolidie- rungskreis	Zugänge	Laufende Abschrei- bungen	Abgänge	31.12.2020
Grundstücke und Bauten	141.975	-2.248	-595	21.669	17.545	1.574	141.682
Technische Anlagen und Maschinen	7.049	-286	-3	3.455	3.262	93	6.860
Betriebs- und Geschäftsausstattung	59.554	-1.295	-1.491	31.289	26.325	1.477	60.255
Nutzungsrechte Leasing	208.578	-3.829	-2.089	56.413	47.132	3.144	208.797

Wienerberger mietet überwiegend Fahrzeuge, Büroflächen, Lagerhallen, Produktionsstandorte und Verkaufsräume. Die Leasingverträge werden individuell ausgehandelt und beinhalten unterschiedliche Konditionen. Betriebs- und Geschäftsausstattung umfasst auch den gemieteten Fuhrpark.

Um die operative Flexibilität zu gewährleisten beinhalten insbesondere Verträge mit Immobilien häufig Verlängerungs- und Kündigungsoptionen, vereinzelt auch unbefristete Laufzeiten mit Kündigungsmöglichkeiten. Grundsätzlich werden unter Berücksichtigung

vertraglicher und wirtschaftlicher Faktoren lange Vertragslaufzeiten angenommen, wobei überwiegend von der Ausübung von Verlängerungsoptionen bzw. der Nicht-Ausübung von Kündigungsrechten ausgegangen wurde. Bei den wesentlichen IFRS 16 Verträgen wurden keine Kaufoptionen vereinbart.

Details zur Leasingverbindlichkeit inkl. Fälligkeitsanalyse sind in Anmerkung 32. Verbindlichkeiten dargestellt, die Aufgliederung der verbleibenden Aufwendungen für Mieten und Leasing in Anmerkung 14. Sonstige betriebliche Aufwendungen.

Anlagenspiegel	Anschaffungs- oder Herstellungskosten						Stand 31.12.2021
	Stand 1.1.2021	Veränderung Konsolidie- rungskreis	Währungs- änderungen	Zugänge	Abgänge	Umbu- chungen	
in TEUR							
Firmenwerte	798.311	96.518	28.304	0	0	0	923.133
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	442.748	126.703	10.013	14.591	5.925	2.038	590.168
Immaterielle Vermögenswerte und Firmenwerte	1.241.059	223.221	38.317	14.591	5.925	2.038	1.513.301
Grundstücke und Bauten	1.451.249	159.311	23.701	64.779	32.545	6.147	1.672.642
Technische Anlagen und Maschinen	2.720.022	75.487	45.847	96.444	143.721	41.765	2.835.844
Betriebs- und Geschäftsausstattung	252.370	18.323	3.977	46.737	23.740	-1.129	296.538
Anlagen in Bau	109.943	6.756	338	132.760	605	-71.484	177.708
Sachanlagen	4.533.584	259.877	73.863	340.720	200.611	-24.701	4.982.732
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	103.518	0	1.532	475	13.203	-2.498	89.824
Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	5.878.161	483.098	113.712	355.786	219.739	-25.161	6.585.857

Anlagenspiegel	Anschaffungs- oder Herstellungskosten						Stand 31.12.2020
	Stand 1.1.2020	Veränderung Konsolidie- rungskreis	Währungs- änderungen	Zugänge	Abgänge	Umbu- chungen	
in TEUR							
Firmenwerte	844.386	-15.727	-28.331	0	2.017	0	798.311
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	421.471	7.125	-7.652	26.109	5.205	900	442.748
Immaterielle Vermögenswerte und Firmenwerte	1.265.857	-8.602	-35.983	26.109	7.222	900	1.241.059
Grundstücke und Bauten	1.537.099	-82.639	-41.842	46.825	6.446	-1.748	1.451.249
Technische Anlagen und Maschinen	2.846.717	-82.200	-88.039	77.968	76.251	41.827	2.720.022
Betriebs- und Geschäftsausstattung	231.080	-4.889	-7.077	42.117	7.677	-1.184	252.370
Anlagen in Bau	107.607	-1.238	-4.010	77.615	189	-69.842	109.943
Sachanlagen	4.722.503	-170.966	-140.968	244.525	90.563	-30.947	4.533.584
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	130.196	-26.942	-3.153	39	19.040	22.418	103.518
Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	6.118.556	-206.510	-180.104	270.673	116.825	-7.629	5.878.161



Abschreibungen										
Stand 1.1.2021	Veränderung Konsolidie- rungskreis	Währungs- änderungen	Laufende Abschrei- bungen	Wertmin- derungen ¹⁾	Zuschrei- bungen	Abgänge	Umbu- chungen	Stand 31.12.2021	Bilanzwert 31.12.2021	
403.390	0	20.675	0	10.747	0	0	0	434.812	488.321	
192.099	0	4.221	31.814	814	0	4.946	-2.884	221.118	369.050	
595.489	0	24.896	31.814	11.561	0	4.946	-2.884	655.930	857.371	
628.122	0	8.139	52.810	4.499	0	18.687	-7.802	667.081	1.005.561	
2.001.988	0	33.282	121.979	5.454	0	129.856	-7.652	2.025.195	810.649	
146.444	0	1.981	42.284	545	0	17.148	-1.690	172.416	124.122	
1.511	0	402	0	521	0	691	144	1.887	175.821	
2.778.065	0	43.804	217.073	11.019	0	166.382	-17.000	2.866.579	2.116.153	
53.351	0	345	2.350	0	0	7.788	-2.339	45.919	43.905	
3.426.905	0	69.045	251.237	22.580	0	179.116	-22.223	3.568.428	3.017.429	

Abschreibungen										
Stand 1.1.2020	Veränderung Konsolidie- rungskreis	Währungs- änderungen	Laufende Abschrei- bungen	Wertmin- derungen ¹⁾	Zuschrei- bungen	Abgänge	Umbu- chungen	Stand 31.12.2020	Bilanzwert 31.12.2020	
335.282	0	-20.241	0	90.366	0	2.017	0	403.390	394.921	
170.196	-400	-3.458	28.589	1.723	0	5.095	544	192.099	250.649	
505.478	-400	-23.699	28.589	92.089	0	7.112	544	595.489	645.570	
631.900	-34.715	-17.543	51.896	11.377	0	1.258	-13.535	628.122	823.127	
2.084.786	-76.115	-65.416	122.607	16.511	0	75.518	-4.867	2.001.988	718.034	
121.863	-3.587	-4.046	39.256	972	0	5.212	-2.802	146.444	105.926	
1.320	0	-146	96	236	0	1	6	1.511	108.432	
2.839.869	-114.417	-87.151	213.855	29.096	0	81.989	-21.198	2.778.065	1.755.519	
72.364	-20.252	-1.346	1.868	0	0	14.137	14.854	53.351	50.167	
3.417.711	-135.069	-112.196	244.312	121.185	0	103.238	-5.800	3.426.905	2.451.256	

1) inklusive Sonderabschreibungen

23. Finanzanlagen

Die Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen sowie die übrigen Finanzanlagen stellen sich wie folgt dar:

in TEUR	2021	2020
Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	18.166	23.919
Beteiligungen an verbundenen Unternehmen	58	53
Sonstige Beteiligungen	17.261	13.106
Übrige Finanzanlagen	17.319	13.159
Finanzanlagen	35.485	37.078

24. Vorräte

in TEUR	2021	2020
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	223.700	166.010
Unfertige Erzeugnisse	121.776	96.617
Fertige Erzeugnisse und Handelswaren	532.196	459.918
Geleistete Anzahlungen	5.629	6.497
Vorräte	883.301	729.042

Paletten werden in der Position Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe ausgewiesen. Zugekaufter Ton wird gemeinsam mit selbst abgebautem Ton unter den unfertigen Erzeugnissen ausgewiesen. Wertberichtigungen auf Vorräte in Höhe von 9.947 TEUR (Vorjahr: 7.357 TEUR)

wurden bei jenen Produkten verbucht, bei denen der Nettoveräußerungswert (Verkaufspreis abzüglich zuzurechnender Vertriebs- und Verwaltungskosten) geringer als die Anschaffungs- bzw. Herstellkosten war.



25. Forderungen, Wertpapiere und sonstige finanzielle Vermögenswerte

Kredite und Forderungen

in TEUR	2021			2020		
	Gesamt	Restlaufzeit < 1 Jahr	Restlaufzeit > 1 Jahr	Gesamt	Restlaufzeit < 1 Jahr	Restlaufzeit > 1 Jahr
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Dritten	343.006	343.006	0	217.869	217.869	0
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Konzernunternehmen	410	410	0	901	901	0
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	343.416	343.416	0	218.770	218.770	0
Forderungen aus der Finanzierungstätigkeit gegenüber Konzernunternehmen	21.425	21.425	0	21.145	21.145	0
Forderungen aus Darlehen	8.086	8.086	0	9.621	9.621	0
Gewährte Darlehen	29.511	29.511	0	30.766	30.766	0
Kredite und Forderungen AC ¹⁾	372.927	372.927	0	249.536	249.536	0

1) Kredite und Forderungen AC bezeichnet finanzielle Vermögenswerte, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden (amortized cost AC).

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen beinhalten Vertragsvermögenswerte in Höhe von 1.165 TEUR (Vorjahr: 1.478 TEUR) aus kundenspezifischen Fertigungsaufträgen. Sie bezeichnen einen bedingten Anspruch auf Gegenleistung für die vollständige Erfüllung der vertraglichen Verpflichtungen seitens Wienerberger.

Kredite und Forderungen werden zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Berücksichtigung gewichteter erwarteter Kreditausfälle ausgewiesen. Von den Forderungen und sonstigen Vermögenswerten werden die erforderlichen Wertberichtigungen direkt abgesetzt. Verkaufte Forderungen (Factoring) werden in

Übereinstimmung mit der entsprechenden Regelung des IFRS 9 ausgebucht. Zum Stichtag 31.12.2021 waren Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von 115.042 TEUR (Vorjahr: 102.343 TEUR) an Dritte verkauft. Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind mit einem Betrag von 1.520 TEUR (Vorjahr: 2.569 TEUR) wechselfähig verbrieft.

Forderungen aus der Finanzierungstätigkeit gegenüber Konzernunternehmen resultieren aus Darlehensbeziehungen gegenüber at-equity einbezogenen Gesellschaften und sonstigen Beteiligungen.

Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert

2021 in TEUR	Buchwert	Marktwert	im Finanz- ergebnis erfasste Marktwertänderung	Ø Effektiv- verzinsung in %
Fondsanteile	5.881	5.881	78	0,19
Aktien	64	64	0	-
Sonstige	340	340	0	-
Wertpapiere	6.285	6.285	78	

2020 in TEUR	Buchwert	Marktwert	im Finanz- ergebnis erfasste Marktwertänderung	Ø Effektiv- verzinsung in %
Fondsanteile	5.795	5.795	-78	0,20
Aktien	63	63	0	-
Sonstige	682	682	0	-
Wertpapiere	6.540	6.540	-78	

Wertpapiere werden zur kurzfristigen Veranlagung von Liquidität und zur Deckung von Pensions- und Abfertigungsverpflichtungen gehalten und beinhalten im Wesentlichen Fondsanteile und Aktien, die zum beizulegenden Zeitwert bilanziert werden. Wertschwankungen werden im Finanzergebnis erfasst. Zum Stichtag werden keine Schuldinstrumente gehalten, die über das sonstige Gesamtergebnis bewertet werden müssen.

Die Kategorie „finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ in Höhe von insgesamt 25.352 TEUR (Vorjahr: 20.101 TEUR) beinhaltet im kurzfristigen Vermögen ausgewiesene Wertpapiere in Höhe von 6.285 TEUR (Vorjahr: 6.540 TEUR), Derivate von 1.748 TEUR (Vorjahr: 402 TEUR) sowie die im langfristigen Vermögen ausgewiesenen übrigen Finanzanlagen von 17.319 TEUR (Vorjahr: 13.159 TEUR).



Derivate

in TEUR	2021		2020	
	Buchwert	Marktwert	Buchwert	Marktwert
Derivate aus Cashflow Hedges	1.893	1.893	1.923	1.923
Derivate aus Net Investment Hedges	876	876	9.491	9.491
Derivate aus Fair Value Hedges	0	0	100	100
Sonstige Derivate	1.748	1.748	402	402
Derivate mit positivem Marktwert	4.517	4.517	11.916	11.916

Die Bilanzposition Wertpapiere und sonstige finanzielle Vermögenswerte lässt sich somit wie folgt aufgliedern:

in TEUR	2021	2020
Gewährte Darlehen	29.511	30.766
Wertpapiere	6.285	6.540
Derivate Hedge Accounting	2.769	11.514
Sonstige Derivate	1.748	402
Wertpapiere und sonstige finanzielle Vermögenswerte	40.313	49.222

26. Sonstige Forderungen

in TEUR	2021			2020		
	Gesamt	Restlaufzeit < 1 Jahr	Restlaufzeit > 1 Jahr	Gesamt	Restlaufzeit < 1 Jahr	Restlaufzeit > 1 Jahr
Forderungen aus laufenden Ertragsteuern	10.718	10.718	0	5.542	5.542	0
Vermögenswert aus erwarteten Retouren	14.461	14.461	0	6.690	6.690	0
Sonstige geleistete Vorauszahlungen	14.471	13.576	895	10.659	9.611	1.048
Übrige sonstige Forderungen	94.422	90.526	3.896	91.703	67.469	24.234
Sonstige Forderungen	123.354	118.563	4.791	109.052	83.770	25.282

Die Vermögenswerte aus erwarteten Retouren resultieren aus der Bilanzierung von Rückgaberechten wie re-tournierbaren Paletten.

Die übrigen sonstigen Forderungen beinhalten im Wesentlichen Forderungen gegenüber Finanzamt und Sozialversicherungsträgern, Forderungen aus dem Verkauf von Abbaurechten sowie Forderungen aus Unternehmensveräußerungen.

27. Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte

Anlagen mit Buchwerten in Höhe von 11.335 TEUR (Vorjahr: 5.106 TEUR) sind zur Veräußerung vorgesehen. Hierbei handelt es sich um Vorräte sowie Grundstücke und Gebäude, die laut Einschätzung des Managements höchstwahrscheinlich innerhalb der nächsten 12 Monate veräußert werden.

28. Konzerneigenkapital

Die Entwicklung des Konzerneigenkapitals der Jahre 2021 und 2020 ist auf den Seiten 240 und 241 dargestellt.

Der Vorstand wurde in der 151. ordentlichen Hauptversammlung der Wienerberger AG am 5.5.2020 für die Dauer von 30 Monaten ermächtigt, eigene Aktien im Ausmaß von bis zu 8% des Grundkapitals zu einem Gegenwert von mindestens einem Euro und um nicht mehr als zum Zweifachen des Börsenkurses vom 5.5.2020 je Aktie zu erwerben. Des Weiteren wurde der Vorstand – mit Zustimmung des Aufsichtsrats, aber ohne weitere Beschlussfassung der Hauptversammlung – ermächtigt, eigene Aktien einzuziehen (gültig für die Dauer von 30 Monaten) oder für diese eine andere Art der Veräußerung beziehungsweise Verwendung als über die Börse oder durch ein öffentliches Angebot zu beschließen (gültig für die Dauer von fünf Jahren). Diese Ermächtigung ersetzt die in der Hauptversammlung vom 14.6.2018 beschlossene Ermächtigung zum Rückkauf bzw. zur Veräußerung eigener Aktien.

In der 150. ordentlichen Hauptversammlung vom 6.5.2019 wurde ein genehmigtes Kapital im Ausmaß von 17.452.724 EUR beschlossen. Hierbei handelt es sich um die Ermächtigung für die Durchführung einer regulären Kapitalerhöhung gegen Bar- oder Sacheinlage innerhalb von fünf Jahren mit Zustimmung des Aufsichtsrats. Das Grundkapital kann um maximal 17.452.724 EUR durch Ausgabe von bis zu 17.452.724 neuen auf Inhaber lautenden Stückaktien mit der Möglichkeit des Bezugsrechtsausschlusses bei Spitzenbeträgen erhöht werden. Eine Durchführung kann gegebenenfalls in mehreren Tranchen

erfolgen. Die Art der Aktien, der Ausgabekurs und die Ausgabebedingungen sind vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats festzulegen. Grundsätzlich haben die Aktionäre das gesetzliche Bezugsrecht. Der Vorstand wurde jedoch ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das gesetzliche Bezugsrecht der Aktionäre in zwei besonderen Fällen auszuschließen. Erstens, für eine Kapitalerhöhung im Falle einer Sacheinlage zur Gewährung von Aktien zum Zweck des Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen an Unternehmen sowie zweitens bei Mehrzuteilungsoptionen im Rahmen der Platzierung neuer Aktien der Gesellschaft (Greenshoe). Dabei darf die Anzahl der unter Ausschluss des Bezugsrechts ausgegebenen Aktien insgesamt 5.817.574 nicht überschreiten.

Wienerberger weist per 31.12.2021 ein Konzerneigenkapital von 2.149.068 TEUR gegenüber 1.748.985 TEUR im Vorjahr aus. Das Ergebnis nach Steuern erhöhte das Eigenkapital um 312.070 TEUR (Vorjahr: 99.928 TEUR). Die anderen Bestandteile des Gesamtergebnisses nach Berücksichtigung latenter Steuern führten zu einer Erhöhung des Eigenkapitals um 72.930 TEUR (Vorjahr: Reduktion um 69.484 TEUR). Der Anteil des Eigenkapitals an der Bilanzsumme beläuft sich per 31.12.2021 auf 43,8% (Vorjahr: 40,4%), die Nettoverschuldung erhöhte sich im Vergleich zum Vorjahr von 882.145 TEUR auf 1.134.483 TEUR.

Die nicht beherrschenden Anteile beliefen sich auf 900 TEUR im Vergleich zu 685 TEUR im Vorjahr.

Das Grundkapital der Wienerberger AG zum 31.12.2021 beträgt 115.187.982 EUR und verteilt sich auf 115.187.982 nennwertlose Stückaktien, denen allen die gleichen Rechte zukommen. Alle Aktien sind voll einbezahlt. Im Geschäftsjahr wurde eine Dividende in Höhe von 0,60 EUR je Aktie ausbezahlt, das waren 69.113 TEUR abzüglich eines anteiligen Betrags für eigene Anteile von 1.753 TEUR, somit 67.359 TEUR.



Der Vorstand hat am 11.12.2020 beschlossen vom erstmöglichen Kündigungstermin der Hybridanleihe 2014 Gebrauch zu machen und die noch ausstehenden unbefristeten und nachrangigen Hybridanleihen im Nominalwert von 214.630 TEUR am 9.2.2021 zurückzuführen. Das bis dahin im Eigenkapital ausgewiesene Hybridkapital wurde aufgrund dessen am 31.12.2020 zu den kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten umgegliedert. Im Berichtszeitraum wurde die verbleibende Hybridanleihe mit einer Nominal von 214.630 TEUR zuzüglich der Kuponzinsen von 10.732 TEUR rückgeführt.

Wienerberger hat im Berichtsjahr 2.500.000 Stück eigene Anteile um 80.561 TEUR verkauft. Weiters wurden dem Vorstandsvorsitzenden Heimo Scheuch 40.258 Stück eigene Anteile als Teil der Vergütung zugeteilt. In Summe wurden Transaktionskosten in Höhe von 1.000 TEUR in Abzug von den Gewinnrücklagen gebracht.

Die Gewinnrücklagen von insgesamt 1.189.703 TEUR (Vorjahr: 946.176 TEUR) enthalten die Gewinnrücklagen der Wienerberger AG und sämtliche nicht im Rahmen der Kapitalkonsolidierung eliminierten Gewinnrücklagen von Tochterunternehmen. Das Konzernergebnis 2021 ohne Anteile anderer Gesellschafter ist innerhalb der Konzerngewinnrücklagen ausgewiesen.

In den übrigen Rücklagen werden die Bestandteile des sonstigen Gesamtergebnisses ausgewiesen. Dabei handelt es sich um versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus Pensions- und Abfertigungsplänen, die zu einem späteren Zeitpunkt nicht mehr in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden. Die anderen übrigen Rücklagen beinhalten Bestandteile des sonstigen Gesamtergebnisses, die grundsätzlich in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden müssen. Die Rücklage aus Währungsumrechnung beinhaltet alle im sonstigen Gesamtergebnis erfassten Differenzen aus der Währungsumrechnung nach Steuern, wobei die Differenzen von at-equity bilanzierten Unternehmen gesondert ausgewiesen werden. In der Hedging Rücklage werden Wertänderungen von Sicherungsgeschäften abgebildet. Bei diesen Sicherungsgeschäften handelt es sich einerseits um Absicherungen der Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftseinheiten (Net Investment Hedges) und andererseits um Sicherungsgeschäfte für Transaktionen in Fremdwährungen (Cashflow Hedges).

„Change of Control“-Klauseln sind in den Vorstandsverträgen, den Vereinbarungen zu den Unternehmensanleihen 2018 und 2020 sowie in mehreren syndizierten Krediten und Darlehen enthalten.

29. Rückstellungen

in TEUR	1.1.2021	Währungs- änderungen	Veränderung Konsolidie- rungskreis	Auflösung	Verbrauch	Zuführung	31.12.2021
Garantierückstellungen	20.917	350	3.809	928	1.889	5.485	27.744
Rekultivierungsrückstellungen	42.315	1.592	10.736	735	4.650	9.019	58.277
Übrige sonstige langfristige Rückstellungen	10.494	115	474	1.046	5.187	7.799	12.649
Sonstige langfristige Rückstellungen	73.726	2.057	15.019	2.709	11.726	22.303	98.670
Steuerrückstellungen	2.083	16	0	6	120	54	2.027
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	34.856	603	2.892	9.544	27.242	40.974	42.539
Kurzfristige Rückstellungen	36.939	619	2.892	9.550	27.362	41.028	44.566
Sonstige Rückstellungen	110.665	2.676	17.911	12.259	39.088	63.331	143.236

Die übrigen sonstigen langfristigen Rückstellungen beinhalten im Wesentlichen sonstige langfristige Personalarückstellungen. In den sonstigen kurzfristigen Rück-

stellungen werden großteils Rückstellungen für Restrukturierungen sowie sonstige kurzfristige Personalarückstellungen ausgewiesen.

30. Leistungen an Arbeitnehmer

in TEUR	2021	2020
Rückstellungen für Abfertigungen	26.762	30.826
Rückstellungen für Pensionen	61.625	98.315
Jubiläumsgeldrückstellungen	11.787	11.507
Personalrückstellungen	100.174	140.648

Die gesamten Verpflichtungen für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses belaufen sich auf 88.387 TEUR (Vorjahr: 129.141 TEUR) und lassen sich in Pensionsverpflichtungen von 61.625 TEUR (Vorjahr: 98.315 TEUR) und Abfertigungsverpflichtungen von 26.762 TEUR (Vorjahr: 30.826 TEUR) unterteilen. Die relevanten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sind auf den Seiten 301 und 302 erläutert.

Hinsichtlich der Pläne für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses unterliegt das Unternehmen unterschiedlichen Risiken, wobei neben allgemeinen versicherungsmathematischen Risiken in Folge einer höheren Lebenserwartung bei Pensionen oder Zinsrisiken auch Währungsrisiken und Veranlagungsrisiken auf Kapitalmärkten zum Tragen kommen.

Pensionsverpflichtungen

Bei Wienerberger haben Arbeiter und Angestellte in den Niederlanden, Großbritannien, Skandinavien, den USA, Kanada, Deutschland und Belgien sowie einzelne Personen des Managements in Österreich Pensionszusagen. Zielsetzung für künftige Pensionsregelungen sind beitragsorientierte Modelle (defined contribution). Leistungsorientierte Pensionsvereinbarungen (defined benefit) werden nach Möglichkeit in beitragsorientierte

Pensionskassenmodelle umgewandelt und bisher erworbene Ansprüche an Pensionskassen übertragen. Daneben bestehen vereinzelt nicht fondsgebundene leistungsorientierte Pensionszusagen, vorwiegend an ehemalige Manager. Für die Pensionspläne bilden die geleisteten Dienstjahre die Grundlage. Die Altersversorgung der Mitarbeiter von General Shale Brick Inc. (USA) beruht auf einem fondsgebundenen leistungsorientierten Pensionsplan sowie einer nicht fondsgebundenen (Alters-)Krankenversicherung. Die von niederländischen Mitarbeitern erworbenen Ansprüche werden im Rahmen eines beitragsorientierten Pensionsmodells überwiegend durch Beiträge in einen industrieweiten niederländischen Pensionsfonds befriedigt. In Großbritannien existiert ein beitragsorientiertes Pensionsmodell für alle Mitarbeiter. Bei den im Jahr 2004 erworbenen Gesellschaften von thebrickbusiness sowie Baggeridge im Jahr 2007 gab es leistungsorientierte Modelle. Die daraus resultierenden Verpflichtungen wurden rückgestellt. Für Mitarbeiter der Steinzeug-Keramo Gruppe existieren ebenfalls leistungsorientierte Pensionsmodelle. In der Pipelife Gruppe existieren leistungsorientierte Pensionspläne für einzelne Mitglieder des Managements in den Niederlanden, Belgien, Österreich und Deutschland.



Den Berechnungen liegen die folgenden gewichteten durchschnittlichen Parameter zugrunde:

Parameter	2021	2020
Diskontierungssatz	0,6%	1,3%
Erwartete Gehaltssteigerungen	0,2%	0,2%
Erwartete Rentensteigerungen	1,5%	1,3%
Durchschnittliche Fluktuationsraten	0,0%	0,0%
Sterbetafeln		
Österreich	AVÖ 2018-P ANG	AVÖ 2018-P ANG
Deutschland	Heubeck 2018 G	Heubeck 2018 G
USA	Pri.A-2012 Fully Generational with Scale MP 2021	Pri.A-2012 Fully Generational with Scale MP 2019
Großbritannien	105 % of SAPS "S2" Combined	105 % of SAPS "S2" Combined
Belgien	MR-3/FR-3	MR-3/FR-3
Schweden	DUS14	DUS14
Kanada	CPM Improvement Scale B	CPM Improvement Scale B
Niederlande	AG Prognosetafel 2020	AG Prognosetafel 2020

Der landesspezifische Diskontierungssatz basiert auf der durchschnittlichen Verzinsung von erstrangigen, festverzinslichen Industriefinanzierungen mit einer Laufzeit, die der durchschnittlichen Fälligkeit der Verpflichtungen gegenüber Mitarbeitern entspricht.

Der gesamte Pensionsaufwand des Jahres 2021 verteilt sich auf beitragsorientierte und leistungsorientierte Pensionspläne, wobei der laufende sowie der nachzuerrechnende Dienstzeitaufwand und die Auswirkungen von Abgeltungen im Betriebsergebnis und der Nettozinseffekt im Zinsergebnis ausgewiesen werden.

in TEUR	2021	2020
Beitragsorientierte Pläne	16.045	14.314
Leistungsorientierte Pläne		
Aufwand für die im Wirtschaftsjahr hinzuerworbenen Versorgungsansprüche (service cost)	2.973	3.129
Nachzuerrechnender Dienstzeitaufwand ¹⁾	-3.839	188
Nettozinsaufwand	1.258	1.588
Aufwendungen für leistungsorientierte Pläne	392	4.905
Gesamte Aufwendungen für Altersversorgung	16.437	19.219

1) Der negative nachzuerrechnende Dienstzeitaufwand resultiert aus Modelländerungen des Pensionsplans in Großbritannien.

Die Überleitung von Brutto-Pensionsverpflichtungen auf bilanzierte Netto-Pensionsverpflichtungen erfolgt durch Abzug des Marktwerts des Planvermögens. Von den Netto-Pensionsverpflichtungen stammen 9.136 TEUR (Vorjahr: 8.807 TEUR) aus der US-

amerikanischen (Alters-)Krankenversicherung. Eine Änderung des Kostentrends für medizinische Versorgungsleistungen führt zu keinen wesentlichen Auswirkungen auf Zinsaufwand und leistungsorientierte Pensionsverpflichtungen.

Die Zusammensetzung der Pensionsverpflichtungen und ihre Abdeckung durch Vermögen stellen sich wie folgt dar:

in TEUR	Brutto-Pensionsverpflichtung		Marktwert Planvermögen	
	2021	2020	2021	2020
Wert per 1.1.	352.269	425.573	253.954	319.702
Veränderungen Konsolidierungskreis	55	-70.430	0	-63.225
Währungsänderungen	16.404	-14.522	13.136	-10.755
Aufwand für die im Wirtschaftsjahr hinzuerworbenen Versorgungsansprüche (service cost) für leistungsorientierte Pensionspläne	2.973	3.129	0	0
Kalkulatorischer Zinsaufwand der bereits erworbenen Ansprüche (interest cost)	4.798	6.016	0	0
Erwarteter Ertrag auf das Planvermögen	0	0	3.540	4.428
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	-21.141	16.107	10.567	6.196
Nachzuerrechnender Dienstzeitaufwand	-3.839	188	0	0
Auszahlungen an Rentner	-14.583	-13.601	-14.583	-13.299
Einzahlungen von Mitarbeitern	185	183	185	183
Einzahlungen vom Arbeitgeber	-414	-374	8.283	10.724
Wert per 31.12.	336.707	352.269	275.082	253.954
Marktwert Planvermögen	-275.082	-253.954		
Netto-Pensionsverpflichtungen	61.625	98.315		
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus Pensionsplänen				
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aufgrund von Änderungen der demographischen Annahmen	-2.836	-515		
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aufgrund von Änderungen der finanziellen Annahmen	-5.992	27.407		
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aufgrund von erfahrungsbedingten Anpassungen	-12.313	-10.785		
Abweichung des Ertrages auf das Planvermögen	-10.567	-6.196		
Versicherungsmathematische Gewinne (-)/Verluste (+) im sonstigen Gesamtergebnis	-31.708	9.911		

Das Planvermögen resultiert hauptsächlich aus den fondsgebundenen leistungsorientierten Pensionsmodellen in den USA, Großbritannien und dem niederländischen Plan von Pipelife. Das Planvermögen wird zu

45% (Vorjahr: 46%) in Form von Aktien, zu 44% (Vorjahr: 48%) in Form von Anleihen und zu 11% (Vorjahr: 6%) in Form von sonstigen Vermögenswerten gehalten.



Die Sensitivität der Brutto-Pensionsverpflichtung wurde getestet, indem die maßgeblichen versicherungsmathematischen Annahmen einzeln unter sonst gleichen

Bedingungen verändert wurden. Ein negativer Betrag bedeutet eine Verminderung der Verpflichtung, ein positiver Wert eine Erhöhung.

	Änderung der Annahme	Anstieg der Annahme	Verringerung der Annahme
	in Basispunkten (BP)/Jahren (J)	in TEUR	in TEUR
Sensitivität der Brutto-Pensionsverpflichtung			
Diskontierungssatz	+/- 25 BP	-11.684	12.022
Gehaltssteigerungen	+/- 100 BP	1.477	-1.329
Fluktuation	+/- 100 BP	-225	105
Lebenserwartung	+/- 1 J	13.735	-12.673

Für das Geschäftsjahr 2022 werden Zahlungen für leistungsorientierte Pensionspläne in Höhe von insgesamt 8.636 TEUR erwartet. Die gewichtete durchschnittliche Duration der Pensionsverpflichtungen beläuft sich per 31.12.2021 auf 12,1 Jahre (Vorjahr: 15 Jahre).

Rückstellungen für Abfertigungen gebildet. Ähnliche Verpflichtungen gibt es unter anderem in Frankreich, Italien, Polen und der Türkei.

Abfertigungsverpflichtungen

Abhängig von der Dienstzugehörigkeit haben österreichische Dienstnehmer, die vor dem 1.1.2003 in das Unternehmen eingetreten sind, aufgrund gesetzlicher Bestimmungen Anspruch auf eine Einmalzahlung bei Pensionsantritt bzw. bei Kündigung durch den Arbeitgeber. Für diese zukünftige Verpflichtung werden

Der landesspezifische Diskontierungssatz, der für die Berechnung der Abfertigungsverpflichtungen gemäß der Projected Unit Credit Methode herangezogen wird, basiert auf derselben Zinskurve, die für die Berechnung der Pensionsverpflichtungen herangezogen wird. Den Berechnungen liegen die folgenden gewichteten durchschnittlichen Parameter zugrunde:

Parameter	2021	2020
Diskontierungssatz	0,7%	0,4%
Erwartete Gehaltssteigerungen	2,6%	1,8%
Durchschnittliche Fluktuationsraten	1,9%	1,5%

Der laufende sowie nachzuerrechnende Dienstzeitaufwand und die Auswirkung von Abgeltungen aus leistungsorientierten Abfertigungsverpflichtungen werden

im Betriebsergebnis und der Nettozinseffekt im Zinsergebnis ausgewiesen.

in TEUR	2021	2020
Beitragsorientierte Pläne	1.631	1.393
Leistungsorientierte Pläne		
Aufwand für die im Wirtschaftsjahr hinzuerworbenen Versorgungsansprüche (service cost)	1.174	1.192
Nachzuerrechnender Dienstzeitaufwand	86	6
Auswirkung von Abgeltungen	0	32
Nettozinsaufwand	215	219
Aufwendungen für leistungsorientierte Pläne	1.475	1.449
Aufwendungen für Abfertigungen	3.106	2.842

Die Abfertigungsverpflichtungen sind in Frankreich durch Planvermögen gedeckt. Dieses wird zu 13% (Vorjahr: 12%) in Form von Aktien, zu 78% (Vorjahr:

75%) in Form von Anleihen und zu 9% (Vorjahr: 13%) in Form von sonstigen Vermögenswerten gehalten.

Die Zusammensetzung der Abfertigungsverpflichtungen und ihre Abdeckung durch Vermögen stellen sich wie folgt dar:

in TEUR	Brutto- Abfertigungsverpflichtung		Marktwert Planvermögen	
	2021	2020	2021	2020
Wert per 1.1.	33.440	35.738	2.614	2.502
Veränderungen Konsolidierungskreis	0	311	0	0
Währungsänderungen	-270	-202	0	0
Aufwand für die im Wirtschaftsjahr hinzuerworbenen Versorgungsansprüche (service cost) für Abfertigungen	1.174	1.192	0	0
Kalkulatorischer Zinsaufwand der bereits erworbenen Ansprüche (interest cost)	229	231	0	0
Erwarteter Ertrag auf das Planvermögen	0	0	14	12
Auswirkung von Abgeltungen	25	32	0	0
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	141	-1.371	0	100
Nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand	86	6	0	0
Auszahlungen	-5.318	-2.497	0	0
Einzahlungen vom Arbeitgeber	-117	0	0	0
Wert per 31.12.	29.390	33.440	2.628	2.614
Marktwert Planvermögen	-2.628	-2.614		
Netto-Abfertigungsverpflichtungen	26.762	30.826		
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus Abfertigungsplänen				
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aufgrund von Änderungen der demographischen Annahmen	-1.717	-344		
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aufgrund von Änderungen der finanziellen Annahmen	1.694	-874		
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aufgrund von erfahrungsbedingten Anpassungen	164	-153		
Abweichung des Ertrages auf das Planvermögen	0	-100		
Versicherungsmathematische Gewinne (-)/Verluste (+) im sonstigen Gesamtergebnis	141	-1.471		

Die Sensitivität der Brutto-Abfertigungsverpflichtung wurde getestet, indem die maßgeblichen versicherungsmathematischen Annahmen einzeln unter sonst

gleichen Bedingungen verändert wurden. Ein negativer Betrag bedeutet eine Verminderung der Verpflichtung, ein positiver Wert eine Erhöhung.



	Änderung der Annahme	Anstieg der Annahme	Verringerung der Annahme
	in Basispunkten (BP)	in TEUR	in TEUR
Sensitivität der Brutto-Abfertigungsverpflichtung			
Diskontierungssatz	+/- 25 BP	-738	741
Gehaltssteigerungen	+/- 100 BP	2.907	-2.695
Fluktuation	+/- 100 BP	-517	399

Für das Geschäftsjahr 2022 werden Zahlungen für Abfertigungspläne in Höhe von insgesamt 929 TEUR erwartet. Die gewichtete durchschnittliche Duration der Abfertigungsverpflichtungen beläuft sich per 31.12.2021 auf 11 Jahre (Vorjahr: 11 Jahre).

31. Latente Steuern

Folgende aktive und passive latente Steuern per 31.12.2021 und 31.12.2020 resultieren aus zeitlich begrenzten Bewertungs- und Bilanzierungsunterschieden zwischen den Buchwerten des Konzernabschlusses und den entsprechenden steuerlichen Bemessungsgrundlagen:

in TEUR	2021		2020	
	Aktiva	Passiva	Aktiva	Passiva
Immaterielle Vermögenswerte	930	-64.870	2.372	-39.298
Sachanlagen	11.240	-131.354	10.443	-121.958
Vorräte	4.137	-5.254	3.308	-5.617
Forderungen	18.566	-11.413	22.023	-12.196
Übrige sonstige Forderungen	52.526	-33	49.868	-53
	87.399	-212.924	88.014	-179.122
Rückstellungen	23.725	-3.282	28.962	-4.345
Verbindlichkeiten	61.904	-7.233	54.975	-6.986
Erhaltene Vorauszahlungen	523	-212	826	-213
	86.152	-10.727	84.763	-11.544
Steuerliche Verlustvorträge	318.220		356.418	
Aktive/Passive latente Steuern	491.771	-223.651	529.195	-190.666
Nicht angesetzte aktive latente Steuern	-301.262		-344.830	
Saldierung von aktiven und passiven latenten Steuern gegenüber der selben Steuerbehörde	-116.382	116.382	-128.566	128.566
Angesetzte aktive und passive latente Steuern	74.127	-107.269	55.799	-62.100

Im Konzern bestehen abzugsfähige temporäre Differenzen und steuerliche Verlustvorträge (inklusive Siebentelabschreibungen) in Höhe von insgesamt 1.163.842 TEUR (Vorjahr: 1.368.207 TEUR). Davon entfallen 254.991 TEUR (Vorjahr: 253.763 TEUR) auf abzugsfähige temporäre Differenzen, sowie 908.851 TEUR (Vorjahr: 1.114.444 TEUR) auf steuerliche Verlustvorträge (inklusive Siebentelabschreibungen). Es wurden

dafür keine aktiven latenten Steuern angesetzt, da ihre Wirksamkeit als endgültige Steuerentlastung im Rahmen der Mittelfristplanung noch nicht ausreichend gesichert ist. Das entspricht einer nicht angesetzten aktiven Latenz von insgesamt 301.262 TEUR (Vorjahr: 344.830 TEUR) für temporäre Differenzen und steuerliche Verlustvorträge.

Folgende Tabelle zeigt, in welchem Zeitraum nicht angesetzte steuerliche Verlustvorträge verfallen:

in TEUR	2021	2020
Verwertbarkeit steuerlicher Verlustvorträge ≤ 5 Jahre	13.742	16.740
Verwertbarkeit steuerlicher Verlustvorträge 6 - 10 Jahre	975	66.159
Verwertbarkeit steuerlicher Verlustvorträge > 10 Jahre	0	0
Verwertbarkeit steuerlicher Verlustvorträge unbegrenzt	894.134	1.031.545
Summe nicht angesetzter Verlustvorträge	908.851	1.114.444

Der Betrag der nach österreichischem Steuerrecht abzugsfähigen temporären Siebentelabschreibungen in der Wienerberger AG beläuft sich auf 61.639 TEUR (Vorjahr: 98.618 TEUR). In der Bilanz wurde ebenso wie im Vorjahr für diesen Betrag kein latenter Steueranspruch angesetzt.

Am 31.12.2021 bestanden zu versteuernde Differenzen im Zusammenhang mit Anteilen an Tochterunternehmen in Höhe von 281.659 TEUR (Vorjahr: 203.411 TEUR), für die gemäß IAS 12.39 keine latente

Steuerschuld angesetzt wurde (outside basis differences).

32. Verbindlichkeiten

Die Bewertung der Verbindlichkeiten erfolgt prinzipiell zu fortgeführten Anschaffungskosten (financial liabilities at amortized cost). Eine Ausnahme bilden Derivate mit negativen Marktwerten, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden.



Die Restlaufzeiten der Verbindlichkeiten stellen sich wie folgt dar:

2021 in TEUR	Gesamt	Restlaufzeit < 1 Jahr	Restlaufzeit 1-5 Jahre	Restlaufzeit > 5 Jahre	davon dinglich besichert
Verzinsliche Finanzverbindlichkeiten	1.293.830	160.677	914.818	218.335	0
Leasingverbindlichkeiten	245.273	52.318	98.558	94.397	0
Finanzverbindlichkeiten	1.539.103	212.995	1.013.376	312.732	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Dritten	421.950	421.950	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Konzernunternehmen	1.128	1.128	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	423.078	423.078	0	0	0
Verbindlichkeiten aus laufenden Ertragsteuern	18.154	18.154	0	0	0
Vertragsverbindlichkeiten	8.875	8.842	33	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber dem Finanzamt und Sozialversicherungsträgern	71.161	71.871	-710	0	0
Rückerstattungsverbindlichkeiten	18.891	18.891	0	0	0
Erhaltene Vorauszahlungen	8.697	6.449	383	1.865	0
Übrige sonstige Verbindlichkeiten	316.079	288.081	16.166	11.832	0
Sonstige Verbindlichkeiten	423.703	394.134	15.872	13.697	0
Summe Verbindlichkeiten	2.404.038	1.048.361	1.029.248	326.429	0

2020 in TEUR	Gesamt	Restlaufzeit < 1 Jahr	Restlaufzeit 1-5 Jahre	Restlaufzeit > 5 Jahre	davon dinglich besichert
Verzinsliche Finanzverbindlichkeiten	1.380.416	396.896	925.602	57.918	1.250
Leasingverbindlichkeiten	217.099	40.824	83.424	92.851	0
Finanzverbindlichkeiten	1.597.515	437.720	1.009.026	150.769	1.250
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Dritten	299.021	299.021	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Konzernunternehmen	852	852	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	299.873	299.873	0	0	0
Verbindlichkeiten aus laufenden Ertragsteuern	9.696	9.696	0	0	0
Vertragsverbindlichkeiten	13.192	13.171	12	9	0
Verbindlichkeiten gegenüber dem Finanzamt und Sozialversicherungsträgern	73.878	73.878	0	0	0
Rückerstattungsverbindlichkeiten	8.990	8.990	0	0	0
Erhaltene Vorauszahlungen	9.323	6.922	455	1.946	0
Übrige sonstige Verbindlichkeiten	252.150	228.856	23.268	26	0
Sonstige Verbindlichkeiten	357.533	331.817	23.735	1.981	0
Summe Verbindlichkeiten	2.264.617	1.079.106	1.032.761	152.750	1.250

Zum Bilanzstichtag bereits abgeschlossene aber noch nicht begonnene Leasingverhältnisse wurden bei der Bewertung der Leasingverbindlichkeit nicht berücksichtigt. Diese bereits getroffenen Vereinbarungen werden auf Basis der zum Stichtag verfügbaren Informationen Nutzungsrecht und Leasingverbindlichkeit im Folgejahr um rund 3.286 TEUR (Vorjahr: 7.223 TEUR) erhöhen. Der gesamte Zahlungsmittelabfluss für Leasingverhältnisse betrug 54.129 TEUR (Vorjahr: 49.092 TEUR).

Die Rückerstattungsverbindlichkeiten umfassen im Wesentlichen bilanzierte Rückgaberechte aus retournierbaren Paletten.

Vertragsverbindlichkeiten bezeichnen erhaltene Anzahlungen von Kunden und werden in der Bilanz im Posten sonstige Verbindlichkeiten dargestellt. Sie belaufen sich zum Bilanzstichtag auf 8.875 TEUR (Vorjahr:

13.192 TEUR). Die Umsatzerlöse aus diesen Aufträgen werden mit Übertragung der Güter/Dienstleistungen an den Kunden realisiert.

Die übrigen sonstigen Verbindlichkeiten bestehen mit 83.815 TEUR (Vorjahr: 69.942 TEUR) gegenüber Mitarbeitern und mit 170.569 TEUR (Vorjahr: 130.919 TEUR) aus Abgrenzungen von Boni und sonstigen Erlösschmälerungen gegenüber Kunden. Die erhaltenen Vorauszahlungen beinhalten 6.026 TEUR (Vorjahr: 5.429 TEUR) Subventionen und Investitionszuschüsse von Dritten, die entsprechend der Nutzungsdauer der zugehörigen Sachanlagen ertragswirksam aufgelöst werden. Zusätzlich zu den Verbindlichkeiten aus laufenden Ertragsteuern sind unter den Verbindlichkeiten gegenüber dem Finanzamt und Sozialversicherungsträgern Steuerschulden in Höhe von 42.341 TEUR (Vorjahr: 50.262 TEUR) ausgewiesen.

Unter den Finanzverbindlichkeiten sind folgende Derivate mit negativen Marktwerten enthalten:

Derivate

in TEUR	2021	2020
Derivate aus Cashflow Hedges	2.428	1.578
Derivate aus Net Investment Hedges	5.301	377
Derivate aus Fair Value Hedges	448	0
Sonstige Derivate	534	2.164
Derivate mit negativem Marktwert	8.711	4.119

Von den gesamten Verbindlichkeiten entfallen somit 2.381.381 TEUR (Vorjahr: 2.242.940 TEUR) auf Verbindlichkeiten, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden, 13.945 TEUR (Vorjahr: 17.558 TEUR) auf sonstige Verbindlichkeiten, die zum beizulegenden

Zeitwert bewertet werden, 8.177 TEUR (Vorjahr: 1.955 TEUR) auf Derivate in Hedge-Beziehungen und 534 TEUR (Vorjahr: 2.164 TEUR) auf sonstige Derivate, welche erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden.



Die aus den Finanzverbindlichkeiten resultierenden erwarteten Zahlungsströme stellen sich wie folgt dar:

Analyse der vertraglichen Cashflows

2021 in TEUR	Buchwert zum 31.12.2021	Gesamt	< 6 Monate	6-12 Monate	1-2 Jahre	2-5 Jahre	> 5 Jahre
Anleihen	655.488	-709.000	-16.000	0	-16.000	-677.000	0
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	628.685	-652.922	-65.564	-92.311	-95.545	-178.988	-220.514
Leasingverbindlichkeiten	245.273	-282.192	-29.562	-26.247	-41.359	-64.575	-120.449
Verbindlichkeiten gegenüber Nichtbanken	946	-955	-3	-131	-821	0	0
Originäre Finanzinstrumente	1.530.392	-1.645.069	-111.129	-118.689	-153.725	-920.563	-340.963
Zinsderivate	8.177	-15.840	-2.497	-2.114	-4.879	-6.350	0
Devisentermingeschäfte und Swaps	534	-4.309	-2.736	-1.573	0	0	0
Derivative Finanzinstrumente	8.711	-20.149	-5.233	-3.687	-4.879	-6.350	0
Buchwerte/ Vertragliche Cashflows	1.539.103	-1.665.218	-116.362	-122.376	-158.604	-926.913	-340.963

2020 in TEUR	Buchwert zum 31.12.2020	Gesamt	< 6 Monate	6-12 Monate	1-2 Jahre	2-5 Jahre	> 5 Jahre
Anleihen	879.341	-958.341	-249.341	0	-16.000	-693.000	0
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	496.386	-508.953	-49.461	-113.946	-102.060	-181.610	-61.876
Leasingverbindlichkeiten	217.099	-253.955	-22.748	-20.228	-35.011	-57.821	-118.147
Verbindlichkeiten gegenüber Nichtbanken	570	-582	-6	-140	-3	-433	0
Originäre Finanzinstrumente	1.593.396	-1.721.831	-321.556	-134.314	-153.074	-932.864	-180.023
Zinsderivate	1.955	-2.059	-173	-194	-470	-1.207	-15
Devisentermingeschäfte und Swaps	2.164	-2.953	-2.698	-255	0	0	0
Derivative Finanzinstrumente	4.119	-5.012	-2.871	-449	-470	-1.207	-15
Buchwerte/ Vertragliche Cashflows	1.597.515	-1.726.843	-324.427	-134.763	-153.544	-934.071	-180.038

Die in den vorhergehenden Tabellen dargestellten Zahlungsströme beinhalten Zinszahlungen sowohl für fix als auch für variabel verzinsten Finanzverbindlichkeiten.

Diese wurden auf Basis der Zinssatzfeststellung am Ende der Berichtsperiode ermittelt.

33. Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse

Haftungsverhältnisse resultieren aus Verpflichtungen, die gegenüber Dritten übernommen wurden, und entfallen auf:

in TEUR	31.12.2021	31.12.2020
Garantien	15.225	18.138
Sonstige vertragliche Haftungsverpflichtungen	1.582	1.389
Haftungsverhältnisse	16.807	19.527

Bei allen unter den Eventualschulden ausgewiesenen Sachverhalten geht es um potenzielle zukünftige Verpflichtungen, bei denen das Eintreten des entsprechen-

den zukünftigen Ereignisses zu einer Verpflichtung führen würde, die zum Bilanzstichtag noch völlig ungewiss ist.

34. Finanzinstrumente

Die verzinslichen Finanzverbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

2021	Währung	Nominale	Marktwert	Buchwert zum 31.12.2021	Zinssatz effektiv
		in Tsd. Landeswährung	in TEUR	in TEUR	in %
Langfristige Darlehen	EUR	84.016	84.141	84.016	1,00
	TRY	11.305	677	742	18,18
Revolvierende Kredite	TRY	46.993	3.084	3.085	18,59
Kurzfristige Darlehen und Vorlagen	EUR	52.225	52.460	52.225	1,12
	TRY	58.000	3.742	3.808	19,23
Finanzverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit fixer Verzinsung			144.104	143.876	

2020	Währung	Nominale	Marktwert	Buchwert zum 31.12.2020	Zinssatz effektiv
		in Tsd. Landeswährung	in TEUR	in TEUR	in %
Langfristige Darlehen	EUR	136.089	136.260	136.089	1,05
	CZK	1.429	54	54	-
Revolvierende Kredite	TRY	54.000	5.877	5.926	19,16
Kurzfristige Darlehen und Vorlagen	EUR	47.172	47.459	47.170	1,15
Finanzverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit fixer Verzinsung			189.650	189.239	



2021	Währung	Nominale in Tsd. Landeswährung	Marktwert in TEUR	Buchwert	Zinssatz
				zum 31.12.2021 in TEUR	effektiv in %
Langfristige Darlehen	EUR	401.667	400.083	401.667	0,45
Revolvierende Kredite	EUR	17.000	17.006	17.000	0,80
	TRY	221.790	14.649	14.559	26,05
			31.655	31.559	
Kurzfristige Darlehen und Vorlagen	EUR	47.349	47.350	47.393	0,91
	CAD	995	691	691	-
	CZK	20	1	1	-
	USD	3.962	3.498	3.498	-
			51.540	51.583	
Derivate	EUR	478.453	8.711	8.711	-
Finanzverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit variabler Verzinsung			491.989	493.520	

2020	Währung	Nominale in Tsd. Landeswährung	Marktwert in TEUR	Buchwert	Zinssatz
				zum 31.12.2020 in TEUR	effektiv in %
Langfristige Darlehen	EUR	201.250	199.784	201.250	0,64
	DKK	8.753	1.266	1.176	2,16
			201.050	202.426	
Revolvierende Kredite	EUR	29.000	28.871	29.000	0,80
	TRY	65.000	7.072	7.133	18,78
			35.943	36.133	
Kurzfristige Darlehen und Vorlagen	EUR	65.661	65.838	65.661	1,10
	TRY	12.480	1.369	1.369	-
	CAD	154	99	99	-
	USD	1.787	1.457	1.457	-
	PLN	4	1	1	-
	CZK	30	1	1	-
			68.765	68.588	
Derivate	Diverse in EUR	222.615	4.119	4.119	-
Finanzverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit variabler Verzinsung			309.877	311.266	

2021	Währung	Nominale in Tsd. Landeswährung	Marktwert in TEUR	Buchwert	Zinssatz
				zum 31.12.2021 in TEUR	effektiv in %
Anleihen – fix verzinst (langfristig)	EUR	650.000	683.695	645.830	2,69
Anleihen – fix verzinst (Stückzinsen)	EUR	9.658	9.658	9.658	-
Langfristige Darlehen – fix verzinst	EUR	898	910	898	0,75
Kurzfristige Darlehen und Vorlagen – fix verzinst	TRY	737	48	48	30,76
Leasingverbindlichkeiten (langfristig)	diverse		192.955	192.955	-
Leasingverbindlichkeiten (kurzfristig)	diverse		52.318	52.318	-
Finanzverbindlichkeiten gegenüber Nichtbanken				901.707	

2020	Währung	Nominale in Tsd. Landeswährung	Marktwert in TEUR	Buchwert	Zinssatz
				zum 31.12.2020 in TEUR	effektiv in %
Anleihen – fix verzinst (langfristig)	EUR	650.000	680.909	644.519	2,69
Anleihen – fix verzinst (kurzfristig)	EUR	214.630	224.361	225.086	4,79
Anleihen – fix verzinst (Stückzinsen)	EUR	9.736	9.736	9.736	-
Langfristige Darlehen – fix verzinst	EUR	432	441	432	0,75
Kurzfristige Darlehen und Vorlagen – fix verzinst	TRY	1.257	138	138	30,76
Leasingverbindlichkeiten (langfristig)	diverse		176.275	176.275	-
Leasingverbindlichkeiten (kurzfristig)	diverse		40.824	40.824	-
Finanzverbindlichkeiten gegenüber Nichtbanken				1.097.010	

Durch den Abschluss von Zinsswaps kann die Art der Verzinsung (variabel, fix) getauscht werden. Auf

Seite 309 ist die Struktur der Finanzverbindlichkeiten (variable und fixe Verzinsung) inklusive der Effekte aus den Zinsswaps dargestellt.



35. Derivative Finanzinstrumente und Hedge Accounting

Der Marktwert derivativer Finanzinstrumente entspricht jenem Wert, den die Gesellschaft bei Auflösung des Geschäfts am Bilanzstichtag erhalten würde oder bezahlen müsste. Dabei werden aktuelle Marktverhältnisse, vor allem das aktuelle Zinsniveau, Währungskursrelationen und die Bonität der Kontrahenten berücksichtigt. Diese Bewertungsparameter sind am Markt beobachtbar und allen relevanten Marktteilnehmern zugänglich. Die im Abschluss enthaltenen Marktwerte derivativer Instrumente entsprechen den durch Anwendung anerkannter finanzmathematischer Methoden ermittelten Barwerten, erweitert um Anpassungen gemäß IFRS 13 (Credit Value Adjustments CVA und Debit Value Adjustments DVA).

Am Bilanzstichtag bestanden Devisentermingeschäfte, die zur Absicherung von Transaktionsrisiken für einen Zeithorizont von bis zu zwölf Monaten abgeschlossen wurden. Die gesicherten Risikopositionen dieser Sicherungsgeschäfte sind in der währungsdifferenzierten Liquiditätsplanung der Gruppe dokumentiert. Diese Derivate sind als Cashflow Hedges einer zukünftigen Transaktion klassifiziert und werden während der Laufzeit in ihrer Marktwertveränderung gegen die Hedging Reserve bewertet. Der ineffektive Teil der Marktwertveränderung wird in der Gewinn- und Verlustrechnung abgebildet und besteht insbesondere aus den Credit und Debit Value Adjustments nach IFRS 13. Bei Fälligkeit wird die kumulierte, effektive Marktwertdifferenz aus dem sonstigen Gesamtergebnis in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert.

Daneben bestanden Devisenswaps, die zur Absicherung von Cash Pool- und Bankkontensalden in Fremdwährung eingesetzt werden. Da die Währungsdifferenzen der mit diesen Instrumenten gesicherten Konten-

salden in der Gewinn- und Verlustrechnung gebucht werden, erfolgt die Abbildung der Marktwertdifferenzen der Sicherungsgeschäfte ebenfalls in der Gewinn- und Verlustrechnung. Es handelt sich um eine natürliche Sicherungsbeziehung, weshalb kein Hedge Accounting erfolgt.

Zum Stichtag wurden zwei Zinsswaps zur partiellen Absicherung des Zinsaufwandes eingesetzt und unter Anwendung von Cashflow Hedge Accounting über die Hedging Reserve bewertet. Der ineffektive Teil der Marktveränderung wird durch die hypothetische Derivatmethode ermittelt und in der Gewinn- und Verlustrechnung abgebildet.

Die eingesetzten Cross Currency Swaps sind Derivate, die die Nettoinvestitionen der Gruppe in verschiedenen Fremdwährungen (US-Dollar, britische Pfund, kanadische Dollar, tschechische Kronen und polnische Zloty) absichern und daher als Net Investment Hedges dargestellt werden. Die Effektivität dieser Instrumente wird zumindest quartalsweise mit ihrer kumulierten Marktwertveränderung im Vergleich zur kumulierten Währungsdifferenz der gesicherten Position gemessen, welche durch ein hypothetisches Derivat repräsentiert wird. Der effektive Teil der Sicherungsbeziehung wird in der Hedging Reserve gebucht, der ineffektive Teil in der Gewinn- und Verlustrechnung.

Weiters bestand am Bilanzstichtag eine Kaufpreisforderung aus dem im Vorjahr realisierten Verkauf der Geschäftsaktivitäten in der Schweiz im Bereich Wienerberger Building Solutions. Der Wert dieser Forderung wurde durch Devisentermingeschäfte abgesichert, sodass sowohl Wertschwankungen der Forderung als auch der Sicherungsgeschäfte im Finanzergebnis erfasst werden.

	31.12.2021			31.12.2020		
	Währung	Nominalbetrag in Tsd. Landeswährung	Marktwert in TEUR	Währung	Nominalbetrag in Tsd. Landeswährung	Marktwert in TEUR
Devisentermingeschäfte	NOK	267.939	-385	NOK	194.504	-300
	GBP	122.286	-2.093	GBP	74.838	326
	USD	135.000	237	USD	2.000	4
	DKK	27.000	0	DKK	22.000	0
	CAD	30.000	-131	CAD	0	0
	CZK	479.476	-194	CZK	140.154	-23
	HUF	2.615.395	318	HUF	2.992.706	210
	PLN	33.854	115	PLN	53.931	355
	SEK	263.088	124	SEK	96.433	-250
	RUB	103.262	26	RUB	350.000	93
	RON	0	0	RON	7.501	-9
	CHF	12.500	-448	CHF	22.100	100
	BGN	3.000	0	BGN	0	0
	HRK	5.000	0	HRK	0	0
	EUR	199.123	1.365	EUR	119.399	-1.791
	USD/NOK	776	188	USD/NOK	3.314	860
Zinsswaps	EUR	218.000	1.110	EUR	68.000	-893
Cross Currency Swaps	GBP/EUR	85.000	-2.381	GBP/EUR	40.000	863
	USD/EUR	80.000	-1.240	USD/EUR	80.000	7.474
	PLN/EUR	60.000	876	PLN/EUR	60.000	723
	CAD/EUR	47.500	-15	CAD/EUR	7.000	237
	CZK/EUR	700.000	-1.666	CZK/EUR	700.000	-182
			-4.194			7.797

36. Angaben zu Finanzinstrumenten

Finanzinstrumente werden in drei Ebenen klassifiziert, welche die Bewertungssicherheit widerspiegeln. Wienerberger verwendet folgende Hierarchiestufen, um Finanzinstrumente, die zu beizulegenden Zeitwerten bewertet werden, einer Bewertungsmethode zuzuordnen:

- › Stufe 1: Bewertung anhand von Marktpreisen für ein spezifisches Finanzinstrument
- › Stufe 2: Bewertung anhand von Marktpreisen für ähnliche Instrumente oder anhand von Bewertungsmodellen, die ausschließlich auf solchen Bewertungsparametern basieren, die am Markt beobachtbar sind
- › Stufe 3: Bewertung anhand von Modellen mit signifikanten Bewertungsparametern, die nicht am Markt beobachtbar sind

Finanzinstrumente, die in der Wienerberger Gruppe regelmäßig zu beizulegenden Zeitwerten bilanziert werden, werden zum Großteil der Stufe 1 (Fondsanteile, Schuldtitel von Kapitalgesellschaften und Aktien, siehe Anmerkung 25. Forderungen, Wertpapiere und sonstige finanzielle Vermögenswerte) oder Stufe 2 (sonstige Finanzinstrumente und derivative Finanzinstrumente, siehe Anmerkung 35. Derivative Finanzinstrumente und Hedge Accounting) zugerechnet. In der Berichtsperiode wurden keine Umgliederungen zwischen den jeweiligen Hierarchiestufen vorgenommen.

Sonstige Wertpapiere werden teilweise auch der Stufe 3 der Bewertungshierarchie zugeordnet. Dabei handelt es sich um Rückdeckungsversicherungen im Zusammenhang mit Pensionsverpflichtungen, welche nicht mit der Rückstellung saldiert werden dürfen.



Beteiligungen an verbundenen Unternehmen und sonstige Beteiligungen werden zum beizulegenden Zeitwert bilanziert, welcher auf Basis zugrundeliegender Ergebnisplanungen in einem DCF Verfahren ermittelt wird. Die Bewertung erfolgt somit gemäß Stufe 3 der Bewertungshierarchie.

Bei den zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten sonstigen Verbindlichkeiten handelt es sich um Kaufpreisverbindlichkeiten im Zusammenhang mit dem Kauf von Unternehmensanteilen. Darin enthalten ist eine Verbindlichkeit von 3.000 TEUR für 30 % der Anteile an dem Gemeinschaftsunternehmen Interbran Baustoff GmbH. Die Verpflichtung zur Zahlung ist von der Erreichung definierter Forschungs- und Entwicklungsziele abhängig und wird der Stufe 3 in der Bewertungshierarchie

zugeordnet. Weitere 8.745 TEUR entfallen auf eine Verkaufsoption (Put Option) der nicht beherrschenden Anteile aus dem Anteilserwerb an Vesterled Teglvaerk A/S, Helligsø Teglvaerk A/S sowie Egersund Tegl a.m.b.a.. Der Wert der Verkaufsoption wurde auf Basis des budgetierten EBITDA und eines definierten Multiplikationsfaktors ermittelt, weshalb die Verbindlichkeit der Stufe 3 in der Bewertungshierarchie zugeordnet wird. Darüber hinaus resultieren insgesamt 2.600 TEUR bedingte Verbindlichkeiten aus Unternehmenserwerben, deren Verpflichtung zur Zahlung von der Erreichung bestimmter Ergebnisziele abhängig ist, weshalb die Verbindlichkeit der Stufe 3 in der Bewertungshierarchie zugeordnet wird.

Folgende Tabelle stellt alle finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten dar, die bei Wienerberger zum beizulegenden Zeitwert bilanziert werden:

Zum beizulegenden Zeitwert bilanzierte finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

in TEUR	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Buchwert zum 31.12.2021
Aktiva				
Beteiligungen an verbundenen Unternehmen und sonstige Beteiligungen			17.319	17.319
Aktien	64			64
Fondsanteile	5.881			5.881
Sonstige			340	340
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	5.945	0	17.659	23.604
Derivate aus Cashflow Hedges		1.893		1.893
Derivate aus Net Investment Hedges		876		876
Sonstige Derivate		1.748		1.748
Derivate mit positivem Marktwert		4.517		4.517
Passiva				
Derivate aus Cashflow Hedges		2.428		2.428
Derivate aus Net Investment Hedges		5.301		5.301
Derivate aus Fair Value Hedges		448		448
Sonstige Derivate		534		534
Derivate mit negativem Marktwert		8.711		8.711
Bedingte Kaufpreisverbindlichkeit			13.945	13.945

in TEUR	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Buchwert zum 31.12.2020
Aktiva				
Beteiligungen an verbundenen Unternehmen und sonstige Beteiligungen			13.159	13.159
Aktien	63			63
Fondsanteile	5.795			5.795
Sonstige	2	1	679	682
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	5.860	1	13.838	19.699
Derivate aus Cashflow Hedges		1.923		1.923
Derivate aus Net Investment Hedges		9.491		9.491
Derivate aus Fair Value Hedges		100		100
Sonstige Derivate		402		402
Derivate mit positivem Marktwert		11.916		11.916
Passiva				
Derivate aus Cashflow Hedges		1.578		1.578
Derivate aus Net Investment Hedges		377		377
Sonstige Derivate		2.164		2.164
Derivate mit negativem Marktwert		4.119		4.119
Bedingte Kaufpreisverbindlichkeit			17.558	17.558

Die Bewertung von Finanzinstrumenten, die der Stufe 3 zuzuordnen sind, ist in folgender Tabelle dargestellt:

in TEUR	Beteiligungen		Sonstige Wertpapiere		Bedingte Kaufpreisverbindlichkeit	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Stand 1.1.	13.159	10.408	679	666	17.558	15.436
Zugänge	7	0	0	0	0	3.500
Veränderungen Konsolidierungskreis	16	0	0	0	0	0
Bewertungsergebnis in der Gewinn- und Verlustrechnung	4.150	2.751	-339	13	70	122
Abgänge	-13	0	0	0	-3.683	-1.500
Stand 31.12.	17.319	13.159	340	679	13.945	17.558

Kredite und Forderungen sowie Verbindlichkeiten werden bei Wienerberger grundsätzlich zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert, wobei bei Krediten und Forderungen ein Abschlag in Höhe der gewichteten erwarteten Ausfälle vorgenommen wird. Die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts erfolgt bei Anleihen anhand von Marktpreisen (Stufe 1), während der Zeitwert von Darlehen in einem kapitalwertorientierten Bewertungsverfahren hergeleitet wird und der Stufe 2 zuzuordnen ist.

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, Rückerstattungsverbindlichkeiten, gewährte Darlehen sowie sonstige Forderungen und Verbindlichkeiten haben zum Großteil eine Fälligkeit von unter einem Jahr. Die jeweiligen Buchwerte entsprechen daher weitgehend den beizulegenden Zeitwerten, weshalb sie nicht gesondert angeführt werden.



Zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanzierte finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

in TEUR	Beizulegender Zeitwert			Buchwert zum 31.12.2021
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	
Aktiva				
Sonstige Forderungen		29.871		29.871
Passiva				
Langfristige Darlehen		484.901		486.425
Revolvierende Kredite		34.739		34.644
Kurzfristige Darlehen und Vorlagen		107.742		107.616
Finanzverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		627.382		628.685
Anleihen	693.353			655.488
Langfristige Darlehen		910		898
Kurzfristige Darlehen und Vorlagen		48		48
Leasingverbindlichkeiten		245.273		245.273
Finanzverbindlichkeiten gegenüber Nichtbanken	693.353	246.231		901.707
Kaufpreisverbindlichkeit		1.708		1.708

in TEUR	Beizulegender Zeitwert			Buchwert zum 31.12.2020
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	
Aktiva				
Sonstige Forderungen		30.739		30.739
Passiva				
Langfristige Darlehen		337.364		338.569
Revolvierende Kredite		41.820		42.059
Kurzfristige Darlehen und Vorlagen		116.224		115.758
Finanzverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		495.408		496.386
Anleihen	915.006			879.341
Langfristige Darlehen		441		432
Kurzfristige Darlehen und Vorlagen		138		138
Leasingverbindlichkeiten		217.099		217.099
Finanzverbindlichkeiten gegenüber Nichtbanken	915.006	217.678		1.097.010
Kaufpreisverbindlichkeit		5.365		5.365

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Umsatzerlöse: Erträge aus Lieferungen und Leistungen werden realisiert, wenn die Kontrolle aus dem gelieferten Gegenstand auf den Käufer übergegangen ist. Bei Wienerberger erfolgt dies in der Regel zum Zeitpunkt der Lieferung an den Kunden.

In einzelnen Fällen wird der Umsatz bereits während der Produktion realisiert, wenn ein Vermögenswert kundenspezifisch ohne alternative Nutzungsmöglichkeit produziert wird und ein durchsetzbarer Zahlungsanspruch gegenüber dem Kunden besteht. Bei Fertigungsaufträgen erfolgt die Umsatzrealisierung auf Basis des Produktionsfortschritts und wird in der Regel mittels outputorientierter Methoden (z. B. anhand der produzierten Menge im Verhältnis zur Gesamtmenge) berechnet. Umsätze aus Serviceleistungen werden hingegen in einem inputorientierten Verfahren auf Basis der zum Stichtag angefallenen Kosten im Vergleich zu den erwarteten Gesamtkosten des Auftrags (cost-to-cost Methode) erfasst. Hierbei handelt es sich z. B. um 3D-Modelle für Gebäudeplanungen, die im Rahmen des Building Information Modelling erstellt werden. Zeichnet sich eine Kostenüberschreitung eines Auftrages über vereinbarte Erlöse ab, so ist eine Drohverlustrückstellung zu bilden.

Variable Gegenleistungen werden nur bis zu jener Höhe in den Umsatzerlösen erfasst, als hochwahrscheinlich ist, dass es zukünftig zu keiner signifikanten Stornierung dieser Beträge kommt. Die Darstellung der Umsatzerlöse erfolgt abzüglich von Rabatten, Skonti, Boni, Vertragsstrafen sowie Rückgaberechten. Der Ansatz variabler Gegenleistungen basiert im Wesentlichen auf historischen Daten. Auch Zahlungen an Kunden werden von den Umsatzerlösen in Abzug gebracht, so sie keine Zahlungen für eigenständig abgrenzbare Güter und Dienstleistungen darstellen.

Herstellkosten: Die Kosten der verkauften Produkte (Umsatzkosten) beinhalten direkt zurechenbare Material- und Fertigungseinzelkosten sowie anteilige Gemeinkosten der Produktionsanlagen. Weitere Bestandteile der Herstellkosten bilden aufgrund einer Unterauslastung der Anlagen nicht aktivierbare Produktionsfixkosten, Abwertungen von Vorräten sowie die Anschaffungskosten verkaufter Handelswaren.

Zuschüsse der öffentlichen Hand: Wienerberger passiviert Zuschüsse der öffentlichen Hand zu ihren beizulegenden Zeitwerten und weist deren periodenkonforme Auflösung unter den sonstigen Erträgen aus, wenn ausreichend Sicherheit besteht, dass alle Bedingungen erfüllt sind, die zum Erhalt der Zuwendungen berechtigen.

Ergebnis je Aktie: Das Ergebnis je Aktie wird ermittelt, indem das Konzernergebnis nach nicht beherrschenden Anteilen und dem vorgesehenen Anteil für Hybridkapitalbesitzer durch die gewichtete Anzahl der ausgegebenen Aktien (abzüglich der eigenen Aktien) dividiert wird.

Immaterielle Vermögenswerte: Erworbene immaterielle Vermögenswerte werden, soweit identifizierbar, mit deren Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige lineare Abschreibungen und Wertminderungen, angesetzt. Aktivierte Marken, die zum Erwerbszeitpunkt bereits über einen langen Zeitraum etabliert sind und weiterhin fortgeführt werden, zählen bei Wienerberger zu den immateriellen Vermögenswerten mit unbestimmter Nutzungsdauer, welche jährlichen Werthaltigkeitstests unterzogen werden.

Firmenwerte: Firmenwerte, die im Rahmen von Unternehmenserwerben entstehen, werden gemäß IFRS 3 zahlungsmittelgenerierenden Einheiten zugeordnet und nicht planmäßig abgeschrieben, sondern mindestens einmal im Jahr auf einen möglichen Wertminderungsbedarf hin untersucht.

Sachanlagevermögen: Sachanlagen werden zu Anschaffungskosten, vermindert um lineare oder nutzungsbedingte (Tongruben) Abschreibungen, angesetzt. Bei selbst erstellten Anlagen werden angemessene Teile der Material- und Fertigungsgemeinkosten, nicht jedoch Kosten der allgemeinen Verwaltung und des Vertriebs, aktiviert. Während der Bauphase von qualifizierten Vermögenswerten des Anlagevermögens werden gemäß IAS 23 die anfallenden Fremdkapitalkosten unter den Anschaffungskosten aktiviert und über die Nutzungsdauer abgeschrieben. Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen beinhalten bei Wienerberger auch Kosten für Produktentwicklung, Verfahrenstechnik, Verbesserung von Umweltstandards sowie Labortätigkeiten. Die Entwicklungskosten werden, sofern sie die Ansatzkriterien von IAS 38 erfüllen, in der jeweiligen Kategorie des Anlagevermögens aktiviert.



Die Abschreibungssätze richten sich nach der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer der jeweiligen Anlagen, die in Komponenten aufgeteilt werden (Komponenten-

Ansatz). Dafür werden folgende konzerneinheitliche Nutzungsdauern angesetzt:

Produktionsgebäude (inkl. Lagerhallen)	10 - 40 Jahre	Sonstige Maschinen	4 - 30 Jahre
Verwaltungs- und Wohngebäude	40 Jahre	Betriebs- und Geschäftsausstattung	4 - 15 Jahre
Gebäudeinfrastruktur	4 - 40 Jahre	Kundenstamm	5 - 15 Jahre
Öfen und Trockner	5 - 30 Jahre	Sonstiges immaterielles Anlagevermögen	4 - 10 Jahre

Reparaturkosten, die die geplante Nutzungsdauer nicht verlängern, werden als laufender Aufwand verbucht. Die laufende Abschreibung wird ausgesetzt, wenn eine Anlage gemäß IFRS 5 als zur Veräußerung vorgesehen qualifiziert wird.

Werden Anlagen verkauft oder aufgegeben, wird der Gewinn oder Verlust aus der Differenz zwischen dem Nettoverkaufserlös und dem Restbuchwert bzw. ein Abwertungsbedarf unter den sonstigen betrieblichen Erträgen bzw. Aufwendungen erfasst.

Leasingverhältnisse: Wienerberger beurteilt als Leasingnehmer bei Vertragsbeginn, ob ein Vertrag ein Leasingverhältnis begründet und setzt gemäß IFRS 16 den Barwert der Leasingzahlungen als Leasingverbindlichkeit sowie als Nutzungsrecht, erhöht um anfängliche direkte Kosten und geleistete Vorauszahlungen, an. Zahlungen für kurzfristige Leasingverhältnisse mit einer Laufzeit von maximal zwölf Monaten und Leasingverhältnisse über geringwertige Vermögenswerte werden entsprechend der Anwendungserleichterung weiterhin linear als Aufwand für Mieten und Leasing über den Zeitraum des jeweiligen Leasingvertrages erfasst. Die Aktivitäten des Konzerns als Leasinggeber sind nicht wesentlich.

Wertminderungen von nicht finanziellen Vermögenswerten: Gemäß IAS 36 werden Vermögenswerte regelmäßig bzw. im Falle, dass Hinweise auf eine dauerhafte Wertminderung vorliegen, auf einen möglichen Wertminderungsbedarf hin untersucht. Diese Überprüfung folgt dem Grundsatz der Einzelbewertung, sofern dem Vermögenswert Zahlungsmittelzuflüsse zugeordnet werden können. Getestet wird der Buchwert eines Vermögenswerts, indem ihm der erzielbare Betrag gegenübergestellt wird, welcher der höhere Betrag aus beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten und Nutzungswert ist. Eine Wertminderung auf den erzielbaren Betrag erfolgt dann, wenn dieser unter dem Buchwert zu liegen kommt. Der beizulegende Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten ist der Betrag, der durch den Verkauf eines Vermögenswerts unter Berücksichtigung der Veräußerungskosten erzielt werden würde. Der Nutzungswert wird hingegen in einem kapitalwertorientierten Verfahren als Barwert der Summe zukünftiger Zahlungsmittelzuflüsse aus einem Vermögenswert oder einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit ermittelt.

Immateriellen Vermögenswerten mit unbestimmter Nutzungsdauer können keine unabhängigen Zahlungsmittelzuflüsse zugeordnet werden, weshalb ihre Werthaltigkeit im Verbund einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit zumindest einmal im Jahr im Rahmen des Impairment Tests gemäß IAS 36 überprüft wird.

Zuschreibungen werden vorgenommen, wenn Gründe für eine Wertminderung von Sachanlagen wegfallen bzw. eine Wiederverwertbarkeit von abgewerteten Sachanlagen gegeben ist. Einmal abgeschriebene Firmenwerte werden unter Beachtung von IAS 36 nicht wieder zugeschrieben.

Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien werden mit den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet und mit Ausnahme von Grundstücken linear abgeschrieben.

Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen: Die Anteile an assoziierten Unternehmen, auf die Wienerberger einen maßgeblichen Einfluss ausübt (in der Regel zwischen 20 % und 50 % der Anteile), und Gemeinschaftsunternehmen werden nach der Equity-Methode bewertet.

Vorräte: Die Bewertung des Vorratsvermögens erfolgt zu Anschaffungs- bzw. Herstellkosten oder zu niedrigeren Nettoveräußerungswerten. Bei der Bewertung der Vorräte kommt das gleitende Durchschnittspreisverfahren zur Anwendung. Bei der Ermittlung der Herstellkosten werden die direkt zurechenbaren Kosten und die anteiligen Gemeinkosten einschließlich Abschreibungen unter Annahme einer Normalauslastung (zwischen 85 % und 100 % der Kapazität) einbezogen. Fremdkapitalzinsen sowie Verwaltungs- und Vertriebsgemeinkosten sind nicht Bestandteil der Herstellkosten im Umlaufvermögen. Für Bestandsrisiken, die sich aus der Lagerdauer bzw. aus verminderter Verwertbarkeit ergeben, werden angemessene Abschläge berücksichtigt.

Rückgaberechte: Wenn Wienerberger dazu verpflichtet ist, vom Kunden retournierte Produkte wie z.B. Paletten zurückzunehmen, werden die erwartete Zahlung als Rückerstattungsverbindlichkeit bilanziert und die Umsatzerlöse um diesen Betrag verringert. Gleichzeitig wird ein Vermögenswert für das Recht, die retournierten Produkte wieder zurückzunehmen, bilanziert. Die Rückerstattungsverbindlichkeit wird in den sonstigen Verbindlichkeiten, der Vermögenswert für erwartete Retouren in den sonstigen Forderungen ausgewiesen. Die Schätzung der Rückgabequote stützt sich unter anderem auf historische Rückgabequoten.

Emissionszertifikate: Gemäß IAS 20 und IAS 38 bewertet Wienerberger jene Emissionszertifikate, die aufgrund der EU-Emissionshandelsrichtlinien gratis zugeteilt wurden, mit Anschaffungskosten von null. Übersteigen die Emissionen die gratis zugeteilten Zertifikate, so wird eine Verbindlichkeit bilanziert. Entgeltlich erworbene Zertifikate werden zu Anschaffungskosten oder niedrigeren Marktwerten am Bilanzstichtag bilanziert.

Kassageschäfte von finanziellen Vermögenswerten werden zum Erfüllungstag bilanziert. Ein finanzieller Vermögenswert wird dann ausgebucht, wenn die vertraglichen Rechte auf den Erhalt eines Cashflows daraus erloschen sind.

Kredite und Forderungen werden zu fortgeführten Anschaffungskosten angesetzt, wobei erkennbaren Einzelrisiken durch angemessene Wertberichtigungen Rechnung getragen wird. Zusätzlich erfolgt ein Abschlag für erwartete Kreditausfälle, welcher bei Forderungen für Lieferungen und Leistungen mittels Gewichtung unterschiedlicher wirtschaftlicher Szenarien berechnet wird. Langfristige zinsenlose oder unverzinsliche Forderungen mit einer Laufzeit von über einem Jahr werden mit dem abgezinnten Barwert angesetzt und um erwartete Wertminderungen in Abhängigkeit der Bonität des Geschäftspartners angepasst. Fremdwährungsforderungen werden zum Devisenmittelkurs am Bilanzstichtag bewertet.

Finanzanlagen des langfristigen Vermögens werden aufgrund ihres Charakters als Eigenkapitalinstrumente gemäß IFRS 9 erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, wobei aus Änderungen der beizulegenden Zeitwerte resultierende Gewinne und Verluste erfolgswirksam im Finanzergebnis erfasst werden.

Wertpapiere, die zur kurzfristigen Veranlagung in Form von Fondsanteilen, Schuldtitel von Kapitalgesellschaften und Aktien gehalten werden und im kurzfristigen Vermögen ausgewiesen sind, werden zum beizulegenden Zeitwert bewertet, wobei Wertänderungen abhängig von ihrem Charakter (Eigenkapital- oder Schuldinstrument) in der Gewinn- und Verlustrechnung oder im sonstigen Gesamtergebnis erfasst werden. Der beizulegende Zeitwert ermittelt sich für börsennotierte Wertpapiere aus Börsenkursen, wohingegen nicht börsennotierte finanzielle Vermögenswerte über abgezinste Zahlungsströme in einem DCF (discounted cashflow) Modell bewertet werden. Bewertungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt.

Derivative Finanzinstrumente: Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten erfolgt ausschließlich zur Absicherung von Risiken, die aus der operativen Geschäftstätigkeit erwachsen. Devisentermingeschäfte werden zur Absicherung von Transaktionsrisiken und Zinsswaps zur Optimierung des fix bzw. variabel verzinsten Teils der finanziellen Verbindlichkeiten verwendet. Zins-Währungsswaps dienen der Absicherung von Nettoinvestitionen in Fremdwährungsgesellschaften. Alle derivativen Finanzinstrumente werden bei Vertragsabschluss sowie am Bilanzstichtag gemäß IFRS 13 zum beizulegenden Zeitwert unter Berücksichtigung des Kontrahenten-Ausfallsrisikos bewertet. Für börsennotierte Finanzinstrumente werden dazu die aktuellen Kurse herangezogen; für nicht börsennotierte Zinsinstrumente werden die beizulegenden Zeitwerte durch Abzinsung der künftigen



Zahlungen unter Verwendung eines aktuellen Marktzinssatzes ermittelt. Gemäß IFRS 9 werden derivative Finanzinstrumente, die sich nicht in einer Hedge-Beziehung befinden, zum beizulegenden Zeitwert über die Gewinn- und Verlustrechnung bewertet.

Hedge Accounting: Wienerberger wendet die Vorschriften zu Sicherungsgeschäften gemäß IFRS 9 zur Absicherung von Bilanzposten (Translationsrisiko) sowie zur Absicherung zukünftiger Zahlungsströme (Transaktionsrisiko) an. Als Cashflow Hedge wird die Absicherung gegen Schwankungen zukünftiger Zahlungsströme aus bilanzierten Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten bezeichnet. Die Marktbewertung der effektiven Sicherungsinstrumente erfolgt erfolgsneutral in der Hedging Reserve. Nicht effektive Anteile werden erfolgswirksam im Finanzergebnis erfasst. Ebenso erfolgt die Absicherung einer Nettoinvestition in einen ausländischen Geschäftsbetrieb erfolgsneutral, wobei alle Wertänderungen des effektiven Anteils des eingesetzten Sicherungsinstrumentes unter der Hedging Reserve ausgewiesen werden. Das abgesicherte Risiko – das Ergebnis aus der Fremdwährungsumrechnung der besicherten Investition – wird im sonstigen Gesamtergebnis im Eigenkapital ausgewiesen.

Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte: Wienerberger verfügt über nicht betriebsnotwendige Grundstücke und Bauten, deren Nutzenzufluss über einen Verkauf geplant ist. Gemäß IFRS 5 müssen langfristige Vermögenswerte, die zur Veräußerung gehalten werden, gesondert ausgewiesen werden, wenn sie in ihrem gegenwärtigen Zustand sofort veräußerbar sind, wobei deren Veräußerung innerhalb eines Jahres höchstwahrscheinlich abgeschlossen sein muss. Sind die Voraussetzungen erfüllt, erfolgt ein separater Ausweis in der Bilanz, wobei die Bewertung zum niedrigeren Wert aus Buchwert und beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten erfolgt. Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte werden nicht mehr planmäßig abgeschrieben.

Liquide Mittel und Zahlungsmitteläquivalente umfassen Kassenbestände, erhaltene Schecks, Sichtguthaben, kurzfristig realisierbare Veranlagungen sowie Termineinlagen bei Finanzinstitutionen mit einer Fristigkeit von bis zu drei Monaten.

Rückstellungen für Pensionen: In der Wienerberger Gruppe gibt es beitragsorientierte und leistungsorientierte Pensionszusagen. Bei beitragsorientierten Pensionszusagen (Defined Contribution Plans) bestehen nach der Zahlung der Prämien keine weiteren Verpflichtungen für den Arbeitgeber. Die Beitragszahlungen, die

vom Arbeitgeber getragen werden, werden im Pensionsaufwand erfasst. Im Falle etwaiger Nachschussverpflichtungen, die von Wienerberger getragen werden, erfolgt eine Bilanzierung der Rückstellung wie bei leistungsorientierten Zusagen. Bei leistungsorientierten Pensionszusagen (Defined Benefit Plans) wird dem Mitarbeiter ein bestimmter Pensionsbetrag zugesagt. Das Risiko bezüglich der tatsächlichen Pensionsauszahlungshöhe wird bis zum Auszahlungszeitpunkt vom Unternehmen getragen. Die Rückstellungen für leistungsorientierte Pensionsverpflichtungen werden nach dem Verfahren der laufenden Einmalprämien (Projected Unit Credit Method) errechnet. Bei der Bewertung von Altersversorgungsleistungen finden zukünftige Renten- und Gehaltssteigerungen Berücksichtigung. Die Pensionsrückstellungen werden von unabhängigen Versicherungsmathematikern kalkuliert.

Die Pensionsrückstellungen werden mit dem Planvermögen saldiert, welches für die Abdeckung der Verpflichtungen gehalten wird. Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste werden unter Berücksichtigung der latenten Steuern gemäß IAS 19 im Jahr des Entstehens im sonstigen Gesamtergebnis erfasst. Die Zinskomponente der Leistungen nach Beendigung des Dienstverhältnisses wird gesondert im Finanzergebnis ausgewiesen. Die Aufwendungen der Dotierung der Pensionsrückstellung werden den unterschiedlichen Funktionsbereichen zugeordnet.

Wegen ihres Versorgungscharakters werden jene US-amerikanischen Verpflichtungen, welche die Abgeltung von Krankheitskosten ehemaliger Mitarbeiter im Ruhestand betreffen, in der Position Pensionsrückstellungen ausgewiesen.

Rückstellungen für Abfertigungen: Abhängig von der Dienstzugehörigkeit haben österreichische Dienstnehmer aufgrund gesetzlicher Bestimmungen Anspruch auf eine Einmalzahlung bei Pensionsantritt bzw. Kündigung durch den Arbeitgeber. Für diese zukünftige Verpflichtung werden Rückstellungen für Abfertigungen gebildet. Ähnliche Verpflichtungen gibt es unter anderem in Frankreich, Italien, Polen oder der Türkei. Die Rückstellungen für Abfertigungen werden auf Basis einer versicherungsmathematischen Berechnung nach dem Verfahren der laufenden Einmalprämien (Projected Unit Credit Method) berechnet. Für österreichische Arbeitnehmer, deren Dienstverhältnis nach dem 31.12.2002 begann, bezahlt der Arbeitgeber einen monatlichen Beitrag von 1,53 % des Bruttoentgelts in eine Mitarbeitervorsorgekasse ein. Hierbei handelt es sich gemäß IAS 19 um einen beitragsorientierten Plan, die Zahlungen des Arbeitgebers werden im Abfertigungsaufwand erfasst.

Rückstellungen für Jubiläumsgelder: Einige Mitarbeiter in der Wienerberger Gruppe haben abhängig von ihrer Dienstzugehörigkeit Anspruch auf Jubiläumsgeldzahlungen. Für diese Verpflichtungen werden Rückstellungen nach der Projected Unit Credit Method berechnet. Etwaige versicherungsmathematische Gewinne oder Verluste werden sofort erfolgswirksam erfasst.

Rückstellungen für Rekultivierungen: Rekultivierungsverpflichtungen für Tongruben werden beim Erwerb der Tongruben gemäß IAS 37 passiviert und gemäß IAS 16 im Zugang des Anlagevermögens dargestellt. Die der Rekultivierungsverpflichtung zugrunde gelegten Annahmen richten sich im Wesentlichen nach landesspezifischen Gegebenheiten. Langfristige Rückstellungen, deren Erfüllung nach einem Zeitraum von 12 Monaten zu erwarten ist, werden abgezinst und mit ihrem Barwert bilanziert.

Rückstellungen für Garantien: Wienerberger gewährt insbesondere für Produktlösungen aus Ton Herstellergarantien, die dem Kunden zusichern, dass die betreffenden Produkte den vertraglich vereinbarten Spezifikationen entsprechen. Diese Garantien können in der Regel nicht separat erworben werden. Diese „assurance-type warranties“ führen zu einem Ansatz von Garantierückstellungen in der Bilanz gemäß IAS 37. Für die Berechnung der Garantierückstellung werden einerseits Einzelrisiken bewertet und andererseits ein Gesamtrisiko auf Basis von Erfahrungswerten aus der Vergangenheit berechnet. Eintretene Schadensfälle werden dafür evaluiert und die Höhe potenzieller Verpflichtungen mittels stochastischer Methoden abgeleitet. In der Wienerberger Gruppe werden keine „service-type warranties“ mit Kunden abgeschlossen, die eine eigene Leistungsverpflichtung darstellen.

Sonstige Rückstellungen: Sonstige gegenwärtige Verpflichtungen, die aus einem vergangenen Ereignis resultieren und wahrscheinlich zu einem Ressourcenabfluss führen, jedoch hinsichtlich ihrer Fälligkeit oder Höhe ungewiss sind, werden gemäß IAS 37 zu Vollkosten passiviert und als Rückstellung ausgewiesen.

Latente Steuern: In Übereinstimmung mit IAS 12 werden alle temporären Bewertungs- und Bilanzierungsdifferenzen zwischen Steuerbilanz und IFRS-Bilanz in die Berechnung der latenten Steuern einbezogen. Die aktiven latenten Steuern umfassen auch Steuererminderungsansprüche, die sich aus der erwarteten Nutzung bestehender Verlustvorträge in Folgejahren ergeben und deren Realisierung wahrscheinlich ist. Hierzu werden die geplanten operativen Geschäftsergebnisse und die Ergebniswirkung aus der Umkehr von zu versteuernden temporären Differenzen berücksichtigt. Für die Ermittlung der latenten Steuern werden – unter Beachtung des lokalen Steuersatzes des betroffenen Konzernunternehmens – die bei der Auflösung der Unterschiedsbeträge erwarteten künftigen Steuersätze angewandt. Zukünftige Steuersatzänderungen werden berücksichtigt, wenn sie zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung bereits gesetzlich beschlossen waren.

Finanzielle Verbindlichkeiten: Verbindlichkeiten werden bei Zuzählung in Höhe des tatsächlich zugeflossenen Betrags (abzüglich Transaktionskosten) erfasst. Ein Unterschiedsbetrag zwischen dem erhaltenen Betrag und dem Rückzahlungsbetrag wird über die Laufzeit nach der Effektivzinsmethode verteilt und im Finanzergebnis erfasst. Eine Bewertung erfolgt daher zum Restbuchwert (at amortized cost). Fremdwährungsverbindlichkeiten werden zum Devisenmittelkurs am Bilanzstichtag bewertet. Wienerberger hat bislang keinen Gebrauch vom Wahlrecht gemacht, beim erstmaligen Ansatz finanzielle Verbindlichkeiten nach IFRS 9 als erfolgswirksam zum beizulegenden Wert bewertet einzustufen.

Verrechnungspreise: Zwischen den einzelnen operativen Segmenten bestehen teilweise regionale Liefer- und Leistungsbeziehungen. Bei Warenlieferungen erfolgt die Bestimmung konzerninterner Verrechnungspreise zu marktüblichen Bedingungen nach der Wiederverkaufspreismethode. Bei konzerninternen Leistungsbeziehungen erfolgt die Verrechnung zu marktüblichen Bedingungen nach der Kostenaufschlagsmethode.



37. Währungsumrechnung

Die Jahresabschlüsse ausländischer Gesellschaften werden nach dem Konzept der funktionalen Währung in Euro umgerechnet. Diese ist für sämtliche Gesellschaften die jeweilige Landeswährung, da die Gesellschaften ihr Geschäft in finanzieller, wirtschaftlicher und organisatorischer Hinsicht selbständig betreiben. Alle Bilanzpositionen mit Ausnahme jener des Eigenkapitals werden mit dem Devisenmittelkurs zum 31. 12. 2021 umgerechnet. Firmenwerte werden als Vermögenswert in der lokalen Währung bilanziert und ebenfalls mit dem Devisenmittelkurs zum Konzernabschlussstichtag umgerechnet. Aufwands- und Ertragsposten werden mit Jahresdurchschnittskursen konvertiert.

Nicht realisierte Währungsumrechnungsdifferenzen aus langfristigen konzerninternen Gesellschafterdarlehen werden erfolgsneutral in den Unterschiedsbetrag Währungsumrechnung eingestellt. Ebenso werden Währungsumrechnungsdifferenzen zwischen dem Stichtagskurs innerhalb der Bilanz und dem Durchschnittskurs innerhalb der Gewinn- und Verlustrechnung im sonstigen Gesamtergebnis ausgewiesen.

Das währungsbedingte Translationsrisiko aus US-amerikanischen, kanadischen, britischen und aus einzelnen osteuropäischen Geschäftsaktivitäten wird durch den Abschluss von Cross Currency Swaps reduziert. Dabei wird in Höhe des abzusichernden Teils der auf Fremdwährung lautenden Vermögenswerte ein Cross Currency Swap abgeschlossen.

Die für die Währungsumrechnung zugrunde gelegten Wechselkurse wesentlicher Währungen haben sich wie folgt entwickelt:

	Stichtagskurs		Jahresdurchschnittskurs	
	31.12.2021	31.12.2020	2021	2020
Britische Pfund	0,84028	0,89903	0,85960	0,88970
Bulgarische Lev	1,95583	1,95583	1,95583	1,95583
Dänische Kronen	7,43640	7,44090	7,43703	7,45421
Kanadische Dollar	1,43930	1,56330	1,48257	1,52999
Kroatische Kuna	7,51560	7,55190	7,52841	7,53838
Norwegische Kronen	9,98880	10,47030	10,16333	10,72279
Polnische Zloty	4,59690	4,55970	4,56518	4,44305
Rumänische Lei	4,94900	4,86830	4,92148	4,83828
Russische Rubel	85,30040	91,46710	87,15272	82,72480
Schwedische Kronen	10,25030	10,03430	10,14646	10,48475
Schweizer Franken	1,03310	1,08020	1,08115	1,07052
Tschechische Kronen	24,85800	26,24200	25,64049	26,45508
Türkische Lira	15,23350	9,11310	10,51237	8,05472
Ungarische Forint	369,19000	363,89000	358,51612	351,24938
US-Dollar	1,13260	1,22710	1,18274	1,14220

Risikobericht

Risikopolitische Grundsätze

Die Wienerberger Gruppe ist im Rahmen ihrer multinationalen Aktivitäten mit ihren Geschäftsbereichen, Vermögenswerten und Schulden sowie geplanten unternehmerischen Entscheidungen einer Vielzahl von Risiken ausgesetzt, die untrennbar mit unternehmerischem Handeln verbunden sind.

Wienerberger setzt konzernweit auf eine frühzeitige Identifikation und aktive Steuerung von Risiken des Unternehmensumfelds, indem mit dem Vorstand sowie verantwortlichen Business Unit Managern und Corporate Function Leitern regelmäßig eine Aktualisierung des bestehenden Risikokatalogs zur Identifizierung neuer Risiken durchgeführt wird. Dabei werden strategische und operative Risiken entlang der gesamten Wertschöpfungskette identifiziert, deren Auswirkungen auf den Cashflow bewertet und geeignete Risikobewältigungsstrategien und -maßnahmen getroffen und umgesetzt.

Risikosituation und operative Risiken aus Absatzmärkten

Wienerberger operiert als Baustoffhersteller in einer zyklischen Branche und zählt zur Gruppe der Spätzykliker, die dem allgemeinen Wirtschaftszyklus traditionell vergleichsweise spät folgen. Dabei ist die Gruppe von gesamtwirtschaftlichen Einflussgrößen jener Volkswirtschaften abhängig, in denen die Gruppe tätig ist, wozu insbesondere die allgemeine wirtschaftliche Entwicklung, die Bauaktivität im Bereich des Wohnbaus und des öffentlichen Bausektors (Infrastruktur) sowie die Renovierungsaktivität zählen. Des Weiteren beeinflussen das Konsumentenvertrauen, die Arbeitslosenrate, das langfristige Zinsniveau und die Verfügbarkeit von Krediten, die Steuergesetzgebung, Bauvorschriften und Wohnbauförderungen, Verfügbarkeit von Arbeitskräften am Bau sowie andere Faktoren, die außerhalb des Einflusses der Gruppe liegen, die Geschäftsaktivität. Die für die Geschäftstätigkeit von Wienerberger bestimmenden wirtschaftlichen Zyklen der Bauaktivität sind deutlich langfristiger als in anderen Bereichen und verlaufen in unterschiedlichen Märkten zeitlich versetzt.

Unvorteilhafte Entwicklungen einiger oder all dieser Einflussgrößen können einen negativen Einfluss auf die Nachfrage nach Produkten von Wienerberger, die abgesetzten Mengen und das Preisniveau haben. Zyklische Schwankungen der Nachfrage bergen das Risiko von Überkapazitäten, die einen erhöhten Preisdruck, eine

Verringerung der Margen sowie ungedeckte Kosten in der Produktion zur Folge haben können. Der Anteil fixer Kostenbestandteile an den Gesamtkosten ist in der gesamten Baustoffindustrie und auch bei Wienerberger in Folge der Anlagenintensität hoch, womit aktives Kapazitätsmanagement ein zentrales Element der Unternehmenssteuerung darstellt. Die Produktionskapazitäten werden daher laufend analysiert und durch Maßnahmen wie temporäre oder endgültige Werksschließungen sowie Produktionsverlagerungen zu effizienteren Anlagen den Marktgegebenheiten angepasst.

Die zentral- und osteuropäischen Märkte betrachtet Wienerberger aufgrund des Nachholbedarfs im Wohnungsneubau und in der Infrastruktur langfristig als Wachstumsmärkte. Für die Wienerberger Gruppe können sich Risiken aus einer schwächeren Nachfrage und einem höheren Preisdruck in diesen Wachstumsmärkten ergeben.

Darüber hinaus stehen die Produkte von Wienerberger im Wettbewerb mit anderen Baustoffen wie Beton, Holz, Kalksandstein, Glas, Stahl oder Aluminium, wodurch sich ein Substitutionsrisiko ergibt. Mittels unserer starken Position als Qualitätsführer und durch die Entwicklung hochwertiger Produkte zielen wir darauf ab, dieses Risiko zu minimieren. Diese Weiterentwicklungen beziehen sich vor allem auf Verbesserungen der bauphysikalischen Eigenschaften sowie der Wirtschaftlichkeit.

Die Baustoffindustrie ist saisonalen Schwankungen unterworfen, wobei die abgesetzten Mengen in der Zeit von April bis Oktober deutlich über denen des restlichen Jahres liegen. Die Ertragssituation der Wienerberger Gruppe hängt, so wie jene der gesamten Baustoffindustrie, zum Teil von den Wetterbedingungen ab, mit dem Effekt, dass lange Frost- und Regenperioden durch geringe Bauaktivitäten einen spürbaren Effekt auf die Nachfrage haben.

Zur bestmöglichen Vermeidung von Ergebnisschwankungen verfolgt Wienerberger eine Strategie der geografischen Diversifizierung bei gleichzeitiger Konzentration auf das Kerngeschäft, zu welchem Lösungen für Wand, Dach und Fassade sowie Flächenbefestigungen und Rohrsysteme zählen. Wienerberger versteht sich somit als Anbieter für Baustofflösungen im Wohnbau und im Bereich der Infrastruktur. Unsere Aktivitäten unterliegen den üblichen lokalen Marktrisiken. Erreichte Positionen müssen kontinuierlich gegenüber Mitbewerbern und Substitutionsprodukten behauptet werden. Von Seiten unserer Kunden, worunter der Baustoffhandel eine wichtige Rolle einnimmt, erwarten wir weitere Zusammenschlüsse und damit erhöhten Preisdruck. Spezifische Marktsituationen



können ebenfalls negative Effekte auf das Preisniveau haben, die Wienerberger zu einer laufenden Kontrolle und gegebenenfalls zur Anpassung der Preisstrategie zwingen können.

Wienerberger verfolgt als multinationaler Konzern Geschäftsaktivitäten in Ländern, die sich in unterschiedlichen Phasen wirtschaftlicher und sozialer Entwicklung befinden. Somit können sich Risiken aus unvorteilhaften Änderungen der politischen und wirtschaftlichen Rahmenbedingungen ergeben. Risiken aus Änderungen der Steuergesetzgebung in den betroffenen Märkten, Risiken aus einer Änderung der Besteuerung von Energieträgern, Risiken aus einer Änderung des Arbeitsrechts, Risiken aus der Koordination der internationalen Aktivitäten durch sprachliche und kulturelle Unterschiede sowie die Begrenzung der Möglichkeit einer Repatriierung von Gewinnen und Risiken durch die Verschärfung von gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich der Nutzung von Rohstoffen, Produktstandards oder -haftungsvorschriften sowie Umwelt- und Sicherheitsstandards können ebenfalls einen wesentlichen Einfluss auf die Aktivitäten der Wienerberger Gruppe haben. Zudem besteht in einigen Märkten wie Russland und Indien das Risiko der Enteignung von Produktionsanlagen ohne die Gewährung einer angemessenen Entschädigung. Weiters bestehen vor allem in diesen Märkten mögliche Steuerrisiken sowohl aus einer Änderung der Steuergesetzgebung als auch der Auslegungspraxis von geltendem Steuerrecht, die von Wienerberger aus momentaner Sicht weder nach Eintrittswahrscheinlichkeit noch nach Ausmaß quantifiziert werden können.

Die Geschäftsentwicklung im Bereich Kunststoffrohre wird wesentlich durch die Entwicklung der Rohstoffpreise, die normalerweise mit dem Erdölpreis korrelieren, beeinflusst. Synthetische Polymere stellen einen wesentlichen Teil der Produktionskosten von Kunststoffrohren dar. Die Volatilität der Rohstoffpreise hat sich in den letzten Jahren verstärkt. Starke Schwankungen innerhalb eines Monats verlangen eine flexible Preispolitik, um diese Preisschwankungen zu kontrollieren bzw. gezielt an den Markt weiterzuleiten. Rasches Handeln im Preismanagement ist entscheidend, um nachhaltig profitable Ergebnisse zu sichern. Neben dem Preisrisiko besteht auch ein Risiko aus der Versorgungssicherheit mit ausreichenden Rohstoffen. Eine Unterbrechung der Versorgung zieht unweigerlich einen Ausfall der Produktion nach sich. Mit wenigen Ausnahmen gibt es für die Rohstoffversorgung alternative Lieferantenoptionen, um dem Versorgungsrisiko zu begegnen.

Die wirtschaftlichen Aussichten und unsere Ziele für 2022 wurden vor dem Ausbruch des Russland-Ukraine-Konflikts festgelegt. Dessen Auswirkungen sind zum

Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts 2021 noch nicht zuverlässig abschätzbar. Wir werden die Entwicklungen genau beobachten und können dank unserer lokal operierenden Einheiten Entscheidungssituationen vor Ort zeitnah einschätzen. Wienerberger betreibt keine Produktionsstandorte in der Ukraine. Zudem beläuft sich der Anteil des Geschäfts in Russland auf weniger als 1 % des Konzernumsatzes.

Beschaffungs-, Produktions-, Investitions- und Akquisitionsrisiken

Wienerberger verfügt über ein modernes und effizientes Werksnetz, sodass das Risiko von Betriebsstörungen oder technisch bedingten längeren Produktionsausfällen gering ist. Die Versorgung unserer Fabriken mit dem Rohstoff Ton ist durch ausreichende Vorkommen und langfristige Lieferverträge abgesichert.

Die Energiekosten, die beim Brennen von Ziegeln anfallen, machen einen bedeutenden Teil der Gesamtkosten von Wienerberger aus. Im Jahr 2021 betragen die gesamten Energiekosten der Wienerberger Gruppe 279.934 TEUR (Vorjahr: 249.894 TEUR) oder 7,0% (Vorjahr: 7,4%) des Umsatzes. Diese Kosten verteilen sich zu 58% auf Erdgas, zu 37% auf Strom und zu 5% auf Sonstiges. Die Energiepreise sind von der Entwicklung an den internationalen und lokalen Märkten abhängig und Schwankungen unterworfen.

Wienerberger minimiert daher das Risiko aus Energiepreisschwankungen in liberalisierten Märkten (insgesamt rund 90% der Energiekosten) durch den Abschluss von Termingeschäften oder Fixpreisverträgen mit nationalen und internationalen Versorgern. Die Preise sind zum Teil längerfristig und mittelfristig fixiert. In einigen wenigen osteuropäischen Ländern (insgesamt rund 10% der Energiekosten) sind die Preise für Erdgas staatlich reguliert, und es werden jährliche Lieferverträge mit lokalen Versorgern ausgehandelt.

Wienerberger hat im Jahr 2014 für ihre europäischen Ziegelaktivitäten den Carbon Leakage Status erhalten. Durch eine neuerliche qualitative Bewertung im Jahr 2018 wurde die Ziegelindustrie auf der neuen Carbon Leakage Liste für die vierte Handelsperiode berücksichtigt. Das bedeutet, dass Wienerberger den Carbon Leakage Status behält und somit auch weiterhin einen großen Teil der benötigten CO₂-Zertifikate gratis zugeteilt bekommen wird.

Neben dem Preisrisiko besteht für Wienerberger ein Risiko aus der Versorgungssicherheit mit Energie (Erdgas und Elektrizität), insbesondere aufgrund des aktuellen

Russland-Ukraine-Konflikts. Eine Unterbrechung der Versorgung zieht unweigerlich einen Ausfall der Produktion nach sich und kann somit einen negativen Effekt auf das Betriebsergebnis haben, wenn die Nachfrage nicht aus Lagerbeständen gedeckt werden kann.

Zur Steigerung des Wienerberger Unternehmenswerts werden neben der laufenden Optimierung (Operational Excellence) Produktinnovationen sowie interne und externe Wachstumsprojekte durchgeführt. Die zukünftige Rentabilität dieser Projekte ist in hohem Maße von der Investitionshöhe bzw. den Akquisitionspreisen sowie der Marktentwicklung abhängig. Alle Investitionsmaßnahmen müssen daher den Rentabilitätszielen für unsere Wachstumsprojekte gerecht werden. Weiters ergeben sich beim Eintritt in neue Märkte Risiken hinsichtlich Wettbewerb, Planungssicherheit, Einschätzung der politischen Lage und eines erfolgreichen, gewinnbringenden Organisationsaufbaus. Neue Projekte werden deshalb vor dem Start einer umfassenden qualitativen und quantitativen Analyse unterzogen.

Finanzielle Risiken

Aus dem operativen Geschäft ergeben sich für Wienerberger neben dem Finanzierungsrisiko auch Zins- und Währungsrisiken. Zur Begrenzung und Steuerung dieser Risiken werden neben operativen Maßnahmen einzelne derivative Finanzinstrumente, vor allem Devisentermingeschäfte und Swaps, eingesetzt. Alle Absicherungen aus Cashflow Hedges und Absicherungen der Investitionen in ausländische Teilbetriebe werden als in hohem Maße wirksam hinsichtlich der Erreichung der Kompensation der abgesicherten Risiken im Rahmen der Risikomanagementziele eingeschätzt. Es werden keine Derivate zu Spekulationszwecken gehalten.

Die Refinanzierungsmöglichkeiten von Wienerberger sind durch zahlreiche finanzielle, gesamtwirtschaftliche und sonstige Einflussgrößen bestimmt, die sich dem Einfluss des Managements der Wienerberger AG entziehen. Diese Einflussgrößen beinhalten Kreditbedingungen (Covenants) in aktuellen und zukünftigen Kreditvereinbarungen sowie die Beibehaltung des derzeitigen Ratings. Diese Covenants sehen vor, dass eine Entschuldungsdauer (Nettoverschuldung / EBITDA) von 3,9 Jahren nicht überschritten werden darf, wobei diese am 31.12.2021 bei 1,6 Jahren lag. Ein Teil des Ergebnisses wird für Zinsen verwendet und steht somit nicht anderweitig zur Verfügung. Sollte sich das Rating der Gruppe verschlechtern oder Covenants nicht eingehalten werden, können die zu zahlenden Zinsen durch höhere Kre-

ditrisikozuschläge steigen und höhere Finanzierungskosten sowie einen geringeren Cashflow nach sich ziehen. Nicht eingehaltene Covenants können auch zur Fälligestellung von Krediten führen.

Währungsrisiken

Ein bedeutender Teil der Umsatzerlöse und der Ergebnisse der Wienerberger Gruppe wird von Tochterunternehmen erwirtschaftet, die ihren Sitz nicht in der Eurozone haben. Im Berichtsjahr erzielte Wienerberger 55 % der Umsätze in Fremdwährung, hauptsächlich in osteuropäischen Währungen (22 %), dem britischen Pfund (12 %) und dem US-Dollar (12 %). Zahlungswirksame Währungsrisiken sind durch den lokalen Charakter des Baustoffgeschäfts unwesentlich. Zahlungsflüsse in bzw. aus dem Euro-Raum ergeben sich im Wesentlichen aus konzerninternen Dividenden- und Darlehensflüssen, Warenlieferungen und Dienstleistungen. Diese konzern-internen Zahlungsströme werden wechsellkursabhängig von der Holding gesteuert.

Aufgrund der dezentralen Gesellschaftsstruktur der Wienerberger Gruppe erfolgen Kreditfinanzierungen für kurzfristige Vermögenswerte in der jeweiligen Landeswährung der lokalen Gesellschaft. Währungsrisiken im Finanzierungsbereich ergeben sich dadurch nur in sehr eingeschränktem Ausmaß, da die anfallenden Ausgangsrechnungen bei Auslandsgesellschaften zum Großteil in der jeweiligen lokalen Währung fakturiert werden und somit eine natürliche Absicherung vorliegt. Die Expositionen von finanziellen Verbindlichkeiten gegenüber Währungsrisiken sind in Anmerkung 34. Finanzinstrumente dargestellt.

Aus der Umrechnung ausländischer Einzelabschlüsse in die Konzernwährung Euro resultieren jedoch Währungsumrechnungsdifferenzen (Translationsrisiko), welche im Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung im sonstigen Konzern-Gesamtergebnis erfasst werden. Umsätze, Ergebnisse und Bilanzwerte der nicht im Euro-Raum ansässigen Gesellschaften sind daher vom jeweiligen Euro-Wechselkurs abhängig.



Die Risikostrategie von Wienerberger sieht vor, das Translationsrisiko aus den Nettoinvestitionen in ausländische Tochtergesellschaften teilweise zu besichern. Im Folgenden sind die Konzernumsätze sowie das Capital

Employed, welches unter Berücksichtigung von Devisentermingeschäften und Währungsswaps berechnet ist, nach Währungen dargestellt:

Umsatz	2021		2020	
	in MEUR	Anteil in %	in MEUR	Anteil in %
Euro	1.787,7	45	1.591,7	47
Osteuropäische Währungen	864,7	22	754,6	22
Britische Pfund	459,8	12	340,0	10
US-Dollar	459,4	12	301,9	9
Sonstige	399,7	9	366,4	12
Konzernumsatz	3.971,3	100	3.354,6	100

Capital Employed	2021		2020	
	in MEUR	Anteil in %	in MEUR	Anteil in %
Euro	2.193,0	68	1.747,1	68
Osteuropäische Währungen	431,5	13	416,4	16
US-Dollar	253,0	8	188,4	7
Britische Pfund	189,2	6	83,4	3
Sonstige	181,4	5	158,8	6
Capital Employed nach Hedging-Effekt	3.248,1	100	2.594,1	100

Die Auswirkungen hypothetischer Wechselkursänderungen auf die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung und die Konzern-Gesamtergebnisrechnung werden im Rahmen von Sensitivitätsanalysen dargestellt. Im Zuge dieser Darstellung wird am Abschlusstichtag eine Jahresvolatilität als Änderung angenommen, welche auf Basis der täglichen Kursänderung des betreffenden Wechselkurses gegenüber dem Euro berechnet wird. Währungsrisiken resultieren gemäß IFRS 7 aus Finanzinstrumenten, die monetärer Art sind und nicht in der funktionalen Währung des berichtenden Unternehmens denominated sind. Folglich dienen Forderungen,

Verbindlichkeiten, Zahlungsmittel sowie Fremdwährungsderivate als Basis für die Berechnung der Sensitivität der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung. Die Sensitivität der Konzern-Gesamtergebnisrechnung bildet Differenzen langfristiger Darlehen aus der Finanzierung von Konzerngesellschaften sowie Bewertungseffekte der im sonstigen Ergebnis erfassten Cashflow Hedges für Fremdwährungsrisiken ab. Translationsdifferenzen aus der Umrechnung von Abschlüssen, die in einer anderen Währung als der Konzernwährung erstellt wurden, wurden in der Berechnung nicht berücksichtigt.

Eine Veränderung des Euro gegenüber den wichtigsten Währungen am Jahresabschlussstichtag um eine Jahresvolatilität würde die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung und die Konzern-Gesamtergebnisrechnung wie folgt verändern:

Sensitivität der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in TEUR	2021			2020		
	Jahresvolatilität	bei Abwertung des EUR	bei Aufwertung des EUR	Jahresvolatilität	bei Abwertung des EUR	bei Aufwertung des EUR
EUR/USD	5,60%	-6.560	6.560	7,49%	114	-114
EUR/GBP	5,19%	846	-846	8,83%	471	-471
EUR/NOK	8,69%	817	-817	15,79%	1.466	-1.466
EUR/PLN	5,26%	608	-608	7,49%	373	-373
EUR/SEK	5,34%	463	-463	8,04%	371	-371
EUR/HUF	6,11%	411	-411	8,17%	192	-192
USD/TRY	36,12%	-328	328	14,14%	-31	31

Sensitivität der Konzern-Gesamtergebnisrechnung

in TEUR	2021			2020		
	Jahresvolatilität	bei Abwertung des EUR	bei Aufwertung des EUR	Jahresvolatilität	bei Abwertung des EUR	bei Aufwertung des EUR
EUR/USD	5,60%	8.227	-8.227	7,49%	16.513	-16.513
EUR/NOK	8,69%	2.796	-2.796	15,79%	4.434	-4.434
EUR/CAD	6,49%	2.139	-2.139	8,77%	-21	21
EUR/GBP	5,19%	-2.090	2.090	8,83%	-7.214	7.214
EUR/PLN	5,26%	775	-775	7,49%	362	-362
EUR/RUB	9,51%	606	-606	21,24%	2.598	-2.598

Zinsrisiken

Das Zinsrisiko besteht aus zwei Komponenten: dem jeweils relevanten Wert der durchschnittlichen Laufzeit sämtlicher Finanzierungen und der Art der Verzinsung, wobei das Risiko bei fixer Verzinsung in sinkenden Zinssätzen und bei variabler Verzinsung in steigenden Zinssätzen liegt. Eine Parallelverschiebung der Zinsstrukturkurve um 100 Basispunkte nach oben hätte eine Erhöhung des Ergebnisses nach Steuern von 0,9 MEUR (Vorjahr: Erhöhung von 2,9 MEUR) und über diese Veränderung in der Gewinn- und Verlustrechnung auch eine Veränderung des Eigenkapitals in gleicher Höhe zur Folge. Eine Senkung des Zinsniveaus um 100 Basispunkte hätte eine betragsmäßig gleiche Verringerung (Vorjahr: Verringerung) des Ergebnisses nach Steuern und des Eigenkapitals bedeutet.

Die Risikopositionen der Wienerberger AG gegenüber Zinsänderungsrisiken aus Verbindlichkeiten mit fixer und variabler Verzinsung sind unten aufgegliedert.

Für die Analyse des Zinsänderungsrisikos (fixe und variable Verzinsung) werden die Finanzverbindlichkeiten (Seite 290 bis 292) um die Effekte aus derivativen Instrumenten (Hedging) korrigiert und die kurzfristig fix verzinsten Finanzverbindlichkeiten als variabel verzinst ausgewiesen. Zur Abschätzung von Auswirkungen auf Periodenerfolg und Eigenkapital werden Sensitivitätsanalysen für fix verzinsten und variabel verzinsten Finanzverbindlichkeiten durchgeführt.



in TEUR	2021		2020	
	Fix verzinst	Variabel verzinst	Fix verzinst	Variabel verzinst
Verzinsliche Finanzverbindlichkeiten	1.045.583	493.520	1.286.249	311.266
Umgliederung kurzfristige fix verzinsten Finanzverbindlichkeiten	-68.824	68.824	-288.057	288.057
Effekte aus derivativen Instrumenten (Hedging)	218.000	-218.000	68.000	-68.000
Finanzverbindlichkeiten nach Hedging-Effekt	1.194.759	344.344	1.066.192	531.323

Kreditrisiken

Wienerberger hat bei Finanzgeschäften aufgrund interner Finanz- und Treasury-Richtlinien strenge Anforderungen an die Bonität von Finanzpartnern. Da Wienerberger nur mit Finanzpartnern zusammenarbeitet, deren Rating auf eine gute Bonität schließen lässt und Limits pro Kontrahent in Abhängigkeit seiner Bonität vergeben werden, ist das im Rahmen der Anlage liquider Mittel und Wertpapiere entstehende

Kreditrisiko begrenzt. Bonitätsrisiken bestehen jedoch grundsätzlich auch für Finanzpartner mit bester Bonität, weshalb die Entwicklungen auf den Finanzmärkten von Wienerberger laufend beobachtet und die Kreditlimits entsprechend angepasst werden. Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie die übrigen sonstigen Forderungen (inklusive Forderungen aus laufenden Ertragsteuern) zeigen zum Bilanzstichtag gegliedert nach Regionen folgende maximale Exposition gegenüber Kreditrisiken:

Kreditrisiko	2021		2020	
	in MEUR	Anteil in %	in MEUR	Anteil in %
Westeuropa	259,3	56	188,3	58
Zentral-Osteuropa	97,6	21	87,2	27
Nordamerika	95,8	21	35,3	11
Sonstige Welt	10,3	2	11,9	4
Summe Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und übrige sonstige Forderungen	463,0	100	322,7	100
davon gegen Ausfälle versichert	244,5		171,6	

Der Forderungsbestand aus Lieferungen und Leistungen besteht zum überwiegenden Teil aus Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Baustoffhändlern und Großkunden. Bei einer Überfälligkeit von mehr als 360 Tagen wird ein Ausfall angenommen und

die Forderung zur Gänze abgeschrieben. Forderungen werden ausgebucht, wenn auf Basis einer rechtlichen Grundlage davon ausgegangen werden kann, dass keine Zahlung mehr zu erwarten ist.

Die Altersstruktur der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie die Wertberichtigungen stellen sich wie folgt dar:

in MEUR	2021			2020		
	Bruttoforderung	Wertminderung	Buchwert	Bruttoforderung	Wertminderung	Buchwert
Nicht fällig	292,2	-1,4	290,8	187,4	-2,2	185,2
Bis 30 Tage überfällig	41,6	-1,2	40,4	22,1	-0,6	21,5
31 bis 60 Tage überfällig	8,6	-1,0	7,6	7,2	-0,4	6,8
61 bis 90 Tage überfällig	2,7	-0,9	1,8	9,4	-8,0	1,4
Mehr als 90 Tage überfällig	14,6	-11,8	2,8	9,7	-5,8	3,9
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	359,7	-16,3	343,4	235,8	-17,0	218,8

Gewährte Darlehen und sonstige langfristige Forderungen beinhalten im Wesentlichen Forderungen aus der Finanzierungstätigkeit gegenüber at-equity einbezogenen Gesellschaften und verbundenen nicht konsolidierten Unternehmen, Forderungen aus dem Verkauf von Abbaurechten sowie aus dem Verkauf der Geschäftsaktivität in der Schweiz. Im Berichtsjahr wurden Wertminderungen im Wesentlichen für erwartete Ausfälle in den nächsten 12 Monaten berechnet, da sich die Einschätzung der Zahlungsfähigkeit der Kontrahenten nicht

maßgeblich verändert hat. Ein Ausfall wird grundsätzlich auf Basis allgemein anerkannter Ratingklassen sowie extern verfügbarer oder intern ermittelter Bonitäten definiert. Zusätzlich werden weitere intern verfügbare Informationen zur Beurteilung des Ausfallrisikos herangezogen. Am Bilanzstichtag bestanden zwei Forderungen, für welche ein erwarteter Kreditverlust über die Restlaufzeit angenommen wurde.

Gewährte Darlehen und sonstige langfristige Forderungen lassen sich in folgende Risikoklassen einteilen:

Risikoklassen	2021			2020		
	Bruttoforderung	Wertminderung	Buchwert	Bruttoforderung	Wertminderung	Buchwert
in MEUR						
Grade 1: Geringes Risiko	21,9	-0,1	21,8	53,1	-0,1	53,0
Grade 2: Mittleres Risiko	29,3	-0,2	29,1	7,7	-0,1	7,6
(Teil-) Ausfall	1,1	-0,8	0,3	1,1	-0,9	0,2
Gewährte Darlehen und sonstige langfristige Forderungen	52,3	-1,1	51,2	61,9	-1,1	60,8



Werberichtigungen von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie gewährten Darlehen lassen sich wie folgt überleiten:

Wertberichtigungen	2021		2020	
	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	Darlehen und langfristige Forderungen	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	Darlehen und langfristige Forderungen
in MEUR				
Stand 1.1.	17,0	1,1	17,1	0,9
Währungsumrechnung	0,0	0,0	-0,6	-0,1
Netto Wertminderung	0,7	0,0	1,6	0,3
Abgänge Wertberichtigungen	-1,4	0,0	-1,1	0,0
Stand 31.12.	16,3	1,1	17,0	1,1

Liquiditätsrisiken

Der Erhalt der Liquidität und die Sicherung einer gesunden finanziellen Basis stehen im Zentrum der Unternehmensstrategie von Wienerberger. Die wichtigsten Steuerungsgrößen dafür sind die Maximierung des Free Cashflow durch Kostensenkungen, aktives Working Capital Management und die Verminderung der Investitionsausgaben auf ein notwendiges Minimum.

Liquiditätsrisiken liegen insbesondere darin, dass die Einzahlungen aus Umsatzerlösen durch eine Abschwächung der Nachfrage unter den Erwartungen liegen und Maßnahmen zur Verringerung des Working Capitals sowie der zahlungsrelevanten Fixkosten (aktives Kapazitätsmanagement) nur unzureichend oder nur mit Verzögerung umgesetzt werden.

Die Steuerung der Liquidität erfolgt unter anderem auch über eine quartalsweise rollierende Liquiditätsplanung sowie durch eine laufende Analyse der Geldumschlagsdauer (Cash Conversion Cycle), die sich aus dem durchschnittlichen Lieferantenziel, der Lagerdauer von Vorräten und der Forderungsumschlagsdauer errechnet. Im Berichtsjahr betrug die Forderungsumschlagsdauer im Jahresdurchschnitt 23 Tage (Vorjahr: 22 Tage), die Vorratsumschlagsdauer 80 Tage (Vorjahr: 87 Tage) sowie die Umschlagsdauer der Lieferantenverbindlichkeiten 42 Tage (Vorjahr: 36 Tage). Dies führt zu einer Geldumschlagsdauer von 61 Tagen (Vorjahr: 73 Tage).

Bezüglich Liquiditätsrisiken aus Verbindlichkeiten wird auf die Analyse der vertraglichen Cashflows auf Seite 289 verwiesen.

Rechtliche Risiken

Abhängig von der Marktstellung in einzelnen Ländern sowie der Größe von beabsichtigten Akquisitionen unterliegen Transaktionen wettbewerbsrechtlichen Genehmigungsverfahren. Dadurch könnten sich bei Akquisitionen bzw. Zusammenschlüssen Verzögerungen bzw. in einzelnen Fällen auch Untersagungen von Übernahmen ergeben. Wienerberger prüft kartellrechtliche Risiken bereits intensiv im Vorfeld mit nationalen und internationalen juristischen und betriebswirtschaftlichen Experten, um dieses Risiko zu minimieren. Eine Untersagung einer Akquisition ist bisher noch nicht vorgekommen.

Im Zusammenhang mit Liegenschaftstransaktionen in der Vergangenheit haftet die Wienerberger AG im Falle einer Kontaminierung und daraus entstehenden Folgeschäden, die in den Zeitraum der Eigentümerschaft fallen.

Andere Risiken

Wienerberger ist in vielen Ländern von umfassenden und zunehmend verschärften Umwelt-, Gesundheits- und Sicherheitsvorschriften (Environment Social Governance, ESG) betroffen, wodurch Investitionen in die Einhaltung dieser Vorschriften entstehen können. Die Nichteinhaltung dieser Vorschriften birgt für Wienerberger das Risiko der Verhängung von Bußgeldern, von Schadenersatzforderungen sowie das Risiko des Entzugs von Betriebsanlagengenehmigungen.

Die Werke der Wienerberger Gruppe leisten im Hinblick auf die Vermeidung von Umweltbelastungen mehr, als die derzeitigen gesetzlichen Auflagen vorschreiben. Verschärfte Umweltstandards stellen Wienerberger jedoch laufend vor neue Herausforderungen. Durch die Kenntnis der aktuellen gesetzlichen und vertraglichen Vorschriften sowie durch die Zusammenarbeit mit Experten und externen Beratern werden rechtliche Verpflichtungen berücksichtigt und eingehalten. Risiken aus der Rekultivierung von Tongruben sind Bestandteil des operativen Geschäfts von Wienerberger und werden laufend überwacht.

Als führender Anbieter von Baustoff- und Infrastruktur-lösungen verpflichten wir uns zur transparenten Darstellung von klimarelevanten Chancen, aber auch von Risiken. Die Identifizierung und Analyse klimabezogener Risiken ist Teil des Gesamtrisikomanagementansatzes von Wienerberger. Seit 2021 unterstützen wir daher die Empfehlungen der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) in Bezug auf die Identifizierung, Analyse und Bewertung von physischen und transitorische Risiken.

Risiken eines Ausfalls unserer zentral geführten konzernweiten Datenverarbeitung aufgrund von Elementarereignissen werden durch parallele Installation der Systeme in räumlich getrennten Rechenzentren minimiert.

Aufgrund von Krankheitsfällen, die durch Asbest verursacht wurden, sind gegen einige Baustoffunternehmen mit Präsenz in den USA Sammelklagen eingereicht worden. Nach Überprüfung unserer amerikanischen Aktivitäten halten wir dieses Risiko für minimal, da keine unserer Tochtergesellschaften jemals Asbestprodukte hergestellt oder gehandelt hat.

Einige ältere Gebäude der Wienerberger Gruppe bestehen zu einem bestimmten Anteil aus Asbestprodukten. Wienerberger stellt mit äußerster Sorgfalt sicher, dass diese Produkte kein direktes Risiko gegenüber den Mitarbeitern darstellen und engagiert Spezialisten und Berater im Zeitpunkt der Entfernung derartiger Produkte.

Die Wienerberger Gruppe steht auch hinsichtlich ihrer Mitarbeiter in Konkurrenz zum Mitbewerb. Um Nachwuchsführungskräfte auszubilden und an Führungspositionen heranzuführen, hat Wienerberger Programme wie die Vertriebsakademie, den Werksleiterlehrgang und das Ready4Excellence Programm geschaffen. Dadurch, sowie durch individuelle Weiterbildungsmaßnahmen versucht Wienerberger, seine Mitarbeiter optimal auszubilden und an das Unternehmen zu binden (weitere Informationen sind im Wienerberger Nachhaltigkeitsbericht enthalten).

Die am 11. März 2020 durch die Weltgesundheitsorganisation (WHO) ausgerufene Covid-19 Pandemie führte in den Ländern, in denen Wienerberger tätig ist teilweise zu strikten Gesundheitsvorschriften. Durch die Beibehaltung streng geregelter Arbeitsabläufe und Hygienevorschriften sowohl in den Werken als auch an den Verwaltungsstandorten minimiert Wienerberger das Risiko einer Clusterbildung an den Standorten.



Sonstige Angaben

38. Geschäftsbeziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Folgende Unternehmen und Personen werden als Wienerberger nahe stehend angesehen: Mitglieder des Aufsichtsrats und des Vorstands sowie deren nahe Familienangehörige, assoziierte Unternehmen, Gemeinschaftsunternehmen, nicht konsolidierte Tochterunternehmen der Wienerberger AG sowie die ANC Privatstiftung und deren Tochterunternehmen. Bestehende Geschäftsbeziehungen zu Unternehmen, in denen Aufsichtsratsmitglieder der Wienerberger AG tätig sind, werden zu fremdüblichen Konditionen abgewickelt. Die Geschäftsbeziehungen zu dem Unternehmen nahestehenden Personen, insbesondere zu Mitgliedern des Vorstands und des Aufsichtsrats der Wienerberger AG, sind in Anmerkung 12. Personalaufwand angeführt, soweit Zahlungen aus Vorstandsverträgen und Aufsichtsratsmandaten betroffen sind.

Die ANC Privatstiftung und ihre Beteiligungsgesellschaften betreiben das im Jahr 2001 von der Wienerberger AG übertragene Deponiegeschäft in Österreich und halten Vermögenswerte (insbesondere Liegenschaften und Wertpapiere) in eingeschränktem Ausmaß. Der Vorstand der ANC Privatstiftung besteht aus drei Mitgliedern, wobei zwei Mitglieder dem Wienerberger Top Management angehören, wodurch Wienerberger Verfügungsgewalt über die Stiftung ausüben kann. Dennoch besteht gemäß IFRS 10 ein Konsolidierungsverbot, da die Aktionäre der Wienerberger AG und nicht die Gesellschaft selbst Anrecht auf schwankende Rückflüsse aus der Stiftung haben. Die Bilanzsumme der ANC Privatstiftung betrug zum Bilanzstichtag 32.853 TEUR (Vorjahr: 31.433 TEUR) und besteht im

Wesentlichen aus Grundstücken und Bauten in Höhe von 7.350 TEUR (Vorjahr: 8.008 TEUR) und aus Wertpapieren und liquiden Mitteln in Höhe von 21.189 TEUR (Vorjahr: 17.519 TEUR). Zum 31.12.2021 hatte die ANC Privatstiftung Rückstellungen in Höhe von 11.071 TEUR (Vorjahr: 8.925 TEUR) und keine ausstehenden Finanzverbindlichkeiten.

Die Wienerberger AG und ihre Tochterunternehmen finanzieren assoziierte Unternehmen, Gemeinschaftsunternehmen sowie nicht konsolidierte verbundene Unternehmen mit Darlehen zu marktüblichen Konditionen. Die aushaftenden Darlehensforderungen gegenüber Gemeinschaftsunternehmen beliefen sich zum 31.12.2021 auf 16.494 TEUR (Vorjahr: 15.545 TEUR), jene gegenüber nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen auf 4.912 TEUR (Vorjahr: 5.587 TEUR). Darüber hinaus stehen am Bilanzstichtag Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Gemeinschaftsunternehmen in Höhe von 419 TEUR (Vorjahr: 920 TEUR), welche den Verkauf von Anlagen beinhalten, sowie gegenüber nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen in Höhe von 27 TEUR (Vorjahr: 8 TEUR) zu Buche. Im Geschäftsjahr wurden Umsatzerlöse in Höhe von 4.863 TEUR (Vorjahr: 4.900 TEUR) gegenüber Gemeinschaftsunternehmen erzielt.

Weitere Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen betreffen bezogene Tonlieferungen von 855 TEUR (Vorjahr: 587 TEUR) sowie Mietleistungen von 316 TEUR (Vorjahr: 321 TEUR) gegenüber nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen. Zudem wurden im Geschäftsjahr 2021 Produkte im Wert von 834 TEUR (Vorjahr: 889 TEUR) an ein nahe stehendes Unternehmen verkauft. Transaktionen gegenüber nahestehenden natürlichen Personen betragen im Jahr 2021 270 TEUR (Vorjahr 242 TEUR).

39. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die wirtschaftlichen Aussichten und unsere Ziele für 2022 wurden vor dem Ausbruch des Russland-Ukraine-Konflikts festgelegt. Dessen Auswirkungen sind zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts 2021 noch nicht zuverlässig abschätzbar. Wienerberger betreibt keine Produktionsstandorte in der Ukraine. Der Anteil des Geschäfts in Russland beläuft sich auf weniger als 1 % des Konzernumsatzes und auch die Vermögenswerte der beiden russischen Produktionsstandorte sind für die Wienerberger Gruppe von untergeordneter Bedeutung. Die wesentlichen Risiken für Wienerberger liegen daher auf den volks- und gesamtwirtschaftlichen Effekten der Krise wie beispielsweise mögliche Engpässe bei der Energieversorgung, hohe Kosteninflation, Unterbrechung von Lieferketten oder mögliche weitreichende indirekte Folgewirkungen aus Wirtschaftssanktionen, Währungs- oder Preiseffekten. All diese Effekte könnten dazu führen, dass bestimmte Erwartungen und Annahmen künftig revidiert werden müssen und sich daraus folgend Anpassungen auf die Bewertungen bestimmter Vermögensgegenstände oder Schulden ergeben. Die längerfristigen Auswirkungen könnten sich darüber hinaus auch auf Verkaufsvolumina, den Cashflow oder auch die Rentabilität der Gruppe auswirken.

Auch wenn das Management zum jetzigen Zeitpunkt nicht in der Lage ist, die Effekte und Auswirkungen konkret einzuschätzen, so wurden zumindest im Rahmen der Möglichkeiten Vorkehrungen getroffen, um negative Effekte auf die Wienerberger Gruppe möglichst gering zu halten.

Der Vorstand der Wienerberger AG hat am 4. März 2022 auf Grundlage der Ermächtigung der 151. ordentlichen Hauptversammlung beschlossen, bis zu 3.450.000 Stück eigene Aktien im Zeitraum vom 9. März 2022 bis voraussichtlich 30. Juni 2022 zum Marktpreis über die Wiener Börse sowie über multilaterale Handelssysteme (Multilateral Trading Facilities) zu erwerben. Damit können bis zu rund 3 % des Grundkapitals der Wienerberger AG zurückgekauft werden. Der dafür vorgesehene maximale Kapitalbedarf beträgt 100 Mio. EUR. Seit dem Beginn des Aktienrückkaufs am 09.03.2022 wurden bis zur Aufstellung des vorliegenden Konzernabschlusses 200.107 Stück Wienerberger Aktien zurückgekauft (Rückkäufe sind bis inkl. 14.03.2022 berücksichtigt).

Der konsolidierte Konzernabschluss wurde vom Vorstand der Wienerberger AG am 16. März 2022 aufgestellt und dem Aufsichtsrat am 25. März 2022 zur Veröffentlichung vorgelegt.

Wien, am 16. März 2022

Der Vorstand der Wienerberger AG



Heimo Scheuch

Vorsitzender des Vorstands



Gerhard Hanke

Mitglied des Vorstands,
verantwortlich für den
Bereich Finanzen



Solveig Menard-Galli

Mitglied des Vorstands,
COO Wienerberger
Building Solutions



Harald Schwarzmayr

Mitglied des Vorstands,
COO Wienerberger
Piping Solutions



Erklärung des Vorstands

Wir bestätigen nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards aufgestellte Konzernabschluss ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt, dass der Konzernlagebericht den Geschäftsverlauf, das Geschäftsergebnis und die Lage des Konzerns so darstellt, dass ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns entsteht, und dass der Konzernlagebericht die wesentlichen Risiken und Ungewissheiten beschreibt, denen der Konzern ausgesetzt ist.

Wir bestätigen nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards aufgestellte Jahresabschluss des Mutterunternehmens ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens vermittelt, dass der Lagebericht den Geschäftsverlauf, das Geschäftsergebnis und die Lage des Unternehmens so darstellt, dass ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage entsteht, und dass der Lagebericht die wesentlichen Risiken und Ungewissheiten beschreibt, denen das Unternehmen ausgesetzt ist.

Wien, am 16. März 2022

Der Vorstand der Wienerberger AG

Heimo Scheuch

Vorsitzender des Vorstands

Gerhard Hanke

*Mitglied des Vorstands,
verantwortlich für den
Bereich Finanzen*

Solveig Menard-Galli

*Mitglied des Vorstands,
COO Wienerberger
Building Solutions*

Harald Schwarzmayr

*Mitglied des Vorstands,
COO Wienerberger
Piping Solutions*

KONZERNUNTERNEHMEN

Gesellschaft	Sitz	Stammkapital	Wäh- rung	Beteili- gung in %	Konsolidie- rungsart	Anmer- kung
Wienerberger International N.V.	Zaltbommel	50.001	EUR	100,00%	VK	
Wienerberger Roof Asset Management GmbH	Wien	35.000	EUR	100,00%	VK	
Wienerberger Österreich GmbH	Wien	5.000.000	EUR	100,00%	VK	
Wienerberger zRt.	Budapest	5.000.000	HUF	100,00%	VK	
Wienerberger s.r.o.	České Budějovice 1	50.000.000	CZK	100,00%	VK	
Cihelna Kinský, spol. s r. o.	Kostelec nad Orlicí	2.000.000	CZK	68,80%	VK	
Wienerberger eurostroj, spol. s r. o.	České Budějovice 1	32.100.000	CZK	100,00%	VK	
Silike keramika, spol. s r. o.	České Budějovice 1	100.000	CZK	50,00%	EQ	
Wienerberger s.r.o.	Zlaté Moravce	3.319.392	EUR	100,00%	VK	
Wienerberger Ceramika Budowlana Sp. z o.o.	Warszawa	374.324.808	PLN	100,00%	VK	
Handel Ceramika Budowlana Sp. z o.o.	Warszawa	50.000	PLN	100,00%	OK	1)
Wienerberger d.o.o.	Karlovac	8.988.000	HRK	100,00%	VK	
IGM Ciglanica d.o.o. u likvidaciji	Petrinja	12.756.900	HRK	100,00%	VK	
Wienerberger d.o.o.	Sarajevo	2.000	BAM	100,00%	VK	
Wienerberger Opekarna Ormož d.o.o.	Križevci pri Ljutomeru	951.986	EUR	100,00%	VK	
Opekarna Pragersko d.o.o.	Pragersko	1.022.743	EUR	100,00%	VK	
Wienerberger Backa d.o.o.	Kanjiza	651.652	EUR	100,00%	VK	
WIENERBERGER S.R.L.	Bucuresti	39.147.100	RON	100,00%	VK	
Wienerberger TOV („in liquidation“)	Kyiv	3.000.000	UAH	100,00%	VK	
Semmelrock International GmbH	Wien	3.000.000	EUR	100,00%	VK	
Semmelrock Baustoffindustrie GmbH	Wien	1.000.000	EUR	100,00%	VK	
Semmelrock Stein + Design GmbH	Wien	35.000	EUR	100,00%	VK	
Semmelrock Stein + Design GmbH & CoKG	Wien	100.000	EUR	100,00%	VK	
Semmelrock Industriebeteiligungsverwaltung GmbH	Wien	35.000	EUR	100,00%	VK	
Semmelrock Stein & Design Kft.	Ócsa	983.100.000	HUF	100,00%	VK	
SEMMELOCK STEIN + DESIGN Dlazby s.r.o.	Sered	3.027.286	EUR	100,00%	VK	
Semmelrock Stein & Design d.o.o.	Ogulin	22.870.000	HRK	100,00%	VK	
Semmelrock Stein & Design Sp. z o.o.	Warsaw	46.000.000	PLN	100,00%	VK	
Semmelrock Stein + Design S.R.L.	Bolintin-Vale	1.328.400	RON	100,00%	VK	
Semmelrock Stein + Design Dlazby s.r.o.	Ledcice	2.000.000	CZK	100,00%	VK	
Semmelrock Stein und Design EOOD	Sofia	11.500.000	BGN	100,00%	VK	
Wienerberger GmbH	Hannover	9.500.000	EUR	100,00%	VK	
Schlagmann Beteiligungs GmbH	Zeilarn	26.000	EUR	50,00%	OK	1)
Schlagmann Poroton GmbH & Co KG	Zeilarn	10.300.000	EUR	50,00%	EQ	
Schlagmann Poroton Vertriebs GmbH	Zeilarn	25.000	EUR	50,00%		4)
Tongruben Verwaltungs GmbH	Hannover	26.000	EUR	100,00%	OK	1)
Argeton GmbH	Hannover	100.000	EUR	100,00%	VK	
Wienerberger Deutschland Service GmbH	Hannover	1.000.000	EUR	100,00%	VK	
RM 2964 Vermögensverwaltungs GmbH	Zeilarn	25.000	EUR	50,00%		4)
MR Erwerbs GmbH & Co. KG	Zeilarn	50.000	EUR	50,00%		4)



Gesellschaft	Sitz	Stammkapital	Wäh- rung	Beteili- gung in %	Konsolidie- rungsart	Anmer- kung
Redbloc Elemente GmbH	Plattling	25.000	EUR	15,00%		4)
Redbloc Systems Deutschland GmbH	Plattling	25.000	EUR	12,50%		4)
Ammonit Vermögensverwaltungs GmbH	Hannover	25.000	EUR	100,00%	VK	
Ammonit GmbH. & Co. KG	Hannover	100	EUR	100,00%	VK	
Wienerberger S.p.A.	Mordano	10.000.000	EUR	100,00%	VK	
Fornaci Giuliane S.r.l.	Cormons	100.000	EUR	30,00%	EQ	
Wienerberger NV	Kortrijk	47.557.745	EUR	100,00%	VK	
Wienerberger Asset Management NV	Zonnebeke	5.240.053	EUR	100,00%	VK	
Deva-Kort NV	Kortemark	247.894	EUR	100,00%	VK	
TV Vanheede-Wienerberger	Kortrijk	0	EUR	50,00%	EQ	
Struxura BV	Poperinge	20.000	EUR	100,00%	VKE	
Struxys BV	Poperinge	18.600	EUR	100,00%	VKE	
Wienerberger B.V.	Zaltbommel	36.778.680	EUR	100,00%	VK	
Van Hesteren & Janssens B.V.	Zaltbommel	363.024	EUR	100,00%	VK	
BrickTrading Holland B.V.	Zaltbommel	18.000	EUR	100,00%	VK	
German Brick Trading B.V.	Zaltbommel	249.700	EUR	100,00%	VK	
Aberson B.V.	Zwolle	60.000	EUR	100,00%	VK	
Aberson SmartBuild BV	Zwolle	1	EUR	100,00%	VK	
DEKO Beheer BV	Elst	18.000	EUR	100,00%	VK	
Bricks BV	Elst	15.750	EUR	100,00%	VK	
Bricks GBMH	Rhede	25.000	EUR	100,00%	VK	
Deko Industrieel BV	Elst	1.000	EUR	100,00%	VK	
Deko Mobiele Steenzagerij BV	Elst	10.000	EUR	100,00%	VK	
Deko Produkten BV	Elst	18.000	EUR	100,00%	VK	
Deko Solutions BV	Elst	1.000	EUR	100,00%	VK	
Deko Steenzagerij BV	Elst	18.000	EUR	100,00%	VK	
Steinzentrale Nord Leeuwis GmbH	Rellingen	52.500	EUR	100,00%	VK	
EXA IP B.V.	The Hague	100	EUR	50%	EQE	
Wienerberger Limited	Cheadle	81.120.552	GBP	100,00%	VK	
Galileo Brick Limited (in Liquidation)	Cheadle	2.000.000	GBP	100,00%	VK	
Chelwood Group Unlimited (in Liquidation)	Cheadle	1	GBP	100,00%	VK	
The Brick Business Limited (in Liquidation)	Cheadle	900.002	GBP	100,00%	VK	
Sandtoft Roof Tiles Limited	Cheadle	11.029	GBP	100,00%	VK	
Building Product Design Limited	Sale	612.720	GBP	100,00%	VK	
Richmond GmbH	Königswinter	25.000	EUR	100,00%	VK	
WIENERBERGER PARTICIPATIONS SAS	Achenheim	36.000.000	EUR	100,00%	VK	
WIENERBERGER SAS	Achenheim	63.000.000	EUR	100,00%	VK	
Briqueterie de Rouffach SAS	Achenheim	336.120	EUR	100,00%	VK	

Gesellschaft	Sitz	Stammkapital	Wäh- rung	Beteili- gung in %	Konsolidie- rungsart	Anmer- kung
Egersund Wienerberger A/S	Helsingø	11.765.882	DKK	85,00%	VK	
Wienerberger AS	Oslo	43.546.575	NOK	85,00%	VK	
Wienerberger AB	Malmö	17.550.000	SEK	85,00%	VK	
Egersund Wienerberger Production A/S	Sonderborg	1.602.000	DKK	85,00%	VK	
Egersund Tegl a.m.b.a.	Egersund	9.000.000	DKK	85,00%	VK	
General Shale Brick Inc.	Johnson City	1.000	USD	100,00%	VK	
General Shale Building Materials, Inc.	Johnson City	1.000	USD	100,00%	VK	
Watson town Brick Company	Watson town	72.050	USD	100,00%	VK	
Pipelife Jet Stream, Inc.	Siloam Springs	0	USD	100,00%	VK	
Meridian Brick LLC	Alpharetta	0	USD	100,00%	VKE	
Arriscraft Canada Inc.	Halifax	18.500.000	CAD	100,00%	VK	
Meridian Brick Canada Ltd	Vancouver	1	CAD	100,00%	VKE	
Wienerberger EOOD	Sofia	12.500.000	BGN	100,00%	VK	
Uspeh AD	Sofia	2.141.220	BGN	99,66%	VK	
OOO „Wienerberger Kirpitsch“	Kiprevo	612.694.577	RUB	100,00%	VK	
OOO „Wienerberger Kurkachi“	Kurkachi	568.418.785	RUB	100,00%	VK	
Wienerberger OY AB	Helsinki	1.000.000	EUR	100,00%	VK	
Wienerberger AS	Aseri	1.540.736	EUR	100,00%	VK	
UAB Wienerberger Statybine Keramika	Vilnius	2.925	EUR	100,00%	VK	
Wienerberger India Private Limited	Bangalore	990.000.000	INR	100,00%	VK	
WBI Industries Private Limited	Chennai	1.000.000	INR	100,00%	VK	
PIPELIFE International GmbH	Wien	29.000.000	EUR	100,00%	VK	2)
PIPELIFE Austria GmbH & Co KG	Wien	4.360.370	EUR	100,00%	VK	
PIPELIFE Austria GmbH	Wien	36.337	EUR	100,00%	VK	
Pipelife Always Part of your Life GmbH	Wien	35.000	EUR	100,00%	VKE	
Pipelife Pipes for Life GmbH	Wien	35.000	EUR	100,00%	VKE	
Pipelife Belgium NV	Kalmthout	510.926	EUR	100,00%	VK	
Pipelife Bulgaria EOOD	Botevgrad	30.000	BGN	100,00%	VK	
Pipelife Czech s.r.o.	Otrokovice	202.971.000	CZK	100,00%	VK	
PIPELIFE Deutschland Asset Management GmbH	Bad Zwischenahn	26.000	EUR	100,00%	VK	
PIPELIFE Deutschland GmbH & Co. KG Bad Zwischenahn	Bad Zwischenahn	5.000	EUR	100,00%	VK	
PIPELIFE Deutschland Verwaltungs-GmbH Bad Zwischenahn	Bad Zwischenahn	5.726.469	EUR	100,00%	VK	
Pipelife Eesti AS	Harjumaa	25.024	EUR	100,00%	VK	



Gesellschaft	Sitz	Stammkapital	Wäh- rung	Beteili- gung in %	Konsolidie- rungsart	Anmer- kung
Pipelife Finland OY	Oulu	33.637	EUR	100,00%	VK	
Talokaivo Oy	Vantaa	2.000.000	EUR	100,00%	VK	
Pipelife France SNC	Gaillon	35.605.800	EUR	100,00%	VK	
Pipelife Hellas S.A.	Thiva	2.343.999	EUR	100,00%	VK	
PIPELIFE-HRVATSKA cijevni sustavi d.o.o.	Sveta Nedelja	47.171.500	HRK	100,00%	VK	
Pipelife Hungaria Kft.	Debrecen	3.123.520.000	HUF	100,00%	VK	
QUALITY PLASTICS HOLDINGS LTD	Cork	635.000	EUR	100,00%	VK	
Farranview Unlimited Company (in Liquidation)	Cork	43.000	EUR	100,00%	VKE	
Cherry Blossom Avenue Limited	Cork	343.503	EUR	100,00%	VKE	
PIPELIFE IRELAND LTD	Cork	254	EUR	100,00%	VK	
Cork Plastics Ventures Limited	Cork	340.000	EUR	100,00%	VKE	
Cork Plastics Networks Limited	Cork	72.916	EUR	100,00%	VKE	
Cork Plastics Manufacturing Limited	Cork	487.500	EUR	100,00%	VKE	
Cork Plastics Limited	Cork	624	EUR	100,00%	VKE	
Kenfern Investments Ltd (in Liquidation)	Cork	447	EUR	100,00%	OK	1)
Pipelife UK Ltd	Corby	244.001	GBP	100,00%	VK	
FloPlast Limited	Sittingbourne	30.000	GBP	100,00%	VKE	
Pipelife Latvia SIA	Riga	426.600	EUR	100,00%	VK	
Pipelife Opco BV	Enkhuizen	1	EUR	100,00%	OKE	1)
Pipelife Nederland B.V.	Enkhuizen	11.344.505	EUR	100,00%	VK	
Pipelife Finance B.V.	Enkhuizen	18.000	EUR	100,00%	VK	
Inter Act B.V.	Apeldoorn	1	EUR	100,00%	VK	
Inter ACT industrial automation B.V.	Apeldoorn	20.000	EUR	100,00%	VK	
TeleControlNet B.V.	Apeldoorn	20.000	EUR	100,00%	VK	
Inter Act GmbH.	Nordhorn	25.000	EUR	100,00%	VK	
Pipelife Norge AS	Surnadal	50.000.000	NOK	100,00%	VK	
Pipelife Polska S.A.	Krokowa	112.243.963	PLN	100,00%	VK	
Pipelife Romania S.R.L.	Bucuresti	7.323.115	RON	100,00%	VK	
Pipelife Serbia d.o.o.	Beograd	168.493.895	RSD	100,00%	VK	
Pipelife RUS LLC	Zhukov	104.458.072	RUB	100,00%	VK	
Pipelife Hafab AB	Haparanda	3.000.000	SEK	100,00%	VK	
Pipelife Nordic AB	Ölsremma	167.000.000	SEK	100,00%	VK	
Pipelife Sverige AB	Ljung	3.600.000	SEK	100,00%	VK	
Isoterm AB	Stenkullen	200.000	SEK	100,00%	VK	
Pipelife Slovenija d.o.o.	Trzin	843.258	EUR	100,00%	VK	
Pipelife Slovakia s.r.o.	Piestany	6.700	EUR	100,00%	VK	
Arili Plastik Sanayii A.S.	Pendik/Istanbul	39.616.800	TRY	100,00%	VK	
Preflexibel Invest NV	Ninove	1.200.000	EUR	100,00%	VK	
Preflexibel NV	Ninove	312.000	EUR	100,00%	VK	
Preflexibel France SAS	Salindres	370.000	EUR	100,00%	VK	
Preflex France SAS	Salindres	46.500	EUR	100,00%	VK	

Gesellschaft	Sitz	Stammkapital	Wäh- rung	Beteili- gung in %	Konsolidie- rungsart	Anmer- kung
Wienerberger Dach Beteiligungs GmbH	Wien	500.000	ATS	100,00%	VK	
WIBRA Tondachziegel Beteiligungs-GmbH	Wien	500.000	ATS	100,00%	VK	
Tondach Beteiligungs GmbH	Wien	200.000	EUR	100,00%	VK	
Tondach Gleinstätten GmbH	Gleinstätten	500.000	EUR	100,00%	VK	3)
Wienerberger doo Kanjiza	Kanjiza	605.394.000	RSD	100,00%	VK	
Wienerberger DOOEL Vinica	Vinica	349.460.010	MKD	100,00%	VK	
TONDACH Ingtatlanhasznosító Zrt.	Budapest	5.000.000	HUF	100,00%	VK	
TONDACH ROMANIA SRL	Sibiu	36.137.155	RON	100,00%	VK	
TONDACH BOSNA I HERCEGOVINA d.o.o.	Sarajevo	200.000	BAM	80,00%	EQ	
Wienerberger Anteilsverwaltung GmbH	Wien	35.000	EUR	100,00%	VK	
Tondach Holding GmbH	Wien	35.000	EUR	100,00%	VK	
Wienerberger Industriebeteiligungsverwaltung GmbH	Wien	35.000	EUR	100,00%	VK	
Wienerberger Finance Service B.V.	Zaltbommel	18.151	EUR	100,00%	VK	
Wienerberger Finanz Service GmbH	Wien	25.435.492	EUR	100,00%	VK	
Wienerberger West European Holding GmbH	Wien	35.000	EUR	100,00%	VK	
Dryfix GmbH	Wien	35.000	EUR	100,00%	VK	
Interbran Baustoff GmbH	Worms	25.000	EUR	30,00%	EQ	
German Perlite Ltd.	Tiflis	0	GEL	30,00%		5)
Wienerberger Gamma Asset Management GmbH	Wien	35.000	EUR	100,00%	VK	
Steinzeug-Keramo GmbH	Frechen	18.408.000	EUR	100,00%	VK	
Steinzeug - Keramo NV	Hasselt	9.400.000	EUR	100,00%	VK	
Keramo-Wienerberger Immo NV	Hasselt	14.068.558	EUR	100,00%	VK	
SOCIETA DEL GRES S.p.A.	Sorisole	2.000.000	EUR	100,00%	VK	
Steinzeug Keramo s.r.o.	České Budějovice	40.000.000	CZK	100,00%	VK	
Steinzeug - Keramo SARL	Marolles-en-Hurepoix	38.125	EUR	100,00%	VK	
Steinzeug-Keramo Sp. z o.o.	Piekary Slaskie	2.000.000	PLN	100,00%	VK	

VK = Vollkonsolidierung
 VKE = Erstmalige Vollkonsolidierung
 QU = Quotenkonsolidierung
 QUE = Erstmalige Quotenkonsolidierung
 EQ = Equitybewertung
 EQE = Erstmalige Equitybewertung
 OK = keine Konsolidierung
 OKE = keine Konsolidierung (erstmalig)

1) untergeordnete Bedeutung
 2) Holdinggesellschaft der Pipeline-Gruppe
 3) Holdinggesellschaft der Gleinstätten-Gruppe
 4) Tochtergesellschaft der Schlagnam Poroton GmbH & Co KG
 5) Tochtergesellschaft der Interbran Baustoff GmbH



Bestätigungsvermerk

Bericht zum Konzernabschluss

Prüfungsurteil

Wir haben den Konzernabschluss der Wienerberger AG, Wien, und ihrer Tochterunternehmen (der Konzern), bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2021, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, der Konzern-Gesamtergebnisrechnung, der Entwicklung des Konzerneigenkapitals und dem Konzern-Cashflow-Statement für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr sowie dem Konzernanhang, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Konzernabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Dezember 2021 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme des Konzerns für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards, wie sie in der EU anzuwenden sind (IFRS) und den zusätzlichen Anforderungen des § 245a UGB.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der Verordnung (EU) Nr. 537/2014 (im Folgenden EU-VO) und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind vom Konzern unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis

zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung des Konzernabschlusses des Geschäftsjahres waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Folgende Sachverhalte waren am bedeutsamsten für unsere Prüfung:

1. Werthaltigkeit der Firmenwerte
2. Werthaltigkeit des Sachanlagevermögens

1. Werthaltigkeit der Firmenwerte

Sachverhalt und Problemstellung

Die Firmenwerte werden in der Konzernbilanz der Wienerberger AG mit 488 Mio. EUR ausgewiesen. Die Buchwerte der den Gruppen zahlungsmittelgenerierender Einheiten zugerechneten Firmenwerte und betriebsnotwendigen Vermögenswerte werden mit dem erzielbaren Betrag verglichen, welcher der höhere Betrag aus Nutzungswert oder beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten ist. Wenn der erzielbare Betrag unter dem Buchwert liegt, erfolgt eine Abschreibung auf den erzielbaren Betrag. Die Bestimmung der Nutzungswerte erfordert wesentliche Schätzungen und Annahmen des Managements über die zukünftigen Zahlungsüberschüsse und Kapitalkostensätze. Geringfügige Veränderungen in den Annahmen können zu wesentlichen Abweichungen in den Ergebnissen der Wertminderungstests führen.

Allgemeine Grundsätze zur Beurteilung der Werthaltigkeit von Firmenwerten sind im Konzernanhang in den „Allgemeinen Erläuterungen“ im Abschnitt 6 „Annahmen und Schätzungen“ beschrieben. Die Aufteilung der Firmenwerte auf die einzelnen Gruppen zahlungsmittelgenerierender Einheiten, die Details zur Bewertungsmethode und zu den wesentlichen Bewertungsannahmen sowie die Bewertungsergebnisse sind im Konzernanhang in den „Erläuterungen zur Konzernbilanz“ im Abschnitt 22 „Anlagevermögen“ beschrieben.



In die zur Werthaltigkeitsüberprüfung herangezogenen Bewertungsmodelle auf Basis kapitalwertorientierter Verfahren fließen zahlreiche Inputfaktoren zur Markteinschätzung ein. Bei negativen Abweichungen der künftigen Entwicklung von den Annahmen besteht das Risiko einer Überbewertung der Firmenwerte. Aufgrund der Komplexität des Bewertungsmodells und der sensitiven Abhängigkeit der Ergebnisse von der Einschätzung der Inputfaktoren durch die gesetzlichen Vertreter war dieser Sachverhalt während unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

Prüferisches Vorgehen

Wir haben die im Rahmen der Werthaltigkeitsprüfungen angesetzten Parameter mit unternehmensspezifischen Informationen sowie branchenspezifischen Marktdaten bzw. -erwartungen aus externen und internen Datenquellen verglichen und die angewendeten Bewertungsmodelle hinsichtlich ihrer Angemessenheit beurteilt. Außerdem haben wir uns einen Überblick über den Planungsprozess verschafft und den vom Management durchgeführten Rückvergleich des Budgets und des Business Plans kritisch untersucht. Die zur Ermittlung der zukünftigen Zahlungsmittelflüsse herangezogenen Plandaten haben wir mit den vom Aufsichtsrat genehmigten Budgets abgeglichen.

Zur Plausibilisierung der Kapitalkosten mittels Vergleichsanalyse haben wir interne Experten hinzugezogen.

In den Fällen, in denen für die Beurteilung der Werthaltigkeit des Firmenwerts der beizulegende Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten herangezogen wird, haben wir zur Plausibilisierung der getroffenen Annahmen ebenfalls interne Experten hinzugezogen.

2. Werthaltigkeit des Sachanlagevermögens

Sachverhalt und Problemstellung

Das Sachanlagevermögen mit einem Buchwert von 2.116 Mio. EUR stellt 43% des ausgewiesenen Vermögens im Konzernabschluss der Wienerberger AG dar. Die Gesellschaft beurteilt einmal im Jahr oder anlassbezogen bei Vorliegen von Hinweisen, dass eine dauerhafte Wertminderung vorliegen könnte, die Werthaltigkeit der Sachanlagen. Für Zwecke dieser Werthaltigkeitstests werden innerhalb einer Division Werke zu Gruppen zahlungsmittelgenerierender Einheiten zusammengefasst. Die Buchwerte der Sachanlagen werden mit dem erzielbaren Betrag, welcher der höhere Betrag aus Nutzungswert oder beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten ist, verglichen und, wenn nötig, auf diesen Betrag abgeschrieben.

Allgemeine Grundsätze zur Beurteilung der Werthaltigkeit von Sachanlagen sind im Konzernanhang in den „Allgemeinen Erläuterungen“ im Abschnitt 6 „Annahmen und Schätzungen“ beschrieben. Die Details zur Bewertungsmethode und zu den wesentlichen Bewertungsannahmen sowie die Bewertungsergebnisse sind im Konzernanhang in den „Erläuterungen zur Konzernbilanz“ im Abschnitt 22 „Anlagevermögen“ beschrieben.

Die Berechnungen sind komplex und die zugrundeliegenden Annahmen unterliegen Schätzungsunsicherheiten hinsichtlich der zukünftigen Entwicklung der Zahlungsmittelüberschüsse und der Ermittlung der Kapitalkostensätze. Geringfügige Änderungen in den Annahmen können wesentliche Auswirkungen auf die Ergebnisse der Werthaltigkeitstests haben. Dieser Sachverhalt war daher während unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

Prüferisches Vorgehen

Unsere Vorgehensweise in der Prüfung der wesentlichen Annahmen, die den Werthaltigkeitstests des Sachanlagevermögens unterliegen, ist ident zu unserer Vorgehensweise in der Prüfung der Werthaltigkeit der Firmenwerte. Wir verweisen dazu auf die Darstellungen im vorherigen Abschnitt.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Geschäftsbericht, ausgenommen den Konzernabschluss, den Konzernlagebericht und den Bestätigungsvermerk, wobei wir bis zum Datum des Bestätigungsvermerks den konsolidierten Corporate Governance Bericht (ausgenommen den darin enthaltenen Bericht des Aufsichtsrats) und den konsolidierten nichtfinanziellen Bericht („Nicht finanzielle Leitung“) erhalten haben. Die anderen Bestandteile des Geschäftsberichts werden uns voraussichtlich nach dem Datum des Bestätigungsvermerks zur Verfügung gestellt.

Unser Prüfungsurteil zum Konzernabschluss erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab. Bezüglich der Informationen im Konzernlagebericht verweisen wir auf den Abschnitt „Bericht zum Konzernlagebericht“.

In Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses ist es unsere Verantwortung, die oben angeführten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob sie wesentliche Unstimmigkeiten zum Konzernabschluss oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir, auf Grundlage der Arbeiten, die wir zu den vor dem Datum dieses Bestätigungsvermerks erhaltenen sonstigen Informationen durchgeführt haben, zur Schlussfolgerung gelangen, dass diese sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Prüfungsausschusses für den Konzernabschluss

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind und den zusätzlichen Anforderungen des § 245a UGB ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmens-tätigkeit – sofern einschlägig – anzugeben, sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzuwenden, es sei denn, die gesetzlichen Vertreter beabsichtigen, entweder den Konzern zu liquidieren oder die Unternehmenstätigkeit einzustellen, oder haben keine realistische Alternative dazu.

Der Prüfungsausschuss ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns.



Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit der EU-VO und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Konzernabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der EU-VO und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- › Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Abschluss, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- › Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Konzerns abzugeben.
- › Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- › Wir ziehen Schlussfolgerungen über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch die gesetzlichen Vertreter sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Konzerns von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zur Folge haben.
- › Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- › Wir erlangen ausreichende geeignete Prüfungsnachweise zu den Finanzinformationen der Einheiten oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns, um ein Prüfungsurteil zum Konzernabschluss abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die Alleinverantwortung für unser Prüfungsurteil.

Wir tauschen uns mit dem Prüfungsausschuss unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wir geben dem Prüfungsausschuss auch eine Erklärung ab, dass wir die relevanten beruflichen Verhaltensanforderungen zur Unabhängigkeit eingehalten haben, und tauschen uns mit ihm über alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte aus, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit und – sofern einschlägig – damit zusammenhängende Schutzmaßnahmen auswirken.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, über die wir uns mit dem Prüfungsausschuss ausgetauscht haben, diejenigen Sachverhalte, die am bedeutsamsten für die Prüfung des Konzernabschlusses des Geschäftsjahres waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus oder wir bestimmen in äußerst seltenen Fällen, dass ein Sachverhalt nicht in unserem Bestätigungsvermerk mitgeteilt werden sollte, weil vernünftigerweise erwartet wird, dass die negativen Folgen einer solchen Mitteilung deren Vorteile für das öffentliche Interesse übersteigen würden.

Bericht zum Konzernlagebericht

Der Konzernlagebericht ist aufgrund der österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Konzernabschluss in Einklang steht und ob er nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt wurde.

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften.

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den Berufsgrundsätzen zur Prüfung des Konzernlageberichts durchgeführt.

Urteil

Nach unserer Beurteilung ist der beigefügte Konzernlagebericht nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt worden, enthält zutreffende Angaben nach § 243a UGB und steht in Einklang mit dem Konzernabschluss.

Erklärung

Angesichts der bei der Prüfung des Konzernabschlusses gewonnenen Erkenntnisse und des gewonnenen Verständnisses über den Konzern und sein Umfeld wurden wesentliche fehlerhafte Angaben im Konzernlagebericht nicht festgestellt.



Zusätzliche Angaben nach Artikel 10 der EU-VO

Wir wurden von der Hauptversammlung am 4. Mai 2021 als Abschlussprüfer für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr gewählt und am 31. Mai 2021 vom Aufsichtsrat mit der Durchführung der Abschlussprüfung beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem am 31. Dezember 2017 endenden Geschäftsjahr Abschlussprüfer des Konzerns.

Wir erklären, dass das Prüfungsurteil im Abschnitt „Bericht zum Konzernabschluss“ mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Art 11 der EU-VO in Einklang steht.

Wir erklären, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Art 5 Abs 1 der EU-VO erbracht haben und dass wir bei der Durchführung der Abschlussprüfung unsere Unabhängigkeit von dem Konzern gewahrt haben.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Mag. Gerhard Marterbauer.

Wien, 17. März 2022

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Gerhard Marterbauer
Wirtschaftsprüfer