



**Wienerberger Ergebnisse 2019**

**wienerberger**

# Disclaimer

## Warnhinweise bezüglich zukunftsgerichteter Aussagen

wienerberger

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

# 2019: Rekordjahr für Wienerberger

wienerberger



## Umsatz- wachstum

- › Umsatzwachstum von **4 % LFL** trotz flacher bzw. leicht rückläufiger Märkte durch:
  - › Upgrade des Produktmix
  - › Höhere Durchschnittspreise zur Abdeckung der Kosteninflation



## Profitabilität gesteigert

- › Fokus auf strategische Wachstumsmärkte und -segmente
- › Erhöhung des Umsatzanteils höherwertiger Produkte
- › Optimierte Kostenstrukturen



## Ziel 2020

- › Unser mittelfristiges Ziel von 600 Mio. € EBITDA erreichten wir bereits in 2019 (610 Mio. €)



## Fast Forward

- › Programm zur Performanceverbesserung liefert schneller als geplant
- › Inkrementeller EBITDA-Beitrag von **50 Mio. €**



## M&A

- › Wertsteigernde Bolt-on-Akquisitionen
- › Erfolgreiche Maßnahmen zur Portfoliooptimierung

**587 Mio. €**

EBITDA LFL

**+24 %**

# Wienerberger erzielte in 2019 das beste Resultat in der 200-jährigen Geschichte

wienerberger

Umsatz

**3.466,3 Mio. €**

(2018: 3.305,1 Mio. € | +5 %)

LFL <sup>1)</sup>: +4 %

EBITDA LFL <sup>2)</sup>

**587,5 Mio. €**

(2018: 475,3 Mio. € | +24 %)

Free Cashflow <sup>3)</sup>

**286,0 Mio. €**

(2018: 272,5 Mio. € | +5 %)

EBITDA LFL-Marge

**17,3 %**

(2018: 14,4 %)

<sup>1)</sup> Bereinigt um Auswirkungen von Konsolidierungskreisänderungen und Fremdwährungseffekten

<sup>2)</sup> Bereinigt um Auswirkungen von Konsolidierungskreisänderungen, Veräußerungen von nicht strategischen und nicht operativen Vermögenswerten, Fremdwährungseffekten und Struktur Anpassungen; inkl. Effekte von IFRS 16 Implementierung

<sup>3)</sup> Free Cashflow für FY 2019 beinhaltet Leasingzahlungen in der Höhe von 42,9 Mio. € im Zuge der Implementierung von IFRS 16

# Strategie der Gruppe

## Fokus auf Wertschöpfung

---

wienerberger



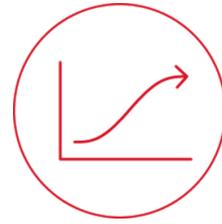
①

Organisches  
Wachstum



②

Operational  
Excellence



③

Wachstumsprojekte  
Portfoliooptimierungen



**Starker Track Record in der konsistenten Implementierung  
unserer nachhaltigen Wachstumsstrategie**

# ① Organisches Wachstum

## Unsere Wachstumstreiber

wienerberger

### Innovative Lösungen

- › Elektro-Spider-Konzept
- › Vorgefertigte Energieversorgung basierend auf digitalem Plan
- › Reduktion der Installationszeit von 16h auf 3h



### Digitalisierung

- › Wienerberger Building Plattform
- › All4Roof
- › Digitale Datenbanken für den Wohnbau



### Wertschaffende neue Applikationen

#### Fachkräftemangel entgegenwirken

- › Vorgefertigte Ziegelwände
- › Konstruktionspläne werden digital übersetzt und exakt nach Kundenwunsch ausgeführt



### Marktnähe

- › Erster klimapositiver Verfüllziegel
- › TÜV-Zertifizierung
- › Hervorragende Wärmedämmwerte
- › Exzellenter Schallschutz
- › Gesundes Raumklima

#### Porotherm 38 W.i



## ② Operational Excellence Fast Forward Beitrag früher als erwartet

wienerberger

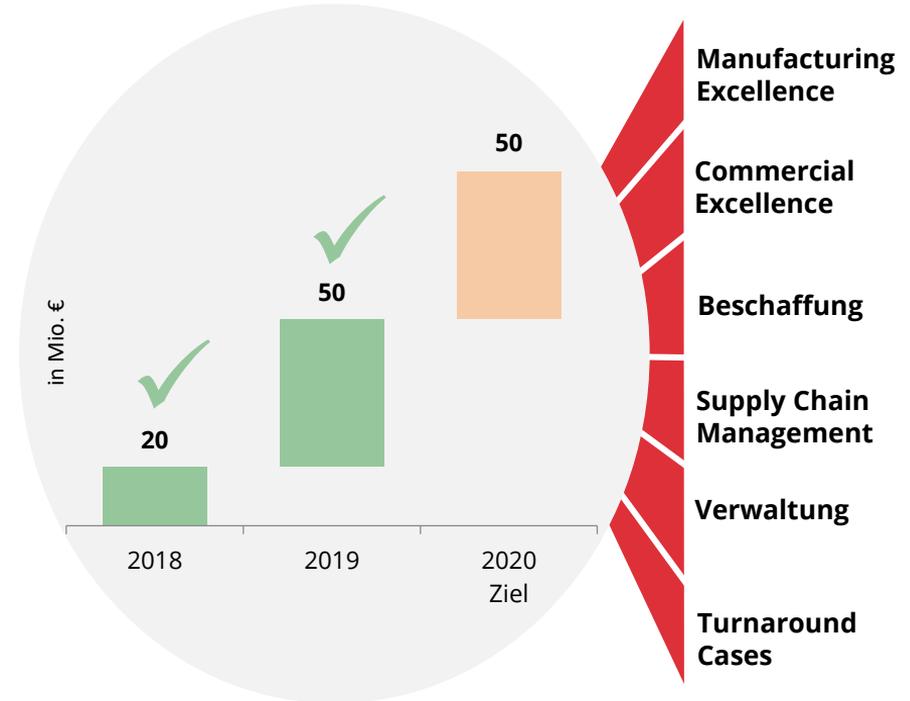
- > Fast Forward Performanceverbesserungsprogramm liefert schneller als geplant

**50 Mio. €** EBITDA Beitrag in 2019

- > Kontinuierlicher Fokus auf die Verbesserung des Produktmix
- > Automatisierungsprojekte, Effizienzsteigerungen und Energieeinsparungen
- > Optimierte Input-Kosten durch neue Organisation in der Beschaffung

**Beitrag für 2020:  
zusätzliche 50 Mio. €**

Voll auf Kurs zur Realisierung der gesamten Performanceverbesserung von **120 Mio. €**



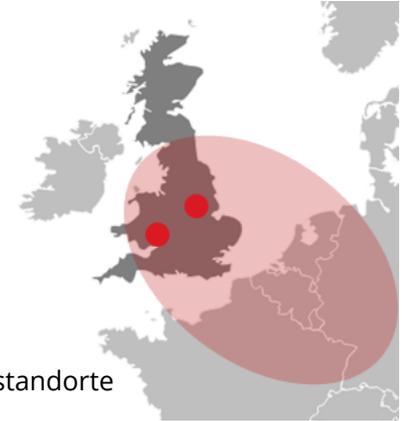
### ③ Wachstumsprojekte

## Übernahme der BPD Gruppe

wienerberger

- › BPD ist ein Spezialhersteller für Zubehör für Dachlösungen und die Gebäudehülle
- › Wichtiger weiterer Schritt hin zum voll integrierten Anbieter von Komplettlösungen für das Dach und die Gebäudehülle
- › Die Übernahme von BPD erhöht unseren potenziellen Anteil am Wert der Gebäudehülle
- › Umsatz 2018: 30 Mio. GBP

**BPD wird zum gruppenweiten  
Kompetenzzentrum für  
Systemlösungen im Dachbereich**



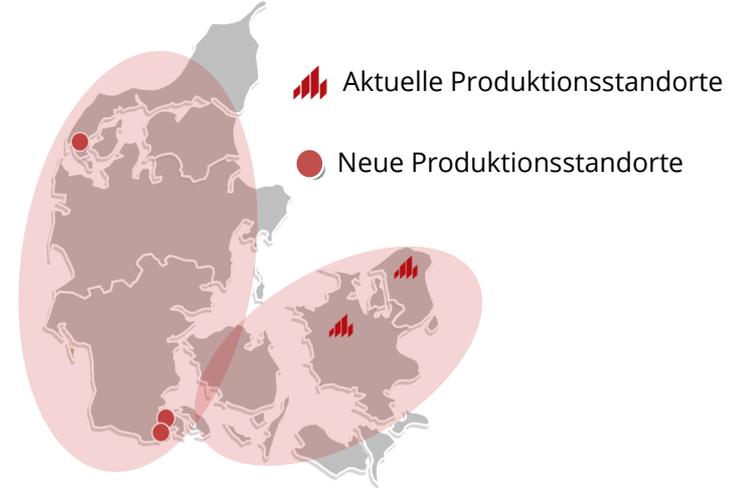
### ③ Portfoliooptimierung

## Akquisitionen im dänischen Fassadengeschäft

wienerberger

- › Stärkung unserer Marktposition sowohl im privaten Wohnbau als auch bei gewerblichen und öffentlichen Bauprojekten
- › Verbesserung unseres Produktportfolios und unserer Vertriebsplattform durch die Übernahme von
  - › zwei Produzenten innovativer, hochwertiger Vormauerziegel und keramischen Zubehörs
  - › einer Vertriebsgesellschaft mit einer der bekanntesten Ziegelmarken Dänemarks
- › Umsatz von insgesamt 95 Mio. € in der Region

**Erfolgreiche Restrukturierung  
unzufriedenstellender Geschäftsbereiche  
von insg. 350 Mio. € Umsatz;  
Erreicht in 2019 : ~ 100 Mio. €**



# Ausschüttung an unserer Aktionäre

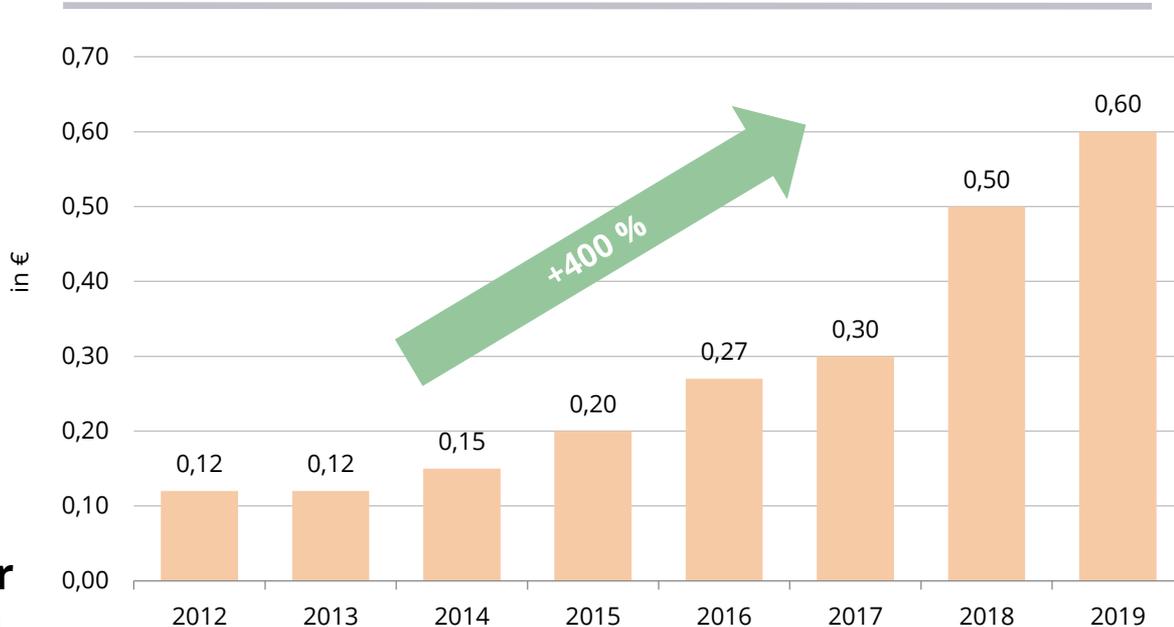
## Selektiver Aktienrückkauf ergänzt Dividende

wienerberger

- > Starker Anstieg der vorgeschlagenen **Dividende auf 60 Eurocent je Aktie** spiegelt starke operative Entwicklung wider
- > **Rückkauf** und Einzug von **1 % der ausstehenden Aktien** in 2019
- > Klare Richtlinie zur Ausschüttung von 20-40 % des Free Cashflows in Form von Dividende und Aktienrückkäufen

Ausschüttung von 87 Mio. € oder **30 %** des Free Cashflow in 2019

Dividende seit 2012 um **400 %** erhöht



## Zusammenfassung Highlights 2019

# Klarer Fokus auf nachhaltiges Wachstum und Cash-Generierung wienerberger

- ✓ Rekorde in Umsatz und Ergebnis in 200-jähriger Firmengeschichte durch die konsistente Implementierung unserer Wachstumsstrategie
- ✓ Starker Fokus auf Innovation und Erhöhung des Umsatzanteils wertsteigernder Lösungen
- ✓ Signifikante Ergebnissteigerung trotz weitestgehend flacher Märkte
- ✓ Mit Fast Forward voll auf Kurs zur Realisierung der EBITDA-Verbesserung von insgesamt 120 Mio. € zum Jahresende 2020
- ✓ Bolt-on-Akquisitionen als weitere Schritte zum vollen Systemanbieter
- ✓ Vorgeschlagene Dividendenerhöhung von 20 %

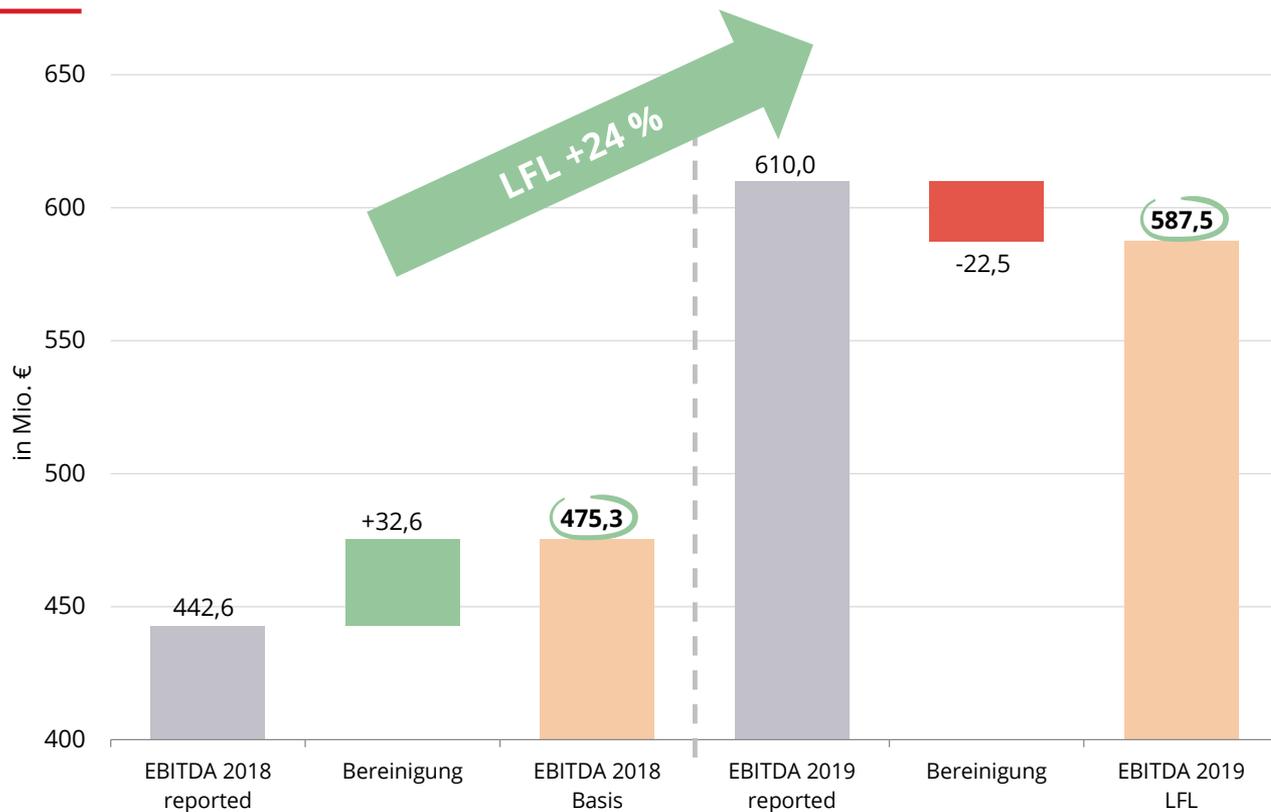


wienerberger

**ERGEBNISSE 2019**

# EBITDA LFL Wachstum

wienerberger



## EBITDA Bereinigungen (in Mio. €)

	2019	2018
<b>EBITDA reported</b>	<b>610,0</b>	<b>442,6</b>
Fremdwährungseffekte	-0,1	-
Konsolidierung <sup>1)</sup>	-13,7	-
Verkauf von Vermögenswerten <sup>2)</sup>	-8,7	-23,2
Strukturanpassungen <sup>3)</sup>	+0,0	+55,8
<b>Bereinigungen gesamt</b>	<b>-22,5</b>	<b>+32,6</b>
<b>EBITDA LFL</b>	<b>587,5</b>	<b>475,3</b>

1) Enthält Einmaleffekte in der Höhe von 3,8 Mio. €

2) Verkauf von nicht strategischen und nicht operativen Vermögenswerten

3) Kosten für die Repositionierung und Restrukturierung von ausgewählten Geschäftsbereichen

Anmerkung: Durch maschinelle Rechenhilfen können Rundungsdifferenzen entstehen

# Gewinn- und Verlustrechnung

wienerberger

in Mio. €	2019	2018	Vdg. in %
Umsatz	3.466,3	3.305,1	+5
<b>EBITDA LFL</b>	<b>587,5</b>	<b>475,3</b>	<b>+24</b>
<b>EBITDA</b>	<b>610,0</b>	<b>442,6</b>	<b>+38</b>
<b>EBIT</b>	<b>362,7</b>	<b>239,8</b>	<b>+51</b>
Finanzergebnis	-47,4	-44,5	-7
<b>Gewinn vor Steuern</b>	<b>315,3</b>	<b>195,3</b>	<b>+61</b>
Ertragssteuern	-52,5	-48,5	-8
<b>Gewinn nach Steuern</b>	<b>262,8</b>	<b>146,9</b>	<b>+79</b>
Hybridkupon und nicht beherrschende Anteile	-13,7	-13,4	-2
<b>Nettoergebnis</b>	<b>249,1</b>	<b>133,5</b>	<b>+87</b>

# Investitionen

wienerberger

<b>in Mio. €</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Vdg. in %</b>
Maintenance Capex	140,1	130,3	+8
<i>in % Abschreibung und Amortisation</i>	<i>57 %</i>	<i>67 %</i>	<i>-</i>
Special Capex	115,4	85,6	+35
<b>Gesamtinvestitionen</b>	<b>255,5</b>	<b>215,8</b>	<b>+18</b>
M&A	47,9	79,2	-40
<b>Gesamtinvestitionen und M&amp;A</b>	<b>303,3</b>	<b>295,0</b>	<b>+3</b>

- › Strikte finanzielle Disziplin
- › Klare Guidance für Maintenance Capex
- › Ausgewählte diskretionäre Investitionsprojekte abhängig von Free Cashflow

# Bilanzkennzahlen und KPIs

wienerberger

in Mio. €	2019	2018	Vdg. in %
ROCE <sup>1)</sup>	10,6 %	7,5 %	-
Eigenkapital <sup>2)</sup>	2.076,8	1.939,1	+7
Eigenkapitalquote	50,3 %	51,8 %	-3
Nettoverschuldung	871,4	631,6	+38
Nettoverschuldung / EBITDA	1,4	1,4	-
Verschuldungsgrad	42,0 %	32,6 %	-

- > Mittelfristiges ROCE Ziel >10 % wurde erstmalig aufgrund einer starken operativen Ergebnisentwicklung überschritten
- > Anstieg der Nettoverschuldung und des Verschuldungsgrades aufgrund von IFRS16 Implementierung (+215 Mio. € Finanzierungsleasing)
- > Nettoverschuldung / EBITDA bleibt konstant bei 1,4 zum Jahresende

1) Inklusive IFRS 16 Effekte

2) Inklusive nicht beherrschender Anteile und Hybridkapital (gemäß IFRS zu 100 % Eigenkapital)

Anmerkung: Durch maschinelle Rechenhilfen können Rundungsdifferenzen entstehen

## Refinanzierung der 2020 auslaufenden Unternehmensanleihe mittels grüner Finanzierung



Klares Bekenntnis zu Nachhaltigkeit durch erstmaligen Einsatz einer **grünen Finanzierung**

Konsistente Implementierung unserer Nachhaltigkeitsstrategie hat **positive Auswirkungen auf die Finanzierungskosten**

**Refinanzierung** der 2013-2020 Unternehmensanleihe **zu attraktiven Konditionen**

### Grüne Finanzierung 2020-2027

Volumen	170 Mio. €
Zinssatz	Gebunden an Nachhaltigkeitsindikatoren und Bank Covenants; momentan <1 % p.a.

Reduktion der jährlichen Finanzierungskosten um ca. 10 Mio. €

### Unternehmensanleihe 2013-2020

Volumen	300 Mio. €
Kupon	4 % p.a.
Fälligkeit	April 2020

Die Unternehmensanleihe wird durch die Mittel der grünen Finanzierung und aus bestehenden Zahlungsmitteln zurückgeführt

wienerberger

**AUSBLICK**

# Wienerberger ist bestens positioniert für weiteres, nachhaltiges Wachstum

---

wienerberger



## Strategische Transformierung

- › Innovationen und die Fortsetzung der strategischen Transformation hin zum Systemanbieter führen zu weiterem organischen Wachstum



## Fast Forward

- › Fast Forward wird weitere 50 Mio. € zum EBITDA beitragen
- › Erfolgreicher Abschluss des ambitionierten Effizienzsteigerungsprogramms von 120 Mio. € zum Ende des Jahres 2020



## M&A

- › Attraktive Pipeline von potenziellen Wachstumsprojekten
- › Weitere Stärkung unserer Position als Systemanbieter für die Gebäudehülle und Infrastruktur



**Bestens positioniert für 2020 und darüber hinaus**

# Unsere Strategie zum Erfolg im Einklang mit klarem Bekenntnis zur Nachhaltigkeit

wienerberger

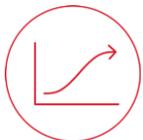
Unternehmerischer Erfolg basierend auf Nachhaltigkeitsstrategie 2020+



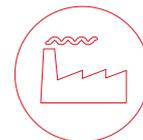
**Organisches Wachstum**



**Operational Excellence**



**Wachstumsinvestitionen  
Portfoliooptimierung**



**Dekarbonisierung  
des Produktportfolios**



**Förderung der  
Kreislaufwirtschaft**



**Erhalt der  
Biodiversität**

Wir antizipieren und fördern technologische Entwicklungen und neue Produktanwendungen, um einen Mehrwert für unsere Kunden zu schaffen

# Strategische Fokusthemen

wienerberger

## Building Solutions



- > **Konsolidierung und Verwendung neuer Materialien**
- > Entwicklung von **leistbaren und integrierten Systemlösungen** mit einfacher Bedienbarkeit
- > Ausbau der **Digitalisierung**
- > **Erhöhung unseres Anteils** an der Gebäudehülle
  
- > **Mittelfristige EBITDA Marge >20 %**

## Piping Solutions



- > Weiterer Ausbau **wertsteigender In-House Lösungen**
- > Fokus auf Entwicklung **smarter Lösungen für die Infrastruktur**
- > Starker Partner für die **Landwirtschaft** im Bereich Wassermanagement
  
- > **Mittelfristige EBITDA Marge >12 %**

## North America



- > **Steigerung der Marktdurchdringung** in strategischen Wachstumsbereichen, unterstützt durch unsere digitale Agenda und verbesserte Vertriebskanäle
- > **Aktive Marktkonsolidierung**
- > Ausbau unserer **Marktposition** im Rohrgeschäft durch Optimierung des bestehenden Geschäfts und gezielte Akquisitionen
  
- > **Mittelfristige EBITDA Marge >12 %**

# Dekarbonisierung unseres Produktportfolios

wienerberger

› Wienerberger wird sicherstellen, dass all unsere Produkte während ihres Lebenszyklus einen **positiven Beitrag zur Dekarbonisierung** leisten und eine **negative CO2-Bilanz** aufweisen

- › Aktualisierung unserer Wesentlichkeitsanalyse in 2020
- › Klare messbare Ziele bis 2023 in der gesamten Gruppe

# Beispiel: DRYFiciency in Österreich

wienerberger

- Signifikante **Reduktion des thermischen Energieverbrauchs** durch technische Innovation
- Installation einer Hochtemperatur-Wärmepumpe in unserem Testwerk
- Umwandlung der Abwärme des Trockners in Energie für den Ofen
- **Steigerung der Energieeffizienz** um bis zu 80 % und **Reduktion der CO<sub>2</sub>-Emissionen** um bis zu 75 %

# Förderung der Kreislaufwirtschaft

wienerberger

- › Wienerberger verpflichtet sich zur **Ressourceneffizienz** sowie zur Förderung der Kreislaufwirtschaft
  - › Unser Ziel ist es, dass all unsere hergestellten Produkte entweder **wiederverwendbar oder vollständig recycelbar** sind
- 
- › Aktualisierung unserer Wesentlichkeitsanalyse in 2020
  - › Klare messbare Ziele bis 2023 in der gesamten Gruppe

# Erfolgsbeispiel: Piping Solutions

> Ziel für 2020 zur **Erhöhung des Anteils an Sekundärrohstoffen** in der Produktion von Kunststoffrohren **bereits in 2018 erreicht**

- > 75 kg/Tonne in 2018
- > 85 kg/Tonne in 2019



# Biodiversität erhalten

wienerberger

- › Wienerberger setzt sich zur aktiven **Erhaltung von Biodiversität** ein
- › Wir werden alle Maßnahmen ergreifen, um einen positiven Beitrag zur **Erhöhung der Biodiversität** in unseren Regionen zu leisten
- › Aktualisierung unserer Wesentlichkeitsanalyse in 2020
- › Klare messbare Ziele bis 2023 in der gesamten Gruppe

## Beispiel: Projekt in Belgien

- › Natürliche Barriere zum **Schutz von Anwohnern und Tieren** vor dem Fabrikbetrieb
- › Ideal geeignet für die **Ansiedlung von gefährdeten Tierarten**
- › Der Öko-Korridor verbindet das Naturschutzgebiet am belgischen Ufer des Albertkanals mit dem niederländischen Naturschutzgebiet entlang der Maas
- › Gesamtes Areal mit benachbarter renaturierter Tongrube umfasst 12 ha

# Outlook 2020

wienerberger

-  EBITDA LFL >> **625 - 645 Mio. € \***
-  Fast Forward >> 50 Mio. € EBITDA Beitrag
-  Balance Sheet Ratios >> **ROCE Ziel >10 %**  
**Nettoverschuldung / EBITDA <2.5x**  
**Working Capital / Umsatz <20 %**
-  Maintenance capex >> ~ **140 Mio. €**
-  Special capex >> Investitionen in Fast Forward und organische Wachstumsprojekte
-  M&A >> Wir arbeiten weiterhin an einer äußerst attraktiven Deal-Pipeline

\* abhängig von wirtschaftlichen und geopolitischen Unsicherheiten



wienerberger  
geared for growth