

Jahresfinanzbericht

gem. § 82 Abs. 4 Börsegesetz BGBl I 2007/19

der

Wienerberger AG
Wien

Zum Stichtag 31.12.2008
Für das Geschäftsjahr 2008



Wienerberger AG
Wien

**Bericht über die Prüfung des
Jahresabschlusses zum
31. Dezember 2008**

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
27. Februar 2009
Dieser Bericht beinhaltet 40 Seiten und 7 Beilagen
10006984

| A K T I V A | | P A S S I V A | |
|--|-------------------------------|--|-------------------------------|
| | Stand am 31.12.2008 EUR | | Stand am 31.12.2007 EUR |
| A. Anlagevermögen | | A. Eigenkapital | |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände | | I. Grundkapital | 83.947.689,00 |
| Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte | | | |
| und Vorteile sowie daraus abgeleitete Lizenzen | 14.419.341,39 | II. Kapitalrücklagen | |
| | | 1. Gebundene | 1.370.455.340,27 |
| II. Sachanlagen | | | |
| 1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten, | 1.408.468,41 | III. Gewinnrücklagen | |
| einschließlich der Bauten auf fremdem Grund | 20.528.697,52 | 1. Andere Rücklagen (freie Rücklagen) | 450.822.308,83 |
| 2. Unbebaute Grundstücke | 2.892.667,22 | 2. Rücklage für eigene Anteile | 13.251.875,70 |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 24.827.833,15 | | 464.074.184,53 |
| | | | |
| | | IV. Bilanzgewinn | 880.907,16 |
| III. Finanzanlagen | | davon Gewinnvortrag: EUR 969.653,96; Vorjahr: EUR 885.447,71 | |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen | 2.410.957.507,51 | | 880.907,16 |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen | 50.000.000,00 | | 1.919.358.120,96 |
| 3. Beteiligungen | 6.439.622,54 | | 1.968.556.292,46 |
| 4. Wertpapiere und Wertrechte des Anlagevermögens | 20.073.764,30 | | |
| | 2.487.470.894,35 | B. Unversteuerte Rücklagen | |
| | 2.526.718.068,89 | 1. Bewertungsreserve auf Grund von Sonderabschreibungen | 9.781.520,94 |
| B. Umlaufvermögen | | | 9.859.945,97 |
| I. Vorräte | | | |
| 1. Fertige Erzeugnisse und Waren | 46.543,66 | | |
| | | C. Rückstellungen | |
| II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände | | 1. Rückstellungen für Abfertigungen | 4.514.178,00 |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 10.119.007,42 | 2. Rückstellungen für Pensionen | 13.271.078,00 |
| 2. Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen | 702.556.040,06 | 3. Sonstige Rückstellungen | 14.563.710,00 |
| 3. Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände | 18.580.293,27 | | 32.348.966,00 |
| | 731.255.340,75 | D. Verbindlichkeiten | |
| III. Wertpapiere und Anteile | | 1. Anleihen | 900.000.000,00 |
| 1. Sonstige Wertpapiere und Anteile | 24.343.406,70 | 2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 364.220.048,48 |
| 2. Eigene Anteile | 13.251.875,70 | 3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 1.448.571,29 |
| | 37.595.282,40 | 4. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | 11.769.398,19 |
| | | 5. Sonstige Verbindlichkeiten | 73.244.833,65 |
| | | davon aus Steuern: EUR 29.781,28; Vorjahr: EUR 27.704,58 | |
| | | davon im Rahmen der sozialen Sicherheit: | |
| | | EUR 262.327,38; Vorjahr: EUR 243.741,06 | |
| IV. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten | 13.233.881,60 | | 1.350.682.841,61 |
| | 782.131.048,41 | | 1.288.932.935,24 |
| C. Rechnungsabgrenzungsposten | | | |
| | 3.322.332,21 | | |
| | | Verbindlichkeiten aus Haftungsverhältnissen | |
| | | | 3.312.171.449,51 |
| | | | 358.992.156,00 |
| | | | 139.380.157,00 |

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG für das Geschäftsjahr 2008

| | 2008 | | 2007 | |
|--|----------------|----------------------|-----------------|-----------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| 1. Umsatzerlöse | | 46.320.711,42 | | 43.848.828,12 |
| 2. Sonstige betriebliche Erträge | | | | |
| a) Erträge aus dem Abgang vom Anlagevermögen mit Ausnahme der Finanzanlagen | 3.267.139,03 | | 5.653.406,80 | |
| b) Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen | 355.710,99 | | 366.205,63 | |
| c) Übrige | 58.663.055,84 | 62.285.905,86 | 45.481.594,48 | 51.501.206,91 |
| 3. Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Leistungen | | | | |
| a) Materialaufwand | -88.462,80 | | -47.271,75 | |
| b) Aufwendungen für bezogene Leistungen | -1.511.859,62 | -1.600.322,42 | -1.326.032,27 | -1.373.304,02 |
| 4. Personalaufwand | | | | |
| a) Gehälter | -15.160.519,99 | | -16.638.668,02 | |
| b) Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeiterversorgungskassen | -1.727.452,32 | | -884.333,92 | |
| c) Aufwendungen für Altersversorgung | -2.317.902,58 | | -2.194.589,48 | |
| d) Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge | -2.942.350,57 | | -2.736.265,96 | |
| e) Sonstige Sozialaufwendungen | -283.913,52 | -22.432.138,98 | -288.095,54 | -22.741.952,92 |
| 5. Abschreibungen | | | | |
| a) auf immaterielle Gegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen | | -3.688.383,91 | | -3.624.923,51 |
| 6. Sonstige betriebliche Aufwendungen | | | | |
| a) Steuern | -56.403,81 | | -4.488.229,69 | |
| b) Übrige | -64.191.193,42 | -64.247.597,23 | -102.595.249,41 | -107.083.479,10 |
| 7. Zwischensumme aus Z 1. bis 6. | | 16.638.174,74 | | -39.473.624,52 |
| 8. Erträge aus Beteiligungen | | | | |
| davon aus verbundenen Unternehmen: EUR 153.244.384,61 | | 154.259.384,61 | | 167.456.191,47 |
| Vorjahr: EUR 167.073.804,71 | | | | |
| 9. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens | | 3.077.384,98 | | 11.186.664,94 |
| davon aus verbundenen Unternehmen: EUR 2.670.567,37 | | | | |
| Vorjahr: EUR 10.826.420,99 | | | | |
| 10. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | | 68.222.356,09 | | 67.188.611,53 |
| davon aus verbundenen Unternehmen: EUR 49.161.503,78 | | | | |
| Vorjahr: EUR 35.099.098,86 | | | | |
| 11. Erträge aus dem Abgang von und der Zuschreibung zu Finanzanlagen und Wertpapieren des Umlaufvermögens | | 32.702,02 | | 11.227.301,67 |
| 12. Aufwendungen aus Finanzanlagen und aus Wertpapieren des Umlaufvermögens | | -76.575.955,79 | | -657.156,61 |
| davon a) Abschreibungen EUR 76.445.104,77 | | | | |
| Vorjahr EUR 545.498,61 | | | | |
| b) Aufwendungen aus verbundenen Unternehmen: EUR 49.130.851,02; Vorjahr: EUR 111.658,00 | | | | |
| 13. Zinsen und ähnliche Aufwendungen | | -82.859.793,03 | | -95.862.385,73 |
| davon betreffend verbundene Unternehmen: EUR 2.322.806,84; Vorjahr: EUR 84.379,08 | | | | |
| 14. Zwischensumme aus Z 8. bis 13. | | 66.156.078,88 | | 160.539.227,27 |
| 15. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit | | 82.794.253,62 | | 121.065.602,75 |
| 16. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | | -11.961.425,45 | | 3.982.871,49 |
| 17. Jahresüberschuss | | 70.832.828,17 | | 125.048.474,24 |
| 18. Auflösung unverteilter Rücklagen | | 78.425,03 | | 645.156,71 |
| 19. Zuweisung zu Gewinnrücklagen | | -71.000.000,00 | | -5.500.000,00 |
| 20. Jahresverlust /-gewinn | | -88.746,80 | | 120.193.630,95 |
| 21. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr | | 969.653,96 | | 885.447,71 |
| 22. Bilanzgewinn | | 880.907,16 | | 121.079.078,66 |

ANHANG

ALLGEMEINE ERLÄUTERUNGEN

Der vorliegende Jahresabschluss wurde unter Beachtung der Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung und der Generalnorm, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln, gemäß den Bestimmungen des österreichischen Unternehmensgesetzbuches aufgestellt. Die Darstellung der Gewinn- und Verlustrechnung erfolgt nach dem Gesamtkostenverfahren.

Die Wienerberger AG als börsennotierte Gesellschaft erstellt einen Konzernabschluss, in den sämtliche wesentliche Tochtergesellschaften der Wienerberger AG einbezogen werden. Der Konzernabschluss wird beim Firmenbuchgericht Wien hinterlegt.

BILANZIERUNGS - UND BEWERTUNGSMETHODEN

1. Anlagevermögen

Entgeltlich erworbene immaterielle- und Sachanlagevermögensgegenstände werden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um planmäßig lineare oder nutzungsbedingte (Tongruben) Abschreibungen, angesetzt. Die Abschreibungssätze richten sich nach der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer der jeweiligen Anlagengruppen.

Über das Ausmaß der planmäßigen Abschreibung hinausgehende wesentliche und andauernde Wertminderungen werden durch außerplanmäßige Abschreibungen berücksichtigt. Die Abschreibungen auf Anlagenzugänge im ersten bzw. zweiten Halbjahr sind mit vollen bzw. halben Jahresraten angesetzt worden. Geringwertige Vermögensgegenstände werden im Jahr der Anschaffung aktiviert und voll abgeschrieben.

Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen werden zu Anschaffungskosten bewertet. Bei nachhaltigen und wesentlichen Wertminderungen werden niedrigere Werte angesetzt. Als verbundene Unternehmen werden alle Gesellschaften angesehen, die mittelbar oder unmittelbar im Mehrheitsbesitz oder unter der einheitlichen Leitung der Wienerberger AG stehen. Wertpapiere des Anlagevermögens werden mit den Anschaffungskursen oder bei Vorliegen dauernder niedrigerer Börsenstichtagskurse mit diesen bewertet.

2. Umlaufvermögen

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind zum Nennbetrag bewertet, erforderliche Wertberichtigungen werden vorgenommen. Fremdwährungsforderungen werden mit Anschaffungskursen bzw. dem niedrigeren Devisen-Geldkurs am Bilanzstichtag oder gesicherten Kursen umgerechnet. Für alle erkennbaren Risiken werden entsprechende Wertberichtigungen gebildet. Langfristige unverzinsliche Forderungen werden mit dem Barwert zum Bilanzstichtag erfasst. Die Wertpapiere des Umlaufvermögens sind zu Anschaffungskosten bzw. niedrigeren Börsenkursen oder Rücknahmewerten bewertet. Vom Wahlrecht, aktive latente Steuern in der Höhe von EUR 2.817.500,00 (Vorjahr: TEUR 4.241) anzusetzen, wird kein Gebrauch gemacht. Die aktive latente Steuer wurde unter Zugrundelegung des gesetzlichen Steuersatzes von 25 % gerechnet.

3. Rückstellungen

Die Rückstellungen für Abfertigungen wurden 2008 erstmals nach versicherungsmathematischen Grundsätzen unter Zugrundelegung eines Pensionseintrittsalters von 65 (Männer) bzw 60 (Frauen) Jahren und eines Rechnungszinssatzes von 5,8 % (Vorjahr: 4 %) berechnet.

Die Rückstellungen für laufende Pensionen und Anwartschaften auf Pensionen aufgrund von rechtsverbindlichen, individuellen Zusagen werden nach versicherungsmathematischen Grundsätzen unter Zugrundelegung eines Rechnungszinssatzes von 5,8 % (Vorjahr: 5,3 %) gebildet. Von der Übergangsbestimmung des § 116 Abs 4 EStG wird in der Wienerberger AG kein Gebrauch gemacht.

Im Bilanzansatz nicht enthaltene versicherungsmathematische Verluste gemäß IAS 19 betragen EUR 545.030,00 (Vorjahr: TEUR 181).

Sonstige Rückstellungen werden nach dem Grundsatz der kaufmännischen Vorsicht, in Höhe des voraussichtlichen Anfalls gebildet.

4. Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten werden mit dem Rückzahlungsbetrag, dem Nennwert bzw. dem höheren zum Bilanzstichtag beizulegenden Wert angesetzt. Fremdwährungsverbindlichkeiten werden mit Anschaffungskursen bzw. mit dem höheren Devisen-Briefkurs am Bilanzstichtag angesetzt.

ERLÄUTERUNG ZUR BILANZ UND GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

1. Anlagevermögen

Die Entwicklung des Anlagevermögens ist in einer getrennten Aufstellung dargestellt.

In der Bilanzposition "bebaute Grundstücke" sind Grundwerte von EUR 679.634,06 (Vorjahr: TEUR 677) enthalten. Die Wertpapiere des Anlagevermögens sind im Wesentlichen Genussrechte in der Höhe von EUR 16.392.000,00 (Vorjahr: TEUR 16.392); der Rest sind festverzinsliche Wertpapiere.

Die Beteiligungsansätze an der Wienerberger Brick Industry Private Limited, Karnataka, und der Semmelrock International GmbH, Klagenfurt, erhöhten sich aufgrund gewährter Gesellschafterzuschüsse. Der Beteiligungsansatz an der OOO Wienerberger Kirpitsch, Moskau, erhöhte sich durch eine Sacheinlage.

Mit Vertrag vom 28.01.2008 gründete die Wienerberger AG (99 %) gemeinsam mit der OOO Wienerberger Kirpitsch (1 %) die Wienerberger Investitions- und Projektmanagement OOO, mit Sitz in Kiprevo, Russland.

Die Beteiligung an der UAB Wienerberger Statybina Keramika Sp. z o.o., mit Sitz in Vilnius, wurde von der Wienerberger Cegielnie Leborg sp. z o.o., Warschau, konzernintern käuflich erworben.

Weiters wurden, mit Vertrag vom 04.11.2008, 75 % an der RM 2851 Vermögensverwaltungs GmbH, München käuflich erworben.

Der Zugang der Wienerberger Anteilsverwaltung GmbH, Wien, in der Höhe von EUR 479.111.778,00, resultiert zur Gänze aus Gesellschafterzuschüssen an mittelbare 100 % ige Tochtergesellschaften der Wienerberger AG.

Der Abgang bei der Salzburger Ziegelwerk GmbH & Co KG, Nussdorf/Haunsberg, in der Höhe von EUR 27.645,00 resultiert aus einer nachträglichen Kaufpreisreduktion.

Beteiligungsgesellschaften der Wienerberger AG (ab 20 %); Werte gemäß IFRS.

| Gesellschaft | Sitz | Anteil | Währung | Grund-/Stammkapital (in lokaler Währung) | Währung | Eigenkapital inkl. unverst. Rückl. (in lokaler Währung) | Jahrsüberschuss/- fehlbetrag (in lokaler Währung) |
|--|--------------|--------|---------|---|---------|--|--|
| Wienerberger Ziegelindustrie GmbH | Hennersdorf | 99,99 | EUR | 5.000.000 | EUR | 31.126.455 | 2.462.514 |
| Wienerberger Beteiligungs GmbH | Wien | 100,00 | ATS | 1.000.000 | EUR | 50.097.333 | 2.440.813 |
| Wienerberger NV | Kortrijk | 100,00 | EUR | 39.996.261 | EUR | 114.796.250 | 7.727.394 |
| WK Services NV | Kortrijk | 100,00 | EUR | 32.226.158 | EUR | 13.128.172 | 774.586 |
| General Shale Building Materials Inc. | Johnson City | 100,00 | USD | 1.000 | USD | -521.712 | -109.091 |
| Wienerberger Ziegelindustrie GmbH | Hannover | 100,00 | EUR | 9.500.000 | EUR | 110.070.106 | -29.119.575 |
| Semmelrock International GmbH | Klagenfurt | 75,00 | EUR | 3.000.000 | EUR | 76.435.880 | 3.089.559 |
| VVT Vermögensverwaltung GmbH | Wien | 99,81 | EUR | 36.000 | EUR | 45.307 | 9.466 |
| Wienerberger International N.V. | Zaltbommel | 100,00 | EUR | 50.000 | EUR | 204.733.841 | 95.828.022 |
| Wienerberger Brunori SRL | Bubano | 100,00 | EUR | 4.056.000 | EUR | 31.021.083 | 3.024.473 |
| Wienerberger Beteiligungs GmbH | Hannover | 99,04 | EUR | 26.000 | EUR | 19.205 | -715 |
| Wienerberger service, spol. s r.o. | Ceske Bud. | 100,00 | CZK | 200.000 | CZK | 453.435 | -13.495 |
| OOO "Wienerberger Kirpitsch" | Moskau | 100,00 | RUR | 469.423.261 | RUR | 451.618.804 | 88.033.256 |
| General Shale Brick, Inc. | Johnson City | 100,00 | USD | 1.000 | USD | 128.249.112 | -25.299.989 |
| Wienerberger (UK) Limited | Manchester | 100,00 | GBP | 780.646 | GBP | -4.634.230 | 0 |
| Wienerberger Anteilsverwaltung GmbH | Wien | 100,00 | EUR | 35.000 | EUR | 1.376.562.541 | 132.607.519 |
| Wienerberger A/S | Brondy | 100,00 | DKK | 107.954.000 | DKK | 261.855.611 | -76.324.957 |
| Wienerberger Finance Service B.V. | Zaltbommel | 100,00 | EUR | 18.000 | EUR | 1.448.715 | 37.993 |
| Wienerberger EOOD | Sofia | 100,00 | BGN | 4.000.000 | BGN | 6.313.264 | 5.629.478 |
| Wienerberger OY AB | Helsinki | 100,00 | EUR | 1.000.000 | EUR | 35.413.203 | 709.208 |
| Wienerberger Brick Industry Private Limited | Karnataka | 99,99 | INR | 355.000.000 | INR | 527.114.227 | -40.605.790 |
| Wienerberger AS | Aseri | 100,00 | EEK | 24.074.000 | EEK | 118.971.340 | -49.580.933 |
| Porotherm Wall Systems NV | Kortrijk | 89,20 | EUR | 112.110.995 | EUR | 98.811.902 | 6.926.078 |
| General Shale Canada Acquisitions Inc. | Halifax | 100,00 | CAD | 28.500.000 | CAD | 23.293.225 | -3.513.065 |
| Salzburger Ziegelwerk GmbH & Co KG | Nussdorf | 53,00 | EUR | 438.000 | EUR | 6.647.829 | -298.820 |
| Wienerberger Investitions- und Projektmanagement OOO | Kipreo | 99,00 | RUR | 356.000 | RUR | -6.011.663 | -4.747.357 |
| UAB Wienerberger statybine keramika sp.z.o.o. | Vilnius | 100,00 | LTL | 10.000 | LTL | 2.380.189 | -767.109 |
| RM 2851 Vermögensverwalt. GmbH | München | 75,00 | EUR | 25.000 | EUR | n.a. | n.a. |

Aus der Nutzung von in der Bilanz nicht ausgewiesenen Sachanlagen bestehen auf Grund von Leasing-, Lizenz-, Miet- und Pachtverträgen Verpflichtungen in folgendem Umfang:

| | 2008 in EUR | 2007 in TEUR |
|---------------------------|----------------|-----------------|
| im folgenden Jahr | 1.562.792 | 1.206 |
| in den folgenden 5 Jahren | 7.756.804 | 6.000 |

Darüber hinaus bestehen Zahlungsverpflichtungen aus Ratenvereinbarungen 2009 – 2015 in der Höhe von EUR 18.163.032,00; Vorjahr: TEUR 20.451 (davon Zinskomponente EUR 2.074.010,00; Vorjahr: TEUR 2.693). Diese Zahlungsverpflichtungen sind innerhalb der sonstigen Verbindlichkeiten passiviert.

2. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Von den Forderungen und sonstigen Vermögensgegenständen werden die erforderlichen Einzelwertberichtigungen abgesetzt.

| | Gesamt | 31.12.2008 | | Gesamt | 31.12.2007 | |
|--|-----------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| | | davon Restlaufzeit unter 1 Jahr | davon Restlaufzeit über 1 Jahr | | davon Restlaufzeit unter 1 Jahr | davon Restlaufzeit über 1 Jahr |
| | in EUR | in EUR | in EUR | in TEUR | in TEUR | in TEUR |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 10.119.007,42 | 10.119.007,42 | 0,00 | 8.636 | 8.567 | 69 |
| 2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen | 702.556.040,06 | 71.234.139,12 | 631.321.900,94 | 1.207.652 | 368.780 | 838.872 |
| 3. Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände | 18.580.293,27 | 17.052.300,27 | 1.527.993,00 | 6.344 | 4.816 | 1.528 |
| Forderungen laut Bilanz | 731.255.340,75 | 98.405.446,81 | 632.849.893,94 | 1.222.632 | 382.163 | 840.469 |

Die Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen resultieren mit EUR 690.220.058,43 (Vorjahr: TEUR 1.200.243) überwiegend aus Verrechnungsbeziehungen. In den sonstigen Forderungen und Vermögensgegenständen sind Erträge in Höhe von EUR 940.501,24 (Vorjahr: TEUR 2.613) enthalten, die erst nach dem Abschlussstichtag zahlungswirksam werden.

3. Wertpapiere des Umlaufvermögens

Bei den Wertpapieren des Umlaufvermögens handelt es sich im Wesentlichen um festverzinsliche Wertpapiere. Die im Geschäftsjahr nach § 208 (3) UGB unterlassenen Zuschreibungen betragen EUR 108.406,00 (Vorjahr: TEUR 176). Die eigenen Anteile sind mit EUR 13.251.875,70 (Vorjahr: TEUR 30.860) ausgewiesen.

4. Eigenkapital

Das Grundkapital der Wienerberger AG beträgt 83.947.689 EUR und ist in 83.947.689 nennwertlose Stückaktien zerlegt. Der Vorstand wurde in der Hauptversammlung vom 09. Mai 2008 ermächtigt, bis zu 10 % des Nennkapitals innerhalb von 30 Monaten zurückzukaufen.

Die Hauptversammlung der Wienerberger AG hat am 8. Mai 2002 die Ermächtigung erteilt, eigene Aktien der Wienerberger AG zur Bedienung eines Aktienoptionsplans zu verwenden. Auf Basis dieser Ermächtigung wurde ein Aktienoptionsplan für Führungskräfte, die unmittelbaren Einfluss auf die Weiterentwicklung des Unternehmens haben, implementiert. Nach den Jahren 2002 bis 2007 wurden im Geschäftsjahr 2008 zum siebten Mal Optionen ausgegeben. Die Anzahl der Optionen pro Optionsberechtigtem ist abhängig vom Erreichen jährlicher Performance-Ziele, dabei wird für das Jahr 2008 auf den budgetierten Konzernjahresüberschuss abgestellt. Abgesehen von den Vorstandsmitgliedern (siehe Einzelaufstellung) wurden im Geschäftsjahr 10 Führungskräften je 5.000 Optionen, weiteren 69 Führungskräften je 3.000 Optionen sowie 4 Führungskräften 1.500 Optionen eingeräumt. Die Optionen sind nicht übertragbar oder handelbar. Jede Option berechtigt zum Erwerb einer Aktie. Die Optionslaufzeiten betragen 5 Jahre bei einem frühesten Ausübungszeitpunkt (Wartefrist) nach Ablauf von 2 Jahren ab Einräumung. Nach Ablauf dieser 2 Jahre können innerhalb der Ausübungsfenster von jeweils einem Monat ab Veröffentlichung der Quartalsberichte die Optionen ausgeübt werden. Wenn die jeweilige Führungskraft innerhalb der Wartefrist ausscheidet, verfallen die Optionen. Der Ausübungspreis der Optionen errechnet sich aus dem Durchschnitt der Tagesschlusskurse über den Zeitraum von 4 Wochen ab Veröffentlichung des vorläufigen Konzernergebnisses des abgelaufenen Geschäftsjahres und beträgt für 2008 31,50 EUR. Die Aktien aus den Optionsprogrammen 2002, 2003 und 2004, die durch Optionsausübung erworben werden, unterliegen keiner Behaltefrist. Jene Aktien, die aufgrund von in 2005 eingeräumten Optionen durch Optionsausübung erworben werden, unterliegen zu einem Drittel einer einjährigen Behaltefrist, Aktien aus dem Optionsprogramm 2006 bis 2008 unterliegen zu einem Drittel einer 2jährigen Behaltefrist. Zur Bedienung der Optionen 2008 und etwaiger Zuteilungen in den Folgejahren hat die Hauptversammlung am 09. Mai 2008 die Möglichkeiten eines Aktienrückkaufes geschaffen.

Im Rahmen des durch die Hauptversammlung vom 27. April 2006 genehmigten Rückkaufsprogramms wurden in der Zeit vom 04. März 2008 bis 28. März 2008 insgesamt 300.000 eigene Aktien erworben, welche zur Bedienung des Aktienoptionsprogramms vorgesehen sind.

| Ausgegebene Optionen in Stück Mitglieder des Vorstandes: | aus 2008 | aus 2007 | aus 2006 | aus 2005 | aus 2004 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Wolfgang Reithofer | 18.000 | 18.000 | 18.000 | 12.354 | 18.000 |
| Heimo Scheuch | 15.000 | 15.000 | 15.000 | 10.295 | 15.000 |
| Willy Van Riet bzw. Hans Tschuden | 15.000 | 12.500 | 15.000 | 10.295 | 15.000 |
| Johann Windisch | 15.000 | 15.000 | 15.000 | 10.295 | 15.000 |
| Vorstandsmitglieder Gesamt | 63.000 | 60.500 | 63.000 | 43.239 | 63.000 |
| Andere Führungskräfte | 263.000 | 226.000 | 230.000 | 144.134 | 265.000 |
| Insgesamt eingeräumte Optionen | 326.000 | 286.500 | 293.000 | 187.373 | 328.000 |
| Abzüglich verfallene Optionen | -326.000 | 0 | -3.000 | -3.000 | -30.000 |
| Nachträgliche Zuteilung | 0 | 0 | 0 | 0 | 35.000 |
| Ausgeübte Optionen | 0 | 0 | 0 | 0 | -303.402 |
| Bestehende Optionen | 0 | 286.500 | 290.000 | 184.373 | 29.598 |
| Ausübbar am Jahresende | 0 | 0 | 290.000 | 184.373 | 29.598 |
| Marktpreis bei Gewährung | 30,40 | 45,57 | 42,20 | 33,86 | 27,53 |
| Ausübungspreis der Option | 31,50 | 45,50 | 38,50 | 37,50 | 25,00 |
| Laufzeit | 5 Jahre | 5 Jahre | 5 Jahre | 5 Jahre | 5 Jahre |
| Risikofreier Anlagezinssatz | 3,90 | 4,01 | 3,32 | 3,15 | 3,90 |
| Erwartete Volatilität | 30 | 28 | 28 | 28 | 30 |
| Zeitwert je Optionsrecht | 5,39 | 10,54 | 10,77 | 5,91 | 7,44 |
| Gesamtwert je Programm in TEUR | 1.653 | 3.051 | 2.965 | 962 | 2.029 |

Damit die Optionen des Jahres 2008 Gültigkeit erlangen, ist die Erreichung von zumindest 95 % des budgetierten Konzernjahresüberschusses in diesem Jahr notwendig. Zwischen 95 und 100 % Zielerreichung wird die Anzahl der Optionen aliquotiert. Da die Performanceziele im Berichtsjahr nicht erreicht wurden, haben die im Berichtsjahr gewährten Optionen keine Gültigkeit erlangt und sind zur Gänze verfallen. Aufgrund der geänderten Rahmenbedingungen wird der bestehende Aktienoptionsplan als nicht mehr zeitgemäßes und taugliches Mittel zur Incentivierung des Managements und Vorstands erachtet. Aus diesem Grund werden für 2009 keinerlei Optionen zugeteilt. Für die Zeit ab dem Jahr 2010 wird durch den Aufsichtsrat ein alternatives Modell erarbeitet, welches auf eine Honorierung des Managements im Sinne einer nachhaltigen Unternehmensentwicklung in diesen geänderten Rahmenbedingungen abzielt.

Die Aktie notiert im Prime Market der Wiener Börse. In den USA wird sie über ein „Sponsored ADR Level 1 Program“ der Bank of New York im OTC Markt gehandelt.

5. Unversteuerte Rücklagen

Die Entwicklung der unversteuerten Rücklagen (§ 12 Abs. 1 EStG) der Wienerberger AG ist aus der nachfolgenden Aufstellung ersichtlich:

| | Stand am 1.1.2008 EUR | Zuführung EUR | Auflösung EUR | Stand am 31.12.2008 EUR |
|---|-----------------------------|------------------|------------------|-------------------------------|
| I. Sachanlagen | | | | |
| 1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten, einschließlich der Bauten auf fremdem Grund | 552.915,87 | | 28.091,00 | 524.824,87 |
| 2. Unbebaute Grundstücke | 8.613.657,10 | | 50.334,03 | 8.563.323,07 |
| 3. Andere Anlagen, BGA | 1,00 | | | 1,00 |
| | <u>9.166.573,97</u> | 0,00 | <u>78.425,03</u> | <u>9.088.148,94</u> |
| II. Finanzanlagen | | | | |
| Beteiligungen | 693.372,00 | | | 693.372,00 |
| | <u>9.859.945,97</u> | <u>0,00</u> | <u>78.425,03</u> | <u>9.781.520,94</u> |

Die Auflösung von unversteuerten Rücklagen führte zu einer Erhöhung der Steuerbemessung von EUR 78.425,03 (Vorjahr: Erhöhung TEUR 645).

6. Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen von EUR 14.563.710,00 (Vorjahr: TEUR 40.337) enthalten mit EUR 2.012.393,00 (Vorjahr: TEUR 1.692) Rückstellungen für nicht konsumierten Urlaub und mit EUR 2.910.157,00 (Vorjahr: TEUR 5.729) Rückstellungen für variable Gehaltsbestandteile, die in der Folgeperiode bezahlt werden.

Weiters ist eine Rückstellung für derivative Finanzinstrumente in der Höhe von EUR 8.129.272,00 (Vorjahr: TEUR 30.645) enthalten. Die Rückstellungsbildung dient zur Absicherung von negativen Marktwerten bei Gassicherungsgeschäften und Teilen der Cross-Currency Swaps (CCS).

7. Derivative Finanzinstrumente

Die Wienerberger AG setzt zur Risikoabdeckung Derivate ein. Dabei handelt es sich einerseits um Zinsswaps (IRS) zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken, andererseits um Cross-Currency Swaps (CCS) zur Absicherung des Translationsrisikos. Weiters existieren Termingeschäfte zur Absicherung des Gaspreisrisikos sowie von CO2 Zertifikaten.

Mit Zinsswaps wurden bei verschiedenen Banken für ein Volumen von TEUR 226.240 (Vorjahr: TEUR 276.240) Zinssicherungsgeschäfte im Zusammenhang mit Finanzierungstransaktionen getätigt, die aktuellen Marktwerte betragen:

| | 2008 in EUR | 2007 in TEUR |
|---------------------|---------------------|-----------------|
| Positive Marktwerte | 1.413.475,74 | 175 |
| Negative Marktwerte | 0,00 | -9.028 |
| | <u>1.413.475,74</u> | <u>-8.853</u> |

Cross-Currency Swaps wurden in USD mit einem Volumen von TEUR 470.866 (Vorjahr: TEUR 466.805) abgeschlossen, die aktuellen Marktwerte betragen hier:

| | 2008 in EUR | 2007 in TEUR |
|---------------------|---------------------|-----------------|
| Positive Marktwerte | 8.631.887,90 | 38.913 |
| Negative Marktwerte | -1.456.983,07 | -21.222 |
| | <u>7.174.904,83</u> | <u>17.691</u> |

Das Nominale der Termingeschäfte beträgt TEUR 18.377 (Vorjahr: TEUR 31.465), wobei sich der aktuelle Marktwert auf EUR – 6.672.289,15 (Vorjahr: TEUR 405) beläuft

Die verwendeten Bewertungen werden von den kontrahierenden Banken zur Verfügung gestellt und sind unter Anwendung anerkannter mathematischer Verfahren (Mark-to-Market) erstellt.

8. Verbindlichkeiten

Die Restlaufzeiten der Verbindlichkeiten können wie folgt dargestellt werden:

| | 31.12.2008 | | | 31.12.2007 | | |
|--|-------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| | Gesamt | davon Restlaufzeit unter 1 Jahr | davon Restlaufzeit über 1 Jahr | Gesamt | davon Restlaufzeit unter 1 Jahr | davon Restlaufzeit über 1 Jahr |
| | in EUR | in EUR | in EUR | in TEUR | in TEUR | in TEUR |
| 1. Anleihen | 900.000.000,00 | 0,00 | 900.000.000,00 | 900.000 | 0 | 900.000 |
| 2. Verbindlichkeiten gegen- über Kreditinstituten | 364.220.048,48 | 43.266.548,48 | 320.953.500,00 | 317.915 | 33.875 | 284.040 |
| 3. Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung | 1.448.571,29 | 1.448.571,29 | 0,00 | 5.172 | 5.172 | 0 |
| 4. Verbindlichkeiten gegen- über verbundenen Unter- nehmen | 11.769.388,19 | 6.422.983,58 | 5.346.404,61 | 4.627 | 4.627 | 0 |
| 5. Sonstige Verbindlichkeiten | 73.244.833,65 | 42.889.820,65 | 30.355.013,00 | 61.219 | 42.866 | 18.353 |
| Verbindlichkeiten laut Bilanz | 1.350.682.841,61 | 94.027.924,00 | 1.256.654.917,61 | 1.288.933 | 86.540 | 1.202.393 |

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen resultieren mit EUR 8.939.187,71 (Vorjahr: TEUR 4.329) überwiegend aus Verrechnungsbeziehungen.

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit einer Restlaufzeit von über fünf Jahren existieren, wie schon im Vorjahr, nicht mehr. Dingliche Sicherheiten bestehen in der Höhe von EUR 23.240.000,00 (Vorjahr: EUR 0). In den sonstigen Verbindlichkeiten sind Aufwendungen in Höhe von EUR 39.948.864,47 (Vorjahr: TEUR 39.811) enthalten, die erst nach dem Abschlussstichtag zahlungswirksam werden.

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind Beträge in der Höhe von EUR 5.317.254,00 (Vorjahr: TEUR 8.201) mit einer Restlaufzeit von über 5 Jahren enthalten.

Weiters sind in den Anleihen Beträge in der Höhe von EUR 500.000.000,00 (Vorjahr: TEUR 500.000) mit einer Restlaufzeit von über 5 Jahren enthalten.

9. Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse

Haftungsverhältnisse liegen in folgendem Umfang vor:

| | 31.12.2008 in EUR | 31.12.2007 in TEUR |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Garantien | 225.055.000,00 | 16.052 |
| (davon für verbundene Unternehmen) | 225.055.000,00 | 16.052 |
| Bürgschaften | 133.937.156,00 | 123.328 |
| (davon für verbundene Unternehmen) | 133.937.156,00 | 123.328 |
| | <u>358.992.156,00</u> | <u>139.380</u> |

10. Umsatzerlöse

Als Umsatzerlöse werden Erlöse aus Leistungsbeziehungen an Tochtergesellschaften der Wienerberger-Gruppe mit EUR 46.070.131,29 (Vorjahr: TEUR 43.645) bzw. auch an Gesellschaften außerhalb der Wienerberger-Gruppe mit EUR 250.580,13 (Vorjahr: TEUR 203) ausgewiesen.

11. Personalaufwand

Die Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen verteilen sich folgendermaßen:

| | 2008 in EUR | 2007 in TEUR |
|------------------------------------|---------------------|-----------------|
| Vorstände und leitende Angestellte | 3.086.519,66 | 2.504 |
| Andere Arbeitnehmer | 958.835,24 | 575 |
| | <u>4.045.354,90</u> | <u>3.079</u> |

An Mitarbeitervorsorgekassen für Abfertigungen wurden EUR 99.041,95 (Vorjahr: TEUR 77) einbezahlt.

Im Durchschnitt des Jahres 2008 wurden 187 (Vorjahr: 168) Angestellte beschäftigt.

Die Gesamtbezüge der Vorstandsmitglieder betrugen im Geschäftsjahr EUR 2.470.397,37 (Vorjahr: TEUR 4.834 incl. Abfertigungszahlungen). An frühere Mitglieder des Vorstandes und ihre Hinterbliebenen wurden Zahlungen von EUR 637.557,24 (Vorjahr: TEUR 607) geleistet. An die Mitglieder des Aufsichtsrats wurden für die Tätigkeit im Geschäftsjahr 2008 Vergütungen (einschließlich Reisespesen) von insgesamt EUR 369.068,97 (Vorjahr: TEUR 333) bezahlt.

Haftungsverpflichtungen gegenüber Vorstände und Aufsichtsräte bestehen nicht und es wurden auch keine Kredite an diese vergeben.

12. Erträge und Aufwendungen aus Beteiligungen

Gewinnausschüttungen aus verbundenen Unternehmen werden mit Datum des Gewinnausschüttungsbeschlusses als vereinnahmt dargestellt. Die Beteiligungserträge betreffen mit EUR 153.244.398,61 (Vorjahr: TEUR 167.074) Dividendenerträge aus verbundenen Unternehmen.

13. Steuern vom Einkommen und Ertrag

Die Wienerberger AG hat im Geschäftsjahr 2005 die Möglichkeiten der Bildung einer „Unternehmensgruppe“ gem. § 9 KStG genutzt. Die Wienerberger AG ist Gruppenträger einer Gruppe von 18 Gruppenmitgliedern. In die Gruppe wurden ausschließlich inländische unmittelbare und mittelbare Tochtergesellschaften einbezogen.

In ihrer Eigenschaft als Gruppenträger ist die Wienerberger AG Empfänger von Steuerumlagen von gewinnerzielenden inländischen Tochtergesellschaften. Aufgrund von steuerlichen Verlusten und Verlustvorträgen des Gruppenträgers ergibt sich daraus ein laufender Steuerertrag im Berichtsjahr.

14. AUFSICHTSRAT UND VORSTAND DER WIENERBERGER AG

AUFSICHTSRAT

Mag. Friedrich Kadrnoska (Vorsitzender)
Christian Dumolin (Stellvertreter des Vorsitzenden)
Mag. Harald Nogrsek
Dkfm. Dr. Claus Raidl
KR Franz Rauch
Dkfm. Karl Fink
Dr. Wilhelm Rasinger
Peter Johnson
Karl Sauer *)
Claudia Schiroky (vormals Krenn) *)
Gerhard Seban *)
Rupert Bellina *)

*) vom Betriebsrat delegiert

VORSTAND

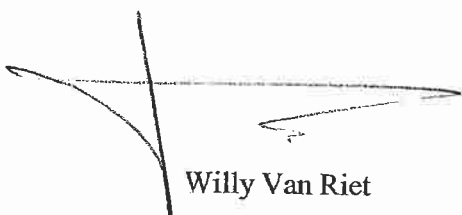
Dr. Wolfgang Reithofer, Vorsitzender
Willy Van Riet
Dr. Heimo Scheuch
Dipl.Ing. Dr. Johann Windisch

Wien, am 27. Februar 2009

Der Vorstand:



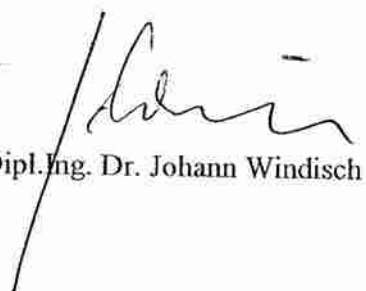
Dr. Wolfgang Reithofer
Vorsitzender



Willy Van Riet



Dr. Heimo Scheuch



Dipl.Ing. Dr. Johann Windisch

WIENERBERGER AG

Entwicklung des Anlagevermögens im Geschäftsjahr 2008

| | Anschaffungs- oder Herstellungskosten | | Stand am 31.12.2008 EUR | Abschreib. kumuliert EUR | Buchwert am 31.12.2008 EUR | Buchwert am 31.12.2007 EUR | Abschreibung 2008 EUR | Zuschreibung 2008 EUR |
|--|---------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Stand am 1.1.2008 EUR | Zugänge EUR | | | | | | |
| A. ANLAGEVERMÖGEN | | | | | | | | |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände | | | | | | | | |
| 1. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Vorteile sowie daraus abgeleitete Lizenzen | 32.802.973,07 | 361.707,02 | 186.536,00 | 32.978.144,09 | 18.558.802,70 | 14.419.341,39 | 16.902.792,39 | 2.658.622,02 |
| | | | | | | | | 0,00 |
| II. Sachanlagen | | | | | | | | |
| 1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten, einschließlich der Bauten auf fremdem Grund | 25.623.375,82 | 10.390,90 | 1.996.991,17 | 23.636.775,55 | 1.701.609,62 | 21.935.165,93 | 23.977.919,20 | 56.153,00 |
| 2. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 8.565.904,32 | 782.950,59 | 309.081,87 | 9.039.773,04 | 6.147.105,82 | 2.892.667,22 | 3.109.884,52 | 973.608,89 |
| | 34.189.280,14 | 793.341,49 | 2.306.073,04 | 32.676.548,59 | 7.848.715,44 | 24.827.833,15 | 27.087.803,72 | 1.029.761,89 |
| III. Finanzanlagen | | | | | | | | |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen | 1.979.346.865,04 | 501.264.418,03 | 27.645,33 | 2.480.583.637,74 | 69.626.130,23 | 2.410.957.507,51 | 1.958.720.734,81 | 49.000.000,00 |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen | 43.284.870,00 | 31.000.000,00 | 24.284.870,00 | 50.000.000,00 | 0,00 | 50.000.000,00 | 19.000.000,00 | 0,00 |
| 3. Beteiligungen | 6.439.622,54 | 0,00 | 0,00 | 6.439.622,54 | 0,00 | 6.439.622,54 | 6.439.622,54 | 0,00 |
| 4. Wertpapiere und Wertrechte des Anlagevermögens | 20.924.614,88 | 815,00 | 0,00 | 20.925.429,88 | 851.665,58 | 20.073.764,30 | 20.539.688,98 | 483.691,70 |
| | 2.049.995.972,46 | 532.265.233,03 | 24.312.515,33 | 2.557.948.690,16 | 70.477.795,81 | 2.487.470.894,35 | 2.004.700.046,33 | 49.483.691,70 |
| | 2.116.988.225,67 | 533.420.281,54 | 26.805.124,37 | 2.623.603.382,84 | 96.885.313,95 | 2.526.718.068,89 | 2.048.690.642,44 | 16.952,02 |
| zu II./1. Beb. Grundst. u. Bauten a. fr. Grund | | | | | | | | |
| Grundwert | 676.718,16 | 2.926,00 | 10,10 | 679.634,06 | 0,00 | 679.634,06 | 676.718,16 | 0,00 |
| Gebäudewert | 2.409.431,86 | 0,00 | 0,00 | 2.409.431,86 | 1.680.597,51 | 728.834,35 | 784.987,35 | 56.153,00 |
| Unbebaute Grundstücke | 3.086.150,02 | 2.926,00 | 10,10 | 3.089.065,92 | 1.680.597,51 | 1.408.468,41 | 1.461.705,51 | 56.153,00 |
| | 22.537.225,80 | 7.464,90 | 1.996.981,07 | 20.547.709,63 | 21.012,11 | 20.526.697,52 | 22.516.213,69 | 0,00 |
| | 25.623.375,82 | 10.390,90 | 1.996.991,17 | 23.636.775,55 | 1.701.609,62 | 21.935.165,93 | 23.977.919,20 | 56.153,00 |

Lagebericht 2008
(Auszug aus dem Geschäftsbericht)

CORPORATE GOVERNANCE BERICHT

Corporate Governance bei Wienerberger

Umsetzung strenger Grundsätze guter Unternehmensführung und Transparenz

Wienerberger verfolgt seit Jahren eine Strategie der Maximierung von Cash-flows zur nachhaltigen und langfristigen Steigerung des Unternehmenswerts. Strenge Grundsätze guter Unternehmensführung und Transparenz sowie die ständige Weiterentwicklung eines effizienten Systems der Unternehmenskontrolle bilden die Basis für diese Zielsetzung. Während in Zeiten des Wirtschaftswachstums die erwirtschafteten Cash-flows vorrangig in Wachstumsprojekte investiert werden, hat Wienerberger in einem zunehmend schwieriger werdenden Marktumfeld den strategischen Schwerpunkt auf die Sicherung der Liquidität gelegt.

Compliance Code zur Vermeidung von Insiderhandel

Die Gleichbehandlung und umfassende Information aller Aktionäre hat für uns Priorität. Zur Vermeidung von Insiderhandel wurde im Unternehmen ein Compliance Code installiert, der die Bestimmungen der Emittenten-Compliance-Verordnung der österreichischen Finanzmarktaufsicht unter Einbezug aller Aufsichtsratsmitglieder umsetzt. Zur Überwachung der Einhaltung ist ein Compliance Officer bestellt.

Freiwillige Selbst- verpflichtung zum Öster- reichischen Corporate Governance Kodex

Im Oktober 2002 wurde der Österreichische Corporate Governance Kodex in Kraft gesetzt und mit Wirkung ab 1.1.2009 an das Unternehmensrechts-Änderungsgesetz 2008 angepasst. Grundlage des Kodex sind die Vorschriften des österreichischen Aktien-, Börse- und Kapitalmarktrechts, die Empfehlungen der Europäischen Kommission hinsichtlich der Aufgaben des Aufsichtsrats und der Vergütung von Direktoren sowie die OECD-Richtlinien für Corporate Governance. Der Kodex ist ein Ordnungsrahmen für die Leitung und Überwachung eines Unternehmens. Wesentliche Grundsätze wie die Gleichbehandlung aller Aktionäre, Transparenz, die Unabhängigkeit des Aufsichtsrats, offene Kommunikation zwischen Aufsichtsrat und Vorstand, die Vermeidung von Interessenkonflikten von Organen sowie eine effiziente Kontrolle durch Aufsichtsrat und Abschlussprüfer sollen das Vertrauen der Investoren in das Unternehmen und den Finanzplatz Österreich stärken. Der über die gesetzlichen Vorschriften hinausgehende Kodex erlangt durch freiwillige Selbstverpflichtung der Unternehmen Geltung. Das Bekenntnis zum Kodex hat zur Folge, dass die Nichteinhaltung von C-Regeln („comply or explain“) zu begründen ist.

Wienerberger ist Vorreiter bei Verwirk- lichung höchster Transparenz

Wienerberger hat als eines der ersten Unternehmen ein Bekenntnis zum Österreichischen Corporate Governance Kodex (siehe www.corporate-governance.at) abgegeben und sich zur Beachtung der Regeln verpflichtet. Unser Ziel war es von Anfang an, nicht nur die Mindestanforderungen des Kodex zu erfüllen, sondern die höchsten Standards einzuführen. Um dem gerecht zu werden, erfüllte Wienerberger im Jahr 2008 nicht nur alle Regeln (auch Empfehlungen) des Kodex, sondern erstellte bereits für 2008 einen Corporate Governance Bericht, der den ab dem Geschäftsjahr 2009 geforderten Bestimmungen entspricht. Damit nahm Wienerberger bereits wesentliche Anforderungen des revidierten Kodex vorweg. Dieser Corporate Governance Bericht ist in den vorliegenden Geschäftsbericht integriert (Seite 18 bis 35).

Für ihre Vorreiterrolle zur Corporate Governance in Österreich wurde Wienerberger mehrfach ausgezeichnet; zuletzt haben wir im Rahmen des „Wiener Börse Preis 2008“ die Auszeichnung für die beste Corporate Governance eines österreichischen Unternehmens erhalten.

**Mehrfache Auszeichnung
für Corporate Governance**

Die Umsetzung und Richtigkeit unserer öffentlichen Erklärungen hat die KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft unter Anwendung der Regelungen der „International Federation of Accountants“ für die Durchführung von Aufträgen zur prüferischen Durchsicht evaluiert und darüber einen Bericht erstattet, der auf unserer Website eingesehen werden kann. Die Evaluierung durch den Wirtschaftsprüfer zur Einhaltung der Regelungen des Kodex und der Richtigkeit der öffentlichen Berichterstattung hat ergeben, dass die öffentlichen Erklärungen über die Beachtung des Kodex zutreffend sind. Den Themenbereich des Kodex zum Abschlussprüfer hat die Rechtsanwaltskanzlei Wolf Theiss untersucht und einen Bericht erstattet, der keine Beanstandungen ergeben hat und ebenfalls auf unserer Website veröffentlicht ist.

**Evaluierung und
Bestätigung der Kodex-
Umsetzung durch KPMG
und Wolf Theiss**

Die KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft wurde von der 139. o. Hauptversammlung zum Konzern- und Einzelabschlussprüfer der Wienerberger AG bestellt. Neben dieser Tätigkeit ist KPMG mit ihren weltweiten Partnerbüros vereinzelt auch im Bereich der Steuer- und Finanzberatung für die Gruppe tätig. Im Jahr 2008 lagen die Beratungshonorare von KPMG für die Wienerberger AG ohne Abschlussprüfung unter 0,1 Mio. €. Für die Abschlussprüfung des Konzerns und damit in Zusammenhang stehende Leistungen wurden 1,5 Mio. € verrechnet. Vertragliche Vereinbarungen über die Erbringung von projektbezogenen Beratungsleistungen im Jahr 2009 bestehen derzeit nur in geringem Umfang.

**Offenlegung der
Honorare des
Wirtschaftsprüfers**

Zur weiteren Verbesserung des Risikomanagements hat Wienerberger im Jahr 2007 die Abteilung Interne Revision als Stabsstelle des Gesamtvorstands installiert. Auf Grundlage eines vom Vorstand genehmigten Revisionsplans und einer konzernweiten Risikobewertung aller Unternehmensaktivitäten überprüft die interne Revision jährlich operative Prozesse auf Risikomanagement und Effizienzverbesserungsmöglichkeiten und überwacht die Einhaltung gesetzlicher Bestimmungen, interner Richtlinien und Prozessverfahren. Darüber hinaus wurde zur Früherkennung und Überwachung von Risiken das Interne Kontrollsystem (IKS) weiter ausgebaut (siehe Seite 35). Über den Revisionsplan für das jeweilige Folgejahr und die Revisionsergebnisse berichtet der Vorstand einmal jährlich dem Aufsichtsrat. Ein Management Letter des Abschlussprüfers sowie dessen Bericht über die Funktionsfähigkeit des Risikomanagements im Konzern wurden dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats vorgelegt und im Aufsichtsrat behandelt.

**Stabsstelle Interne
Revision zur weiteren
Verbesserung des
Risikomanagements im
Konzern**

Die Wienerberger AG hat 83,9 Mio. Stammaktien ausgegeben. Es existieren keine Vorzugsaktien oder Einschränkungen für die Stammaktien. Das Prinzip „One share – one vote“ kommt somit voll zum Tragen. Gemäß österreichischem Übernahmegesetz ist sichergestellt, dass im Falle eines Übernahmeangebots (Pflichtangebot) jeder Aktionär den gleichen Preis für seine Wienerberger Aktien erhält. Die Wienerberger AG hat keinen Kernaktionär. Die Aktionärsstruktur ist auf Seite 65 dargestellt.

**Volle Umsetzung des
Prinzips „One share –
one vote“**

Inhalte zu meldepflichtigen Angaben nach § 243a UGB sowie „Change of Control“-Klauseln

Sämtliche Inhalte zu den meldepflichtigen Angaben nach § 243a UGB sind in folgenden Kapiteln zu finden: Im Konzernanhang unter Anmerkung 24 („Konzerneigenkapital“) auf Seite 129 sind Informationen zur Zusammensetzung des Wienerberger Kapitals, zu Aktiengattungen, zu Beschränkungen und Rechten sowie zu Befugnissen der Mitglieder des Vorstands zur Aktienaussgabe und zum Aktienrückkauf enthalten. Im Kapitel „Aktie und Aktionäre“ auf Seite 63 finden sich Inhalte zu direkten oder indirekten Beteiligungen am Wienerberger Kapital, die Bestimmungen des Aktienoptionsplans werden im Konzernanhang unter Anmerkung 34 („Aktienoptionsplan“) auf Seite 145 dargelegt. Im Kapitel „Vergütungsbericht“ (Seite 30 bis 32) sind die Grundsätze der Vergütungspolitik, eine Aufstellung über die Einzelbezüge der Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder sowie eine Übersicht zum Besitz eigener Aktien angeführt. Auf der Wienerberger Website wird unter „Directors’ Dealing“ laufend über Kauf und Verkauf eigener Aktien durch Organmitglieder berichtet. „Change of Control“-Klauseln sind in den Vorstandsverträgen, den Vereinbarungen zur Unternehmensanleihe 2005, zur Hybridanleihe 2007, den syndizierten Krediten und Darlehen der Jahre 2005, 2006 und 2008.

Geschäftsordnung des Aufsichtsrats entspricht den Bestimmungen des Kodex

Im Sinne des Kodex stehen Vorstand und Aufsichtsrat, insbesondere deren Vorsitzende, in laufender, über die Aufsichtsratssitzungen hinausgehender Diskussion zur Entwicklung und strategischen Ausrichtung des Unternehmens. Zusätzlich übt der Aufsichtsrat seine Beratungs- und Kontrolltätigkeit je nach Bedeutung und fachlicher Zuordnung auch durch die folgenden vier Ausschüsse aus: *Präsidium* und *Vergütungsausschuss*, *Projektausschuss*, *Prüfungsausschuss* sowie *Personal- und Nominierungsausschuss*. Die Geschäftsordnung des Aufsichtsrats ist auf unserer Website veröffentlicht.

Aufgaben und Verantwortungsbereiche der Ausschüsse des Aufsichtsrats

Der *Aufsichtsrat* entscheidet in Fragen grundsätzlicher Bedeutung und über die strategische Ausrichtung des Unternehmens. Es wurden folgende Ausschüsse eingerichtet: Das *Präsidium* vertritt die Unternehmensinteressen in allen Vorstandsangelegenheiten und fungiert als *Vergütungsausschuss* im Hinblick auf die Vorstandsbezüge. Der *Projektausschuss* ist berufen, die nicht dem Aufsichtsrat vorbehaltenen Geschäfte und Maßnahmen – insbesondere Investitionen, Akquisitionen und Liegenschaftsverkäufe zwischen 7,5 und 30 Mio. € – zu genehmigen sowie in dringenden Fällen zu entscheiden. Der *Prüfungsausschuss* befasst sich vorbereitend für den Aufsichtsrat mit allen Fragen des Jahresabschlusses, der Prüfung des Konzerns und der Rechnungslegung. Zusätzlich überprüft er das Risikomanagement des Unternehmens sowie die Unabhängigkeit und die durch „Peer Reviews“ kontrollierte Qualifikation des Abschlussprüfers. Harald Nogrsek ist als Finanzexperte Mitglied des Prüfungsausschusses. Der *Personal- und Nominierungsausschuss* ist zuständig für die Nachfolgeplanung im Vorstand sowie die Planung der Aufsichtsratsbesetzung mit dem Ziel unabhängiger Mitglieder. Er unterbreitet dem Aufsichtsrat Wahlvorschläge, welche der Hauptversammlung zur Beschlussfassung vorgelegt werden. Vor der Bestellung von Vorstandsmitgliedern hat der Personal- und Nominierungsausschuss ein Anforderungsprofil zu verfassen sowie auf Basis eines definierten Besetzungsverfahrens und der Nachfolgeplanung die Entscheidung des Aufsichtsrats vorzubereiten. Weiters beschließt er die

Bedingungen der Aktienoptionspläne für Führungskräfte des Konzerns. Die Bedingungen des Optionsplans 2008 sind im Konzernanhang auf Seite 145 dargestellt, jene der vergangenen Jahre sind auf der Wienerberger Website veröffentlicht.

Die Mitbestimmung der Arbeitnehmer im Aufsichtsrat und in dessen Ausschüssen ist durch Einrichtung eines Betriebsrats ein gesetzlich geregelter Teil des österreichischen Corporate Governance Systems. Die Arbeitnehmervertretung ist gemäß Aktiengesetz berechtigt, in den Aufsichtsrat und Ausschuss einer Aktiengesellschaft für je zwei von der Hauptversammlung gewählte Aufsichtsratsmitglieder (Kapitalvertreter) ein Mitglied aus ihren Reihen zu entsenden.

Mitbestimmung der Arbeitnehmer ist Teil des österreichischen Systems

Der Corporate Governance Kodex sieht vor, dass die Mehrheit der Kapitalvertreter im Aufsichtsrat unabhängig sein soll. Ein Aufsichtsratsmitglied ist als unabhängig anzusehen, wenn es in keiner geschäftlichen oder persönlichen Beziehung zu der Gesellschaft oder deren Vorstand steht, die einen materiellen Interessenkonflikt begründet und daher geeignet ist, das Verhalten des Mitglieds zu beeinflussen. Dieser Leitlinie folgend hat der Aufsichtsrat der Wienerberger AG in Anlehnung an Anhang 1 des Corporate Governance Kodex in der Fassung vom Jänner 2009 sechs Kriterien festgelegt, bei deren Erfüllung ein Aufsichtsratsmitglied als unabhängig anzusehen ist. Ein Aufsichtsratsmitglied ist unabhängig, wenn es in den vergangenen fünf Jahren nicht Mitglied des Vorstandes oder leitender Angestellter der Wienerberger AG oder eines Konzernunternehmens der Wienerberger AG war, zur Wienerberger AG oder einem Konzernunternehmen der Wienerberger AG kein Geschäftsverhältnis in einem für das Aufsichtsratsmitglied bedeutenden Umfang unterhält (dies gilt auch für Geschäftsverhältnisse mit Unternehmen, an welchen das Aufsichtsratsmitglied ein erhebliches wirtschaftliches Interesse hat), in den letzten drei Jahren nicht Abschlussprüfer der Wienerberger AG oder Beteiligter oder Angestellter der prüfenden Prüfungsgesellschaft war, nicht Vorstand in einer anderen Gesellschaft ist, in der ein Vorstandsmitglied der Wienerberger AG Aufsichtsratsmitglied ist, dem Aufsichtsrat bisher nicht länger als 15 Jahre angehört sowie kein enger Familienangehöriger eines Vorstandsmitglieds der Wienerberger AG oder von Personen ist, die sich in einer zuvor genannten Position befinden. Alle Kapitalvertreter im Aufsichtsrat haben in der Sitzung vom 11. Februar 2009 erneut ihre Unabhängigkeit gemäß diesen Kriterien erklärt. Die Unabhängigkeitskriterien sind im Detail auf unserer Website veröffentlicht.

Alle Wienerberger Aufsichtsratsmitglieder sind unabhängig

Es wurden weder Kredite an Aufsichtsratsmitglieder oder Vorstände vergeben noch Verträge mit ihnen abgeschlossen. Über Verträge mit nahe stehenden Unternehmen berichten wir im Konzernanhang auf Seite 145.

Berichte über Verträge mit nahe stehenden Unternehmen

Risikomanagement

Wienerberger ist im Rahmen ihrer globalen Geschäftstätigkeit unterschiedlichen Risiken ausgesetzt. Prinzipiell wird Risiko bei Wienerberger als die Möglichkeit der Abweichung von Unternehmenszielen verstanden und ist somit die Bandbreite möglicher Zukunftsszenarien. Der Risikobegriff beinhaltet dabei sowohl die Möglichkeit eines Verlustes (Risiko im eigentlichen Sinn) als auch der Nichtrealisierung eines zusätzlichen Gewinns. Ziel unseres Risikomanagements ist es, Risiken frühzeitig zu erkennen und ihnen durch geeignete Maßnahmen zu begegnen, um Zielabweichungen so gering wie möglich zu halten. Dazu ist die Identifizierung, Bewertung, Steuerung und Überwachung der Risiken erforderlich, die regelmäßig im Rahmen unseres internen Risikomanagementprozesses erfolgt. Dabei wird die aus Vorperioden vorliegende Risikoerhebung einmal jährlich durch das Management Committee aktualisiert. Anhand von Eintrittswahrscheinlichkeiten und möglichen Auswirkungen werden die identifizierten Risiken nach deren Risikowert gereiht und die 15 größten Risiken einer detaillierten Analyse unterzogen. Dieser Prozess führte 2008 zu einer geänderten Gewichtung einzelner Positionen sowie der Aufnahme neuer Risiken in unseren Risikokatalog. Die wesentlichsten Risiken sind nachfolgend näher erläutert (eine detaillierte Darstellung sämtlicher Risiken ist im Risikobericht im Anhang ab Seite 138 zu finden).

Identifikation und Analyse der 15 größten Risiken im Rahmen des Risikomanagementprozesses

Markt-, Produktions- und Preisrisiken

Diese Risiken entstehen aus der Entwicklung der Konjunktur in den für Wienerberger wesentlichen Volkswirtschaften in Europa und den USA. Üblicherweise haben Einzelmärkte unterschiedliche Entwicklungs- und Wachstumszyklen. Um den Einfluss einzelner Märkte auf die Ertragssituation der Gruppe so gering wie möglich zu halten, hat Wienerberger eine Strategie der geografischen Diversifizierung bei gleichzeitiger Konzentration auf das Kerngeschäft verfolgt. Aufgrund der Finanzkrise haben sich die makroökonomischen Rahmenbedingungen in allen Märkten gleichermaßen verschlechtert, sodass das finanzinduzierte Marktrisiko nicht mehr durch das breite geografische Portfolio sowie die dezentrale Struktur mit lokalen Gesellschaften abgedeckt werden kann und besondere Relevanz erlangt. Die schwache wirtschaftliche Entwicklung und der daraus resultierende Rückgang der lokalen Baukonjunktur verstärken zudem das Risiko von Überkapazitäten. Diese können zu Preisdruck und ungedeckten Kosten führen. Um Auswirkungen beider Risiken auf die Ertragslage zu minimieren, analysieren wir laufend unsere Kapazitäten und passen sie gegebenenfalls durch temporäre Schließungen sowie Produktionsverlagerungen an die Markterfordernisse an. Die Effizienz dieses laufenden Analyseprozesses zeigte sich in der 2008 beschlossenen und rasch umgesetzten Optimierung des Werksnetzes, welche die Schließung bzw. Einmottung 27 älterer Werke sowie die temporäre Außerbetriebnahme weiterer elf Produktionslinien umfasste. Rückläufige Märkte führen üblicherweise auch zu verstärktem Preisdruck. Durch unsere starke Position als Qualitätsführer und die Investitionen in die Entwicklung hochwertiger Produkte sollte es jedoch möglich sein Preisrisiken abzuschwächen.

Rasche Anpassung der Kapazitäten an Markterfordernisse

Finanzielle Risiken

Die wesentlichsten finanziellen Risiken sind unzureichende Liquidität und Finanzierung. Diesen Risiken begegnete Wienerberger bereits im Sommer 2008 mit einer raschen Strategiepasse, welche die Maximierung der Cash-flows zur Sicherung der Liquidität als oberste Priorität definiert hat. Dabei stellen Maßnahmen wie aktives Kapazitäts- und Working Capital Management sowie Kostenreduktion zentrale Steuerungsmechanismen dar. Um die Einhaltung der Covenants nicht zu gefährden, wollen wir in den kommenden Jahren auch bei einer anhaltend wirtschaftlich gespannten Lage aus den erwirtschafteten Cash-flows die Nettoverschuldung um

Maximierung der Cash-flows zur Sicherung der Liquidität als oberste Priorität

zumindest 100 Mio. € pro Jahr verringern. Weitere finanzielle Risiken sind Währungs- und Zinsrisiken. Ziel ist es, durch Währungsswaps eine bessere Deckung zwischen Aktiv- und Passivseite der Bilanz herzustellen, um die Auswirkungen von Währungsschwankungen auf das Konzerneigenkapital gering zu halten. Wienerberger konnte aufgrund der in den letzten Jahren durchgeführten Absicherungen die Risiken im Währungs- und Zinsbereich reduzieren. Eine Darstellung der Finanzierungssituation unter Berücksichtigung der Sicherungsmaßnahmen findet sich in der Ergebnis- und Bilanzanalyse auf Seite 77, das Währungsrisiko ist im Anhang auf Seite 141 beschrieben.

Beschaffungsrisiken

Die Rohstoffversorgung ist zu zwei Drittel durch in unserem Eigentum stehende Tongruben und zu einem Drittel durch langfristige Abbauverträge gesichert. Dem Risiko einer Verknappung von Energie und daraus resultierenden volatilen Energiepreisen begegnet Wienerberger durch laufende Beobachtung der Situation an den relevanten Märkten, den Abschluss von Termingeschäften, die frühzeitige Fixierung der Bezugspreise sowie längerfristige Lieferverträge. Für 2009 wurde bereits ein wesentlicher Teil der benötigten Mengen an Erdgas und Strom abgesichert. Eine detaillierte Beschreibung des Energieeinkaufs findet sich auf Seite 41. Hauptmaßnahme bleibt jedoch die kontinuierliche Optimierung des Energieeinsatzes in der Produktion.

Rechtliche Risiken

Aufgrund unserer Position in einzelnen Märkten wird die Preispolitik unserer Tochterunternehmen von den Wettbewerbsbehörden aufmerksam verfolgt. Preisabsprachen zählen nicht zur Geschäftspraxis von Wienerberger, sind im Rahmen unserer internen Richtlinien dezidiert untersagt und werden mit Sanktionen bedroht.

Aus heutiger Sicht lassen sich keine Risiken erkennen, die den Fortbestand der Wienerberger Gruppe gefährden könnten. Für spezifische Haftungsrisiken und Schadensfälle werden Versicherungen abgeschlossen, deren Umfang laufend überprüft und am wirtschaftlichen Verhältnis von maximalem Risiko zu Versicherungsprämien ausgerichtet wird. Um Risiken zu begegnen, die aus den vielfältigen steuerlichen, wettbewerbs-, patent-, kartell- und umweltrechtlichen Regelungen und Gesetzen resultieren, trifft das Management Entscheidungen auf Basis interner und externer Beratungen. Die konsequente Befolgung der Regeln und die Kontrolle der Mitarbeiter im Umgang mit Risiken gehören zu den grundlegenden Aufgaben aller Verantwortlichen im Konzern.

Zur **Risikovermeidung und -bewältigung** werden in den lokalen Gesellschaften Risiken bewusst nur im operativen Geschäft eingegangen und dabei immer im Verhältnis zum möglichen Gewinn analysiert. Insbesondere sind Spekulationen außerhalb der operativen Geschäftstätigkeit unzulässig. Risiken außerhalb der operativen Tätigkeit, wie finanzielle Risiken, werden von der Muttergesellschaft beobachtet und im notwendigen Maße abgesichert. Die wichtigsten Instrumente zur **Risikoüberwachung und -kontrolle** sind der Planungs- und Controllingprozess, konzernweite Richtlinien, die laufende Berichterstattung sowie das Interne Kontrollsystem (IKS).

Hedging und langfristige
Lieferverträge gegen
Verknappung von Energie

Konzernweite
Compliance-Richtlinie
gegen kartellwidrige
Absprachen

Keine Risiken erkennbar,
die das Gesamtunter-
nehmen gefährden

Risiken werden nur
im operativen Geschäft
eingegangen

Internes Kontrollsystem

Mit der Einführung einer Abteilung „Interne Revision“ als Stabsstelle des Gesamtvorstands im Juni 2007 wurde neben der Umsetzung der Grundsätze der Corporate Governance insbesondere für die Stärkung des Internen Kontrollsystems (IKS) Sorge getragen. Auf Grundlage eines vom Vorstand genehmigten jährlichen Revisionsplans und einer konzernweiten Risikobewertung aller Unternehmensaktivitäten überprüft die interne Revision operative Prozesse für Risikomanagement und Effizienzverbesserungsmöglichkeiten und überwacht die Einhaltung gesetzlicher Bestimmungen, interner Richtlinien sowie Prozessrichtlinien und -verfahren. Ein weiteres Betätigungsfeld der internen Revision sind Ad-hoc-Prüfungen, die auf Veranlassung des Managements erfolgen und aktuelle und zukünftige Risiken fokussieren.

Internes Kontrollsystem wird durch interne Revision anhand eines Revisionsplans überprüft

Das in der Wienerberger Gruppe implementierte IKS wird zur Unterstützung der Früherkennung und Überwachung von Risiken aus unzulänglichen Überwachungssystemen und betrügerischen Handlungen von der Revision gemeinsam mit den entsprechenden Fachabteilungen laufend überarbeitet und erweitert. Dieses System basiert auf den Maßstäben des international bewährten Regelwerks für interne Kontrollsysteme (COSO – Internal Control and Enterprise Risk Managing Frameworks des Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) und bietet dem Management ein umfassendes Analyse- und Steuerungsinstrument.

Internes Kontrollsystem basiert auf anerkannten Best Practices und Standards

Der dezentralen Struktur von Wienerberger entsprechend liegt die Verantwortung für die Implementierung und Überwachung des Internen Kontrollsystems beim jeweils zuständigen lokalen Management. Die Geschäftsführer der einzelnen Tochterunternehmen sind angehalten, anhand des einheitlich zur Verfügung gestellten IKS die Einhaltung der Kontrollen durch Selbstüberprüfungen zu evaluieren und zu dokumentieren. Die interne Revision überwacht in der Folge die Einhaltung dieser Prüfungsschritte durch die lokale Geschäftsführung. Die Ergebnisse werden an die jeweilige Geschäftsführung sowie an den Gesamtvorstand der Wienerberger AG berichtet.

Umsetzung des IKS erfolgt dezentral, die Überwachung der Einhaltung des IKS zentral durch die interne Revision

Bei der Überwachung und Kontrolle der wirtschaftlichen Risiken des laufenden Geschäfts kommt dem Berichtswesen eine besondere Bedeutung zu. Der Konzernabschlussprüfer beurteilt jährlich die Funktionsfähigkeit des Wienerberger Risikomanagements und berichtet darüber an den Aufsichtsrat und Vorstand. Die Funktionalität unseres Risikomanagements wurde vom Konzernabschlussprüfer kontrolliert und bestätigt. Darüber hinaus unterliegen die Kontrollsysteme einzelner Unternehmensbereiche ebenfalls den Prüfungshandlungen des Wirtschaftsprüfers im Rahmen des Jahresabschlusses. Die Prüfungsgebiete sind so gewählt, dass in einem Zyklus von maximal fünf Jahren das gesamte Unternehmen auf alle Risikofelder hin untersucht wird.

Funktionsfähigkeit des Risikomanagements geprüft und bestätigt

Corporate Responsibility Projekte 2008

Gewinnspiel für den Umweltschutz

Belgien Gemeinsam mit dem World Wide Fund for Nature veranstaltete Wienerberger in seinen Showrooms in Belgien ein Gewinnspiel für Kunden. 36 glückliche Gewinner wurden im vergangenen Jahr ermittelt. Diese erhielten nicht nur zahlreiche Preise; Wienerberger Belgien spendete für jeden Gewinner 300 Euro an den WWF. Insgesamt konnten so 10.800 Euro an die Umweltschutzorganisation übergeben werden.

Umwelt- schutz

Förderung der Artenvielfalt

Großbritannien Bereits seit mehreren Jahren fördert Wienerberger Großbritannien ganz gezielt die Artenvielfalt rund um den Standort Warnham in West Sussex. Gemeinsam mit Förstern wurde ein nachhaltiges und maßgeschneidertes Programm zur Pflege des umgrenzenden Weidelandes und der regionalen Wälder entwickelt und so ein Lebensraum für seltene Pflanzenarten und Wildtiere wie Bussarde oder Rotwild geschaffen.

Schutz des seltenen Farns „Fougère des Marais“

Frankreich Auf dem geplanten Tongrubenareal des Werks Angervilliers in der Region Île-de-France entdeckten Ökologen den unter regionalem Schutz stehenden Farn „Fougère des Marais“. Ein Tonabbau auf dem Gebiet hätte die Wasserzufuhr gestört und damit den Fortbestand der seltenen Pflanze gefährdet. Aus diesem Grund wurde die ursprünglich vorgesehene Nutzung des Bereiches geändert und ein neues Grubengrundstück für den Tonabbau erschlossen.

Unterzeichnung einer Charter für nachhaltige Umweltpolitik

Belgien Nach Aalbeke, Zonnebeke und Beerse unterzeichneten 2008 die beiden Werke Tessenderlo und Kortemark die „West-Vlaams Milieucharter“, eine freiwillige Guideline, die Unternehmen auf ihrem Weg zu einer nachhaltigen Umweltpolitik unterstützen soll. Dabei stehen Aktivitäten in Bereichen wie Energie- und Wasserverbrauch, Vermeidung von Abfall und Verpackungsmaterialien, Lärmschutz, Emissionsreduktion und vieles mehr im Vordergrund des Erfolgs.

CASA EUROPA – von- und miteinander lernen

Rumänien Im vergangenen Jahr unterstützte Wienerberger mit Sachspenden den Aufbau der CASA EUROPA in Bukarest – ein neues Projekt der Organisation Concordia von Pater Sporschill. Dieses Ost-West-Begegnungszentrum soll den Austausch von Jugendlichen aus ganz Europa fördern. Zukünftig werden dort junge Menschen zusammentreffen, um voneinander und miteinander zu lernen.

Schutz des UNESCO Weltkulturerbes

Bulgarien Die Bojana-Kirche, eines der wenigen und wichtigsten Zeugnisse mittelalterlicher Architektur in Bulgarien, verdankt ihren Weltruhm den außerordentlichen Wandmalereien aus dem 13. Jahrhundert in ihrem Inneren. Bereits Ende der 1970er Jahre wurde sie daher zum UNESCO Weltkulturerbe ernannt. Wienerberger Bulgarien unterstützte die Restaurierung des Gebäudes und der Malereien im Rahmen der Initiative „Die ewigen Gebäude Bulgariens“ finanziell.

Gesellschaftliche Verant- wortung

Entdeckung der bedeutendsten Grabanlagen im süddeutschen Raum

Deutschland Der lokale Lehmabbau des Koramic-Werks Straubing hat zur Entdeckung einer der bedeutendsten Grabanlagen im gesamten süddeutschen Raum geführt: In verschiedenen Abschnitten fanden Archäologen bislang 15 Skelette, die aufgrund der beigelegten Keramiken in die Zeit zwischen 4300 und 4200 vor Christus datiert wurden und Teil der Münchshöfener Kultur waren. Koramic finanziert die Freilegung und Bergung dieses einzigartigen Fundes. Nach Abschluss der umfangreichen archäologischen Untersuchungen werden die Funde regionalen Museen und der Öffentlichkeit zugänglich gemacht.

Investitionen in die Verbesserung der Arbeitsplätze

Frankreich Wienerberger ist ständig bestrebt, die Feinstaubbelastung in der Ziegelproduktion weiter zu verringern. Beispielsweise hat Wienerberger Frankreich die freiwillige Umsetzung der neuen europäischen Sozialvereinbarung der Ziegelbranche in ihren Werken forciert. Diese empfiehlt geringere Silika-Schwellenwerte ($0,05 \text{ mg/m}^3$) als die in Frankreich geltenden $0,1 \text{ mg/m}^3$. Im Rahmen des Aktionsplans „Anti Silice“ wurden daher organisatorische Maßnahmen zur Verbesserung des Arbeitsplatzes wie das Tragen von Schutzmasken, technische Maßnahmen wie die Installation von Schutzkabinen oder die maschinelle Reinigung der Luft sowie regelmäßige Messungen umgesetzt.

Corporate Responsibility

**Mit natürlichen
Produkten dauerhafte
Werte schaffen**



Wienerberger versteht die Wirtschaft als integrierten Teil der Gesellschaft, deren Aufgabe es ist, dem Menschen zu dienen und Nutzen zu stiften. Wienerberger nimmt ihre Rolle als verantwortungsbewusstes Mitglied der Gesellschaft sehr ernst und orientiert ihr Handeln an ökonomischen, ökologischen und sozialen Aspekten. Unsere Absicht ist es, mit natürlichen Produkten dauerhafte Werte zu schaffen.

Mit der Unterzeichnung einer Sozialcharta verpflichtete sich die Unternehmensführung bereits im Jahr 2001 zur Einhaltung der Empfehlungen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) in Genf und zu sozialem Fortschritt. Als logische Konsequenz folgte 2003 das Bekenntnis zum UN Global Compact – einer 1999 von den Vereinten Nationen ins Leben gerufenen Initiative zur Förderung von ethischem Unternehmensverhalten (Good Corporate Citizenship). Mittlerweile umfasst der UN Global Compact zehn Leitprinzipien aus den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung. Unternehmen, die dieser Initiative beitreten, verpflichten sich freiwillig zur Beachtung der Grundsätze, die auf der Website des UN Global Compact unter www.unglobalcompact.org einzusehen sind. Das starke Engagement im Bereich Corporate Responsibility haben wir mit der Unterstützung des 2007 in Wien tagenden Kongresses zur Entwicklung der ISO 26000, eines Leitfadens zur gesellschaftlichen Verantwortung, unterstrichen.

**Die Nachhaltigkeit wurde
im Wienerberger Leitbild
verankert**

Eine intensive Auseinandersetzung des Wienerberger Managements mit Unterstützung externer Berater zum Thema Nachhaltigkeit im Jahr 2004 zeigte, dass Nachhaltigkeit bei Wienerberger keine Modeerscheinung ist und wir unser Handeln schon seit Jahrzehnten sowohl an ökonomischen, als auch ökologischen und sozialen Kriterien orientieren. Ergebnis dieses Diskussionsprozesses war unser Leitbild, das in 19 Sprachen vorliegt und erstmals im Jahr 2005 allen Mitarbeitern vorgestellt wurde. Dieses Leitbild ist zu einem lebendigen Bestandteil unserer Unternehmenskultur geworden. Unsere Vision „Werte schaffen. Für eine nachhaltige Zukunft“ definiert Nachhaltigkeit als oberstes Ziel. Die zwei wichtigsten Leitlinien dazu beschäftigen sich mit gelebtem Umweltschutz und der Übernahme gesellschaftlicher Verantwortung.

Gelebter Umweltschutz

„Building Value. Im Einklang mit Mensch und Natur“ heißt eine unserer Leitlinien. Dass es sich dabei nicht um ein Lippenbekenntnis handelt, beweist die Vielzahl an Aktivitäten. Wienerberger „nutzt“ als Ziegelproduzent die Natur in einer Art von Symbiose: Wir entnehmen umweltschonend Ton und produzieren möglichst umweltgerecht keramische Produkte – natürliche Erzeugnisse mit langer Lebensdauer, die problemlos recycelt werden können. Quer durch alle Ländergesellschaften der Wienerberger wird kontinuierlich an einer Verbesserung der Umweltschutzmaßnahmen und einer Optimierung des Energieeinsatzes gearbeitet.

**Alle Ländergesell-
schaften arbeiten an
der Verbesserung des
Umweltschutzes**

**Mit konkreten Aktivitäten
setzen wir Zeichen und
kooperieren mit NGOs**

Wienerberger bekennt sich zur Einhaltung von Umweltgesetzen, zum Klimaschutz, zu Energieeinsparungen, zur Rekultivierung von Tonabbaustätten, zur Abfallwiederverwertung, zum Erfahrungsaustausch mit anderen Unternehmen, zu humanitärer Hilfe, zu lokalem Engagement in Gemeinden, zur Bewahrung des kulturellen Erbes und zu Transparenz. Für unsere Produktionsstätten sind wir um bestes Einvernehmen mit Behörden, Interessenvertretern und Anrainern bemüht. Der Fokus liegt auf gegenseitigem Verstehen und voneinander Lernen. Besonders wertvoll ist für uns dabei der offene und kontinuierliche Dialog mit NGOs.

Eine besondere Kooperation verbindet uns seit sechs Jahren mit dem World Wide Fund for Nature (WWF). Damals wurde eine grundsätzliche Vereinbarung über mögliche gemeinsame Projekte unterzeichnet. In diesem Rahmen unterstützt Wienerberger Aktivitäten des WWF von internationaler Bedeutung in Österreich, wie zum Beispiel das RAMSAR-Zentrum in Schrems, ein Dokumentations-, Erlebnis- und Forschungszentrum von Feuchtgebieten und den WWF-See-winkelhof in Apetlon. Im Gegenzug berät der WWF Wienerberger bei der Realisierung von Umweltschutzprojekten in Zusammenhang mit der Rekultivierung von ehemaligen Tonabbaustätten.

**Beispielhafte Kooperation
mit dem WWF in
konkreten Projekten**

Gesellschaftliche Verantwortung

Unter dem Motto „Im Mittelpunkt der Mensch“ sind soziale Aspekte im Arbeitsumfeld und soziales Engagement für bedürftige Menschen wesentliche Eckpfeiler unserer gesellschaftlichen Verantwortung. Durch Ausbildungsmaßnahmen, Verbesserungen der Arbeitsbedingungen, freiwillige Sozialleistungen und Initiierung gemeinsamer Aktivitäten ist Wienerberger ständig bemüht, ihren Mitarbeitern ein attraktives und soziales Arbeitsumfeld zur Verfügung zu stellen. Um den Bedürfnissen gerecht zu werden, sucht Wienerberger mittels Fragebögen und Feedback-Schleifen aktiv den Dialog mit den Mitarbeitern. In der Folge werden länderspezifisch Maßnahmen gesetzt, die auf die lokalen Bedürfnisse der Mitarbeiter abgestimmt sind. Beispielsweise wurden in Österreich die Arbeitszeiten stärker flexibilisiert, um den Mitarbeitern mehr Selbstverantwortung zu übertragen, und in der Ukraine alle Mitarbeiter von Wienerberger freiwillig krankenversichert, um ihnen mehr Sicherheit zu geben.

**Projekte für ein soziales
Arbeitsumfeld abge-
stimmt auf die lokalen
Bedürfnisse der Mit-
arbeiter**

„Wienerberger erzeugt Ziegel, aber die Häuser werden für Menschen gebaut“. Mit diesem Bewusstsein ausgestattet, ist es unser Ziel, Menschen, die aufgrund von Lebensumständen und Schicksalsschlägen benachteiligt sind, mit unseren Produkten und finanzieller Zuwendung zu unterstützen. Unser größtes Anliegen ist es dabei, den Schwächsten der Gesellschaft, den Kindern Hilfestellungen anzubieten. Dabei arbeiten wir mit anerkannten Organisationen zusammen, denen wir Ziegel zum Bau von Ausbildungsstätten und Gebäuden kostenlos zur Verfügung stellen und deren Aktivitäten wir auch finanziell unterstützen. Mit SOS-Kinderdorf verbindet uns eine jahrelange Partnerschaft, die wir in den letzten Jahren durch eine Reihe von Projekten auf verschiedenen Kontinenten laufend intensiviert haben. Mit der Etablierung der SOS-Nachhaltigkeits Foundation – ein zweckgewidmetes Sondervermögen, das professionell veranlagt wurde, um kontinuierlichen Vermögenszuwachs zu generieren – haben wir ein Instrument gefunden, um beispielsweise den Wiederaufbau sowie den Betrieb von Infrastrukturbereichen in den vom Tsunami stark betroffenen Regionen nachhaltig sicherzustellen.

**Unterstützung von
Hilfsorganisationen mit
besonderem Fokus auf
Kinderhilfswerke**

In nahezu allen Ländern, in denen Wienerberger tätig ist, werden laufend soziale Projekte unterstützt und gefördert. Auf den vorhergehenden zwei Seiten (Seite 54 und 55) haben wir einige unserer Nachhaltigkeitsprojekte ausgewählt, die im letzten Jahr umgesetzt wurden.

**Auswahl einiger
Nachhaltigkeitsprojekte
(siehe Seite 54 und 55)**

Wirtschaftliches Umfeld

**USA und Westeuropa
schlittern nach Jahren
des Wachstums 2008 in
eine Rezession**

Die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen haben sich 2008 deutlich geändert. Durch die Finanzkrise und deren Übergreifen auf die Realwirtschaft schlitterten die USA, Westeuropa und Japan nach Jahren des Wachstums in die Rezession. Konjunkturerinbrüche, steigende Arbeitslosigkeit und die daraus folgende zunehmende Verunsicherung der Konsumenten prägten die Entwicklungen 2008. Das US-Wirtschaftswachstum verlangsamte sich auf 1,1 %, jenes der EU-27 auf 1 %, und Japans Konjunktur konnte nur mehr mit mageren 0,4 % wachsen. China wurde zwar mit einem BIP-Wachstum von 9,0 % noch seiner Rolle als Motor der Weltwirtschaft gerecht, blieb aber ebenfalls deutlich unter den Erwartungen.

**Von Großbritannien
ausgehend greift
Wirtschaftskrise auf den
Kontinent über**

In Europa nahm die Krise in Großbritannien ihren Ausgang und bahnte sich von dort ihren Weg auf den Kontinent. Hohe Abschreibungen auf Portfolios bei Banken führten zu einem Vertrauensverlust im Finanzsektor und in der Folge zu restriktiven Kreditvergaben und Liquiditätsengpässen am Kapitalmarkt. Unternehmen waren gezwungen, Investitionen zu drosseln, was zu einem Verlust von Arbeitsplätzen, höherer Arbeitslosigkeit und einem rückläufigen Konsumentenvertrauen führte. Dieser im Frühling 2008 in Gang gesetzte Prozess gewann im September nach dem Konkurs von Lehman Brothers noch zusätzlich an Schärfe. Großbritannien, das Finanzzentrum Europas, war am stärksten von dieser Entwicklung betroffen, und das BIP-Wachstum schrumpfte von 3,0 auf 0,7 %. Das Wirtschaftswachstum reduzierte sich in Frankreich von 2,0 auf 0,7 %, in Belgien von 2,7 auf 1,3 %, in den Niederlanden von 3,5 auf 1,9 % und in Deutschland von 2,5 auf 1,3 %. Als Reaktion auf die beginnende Krise versuchten die Länder über staatliche Interventionen und die Zentralbanken durch Senkung der Leitzinssätze, die Liquidität am Kapitalmarkt wieder zu stärken. Europäische Staaten vergaben Milliardenhilfe an Banken. Die Europäische Zentralbank führte über das Jahr betrachtet die größte Zinssenkung seit Bestehen durch (von 4,25 % im Juli auf 2,50 % im Dezember 2008), andere Zentralbanken folgten dem Beispiel. Ob diese Maßnahmen greifen, lässt sich derzeit nicht feststellen, denn die Lage bleibt weiterhin angespannt, und der Boden scheint noch nicht erreicht zu sein. Auch die osteuropäischen Länder, aufgrund des Nachholbedarfs Wachstumstreiber der Vergangenheit, wurden in den letzten Quartalen 2008 von der Finanzkrise erfasst. Das Wirtschaftswachstum in der Slowakei ging von 10,0 auf 7,1 %, in Tschechien von 6,6 auf 4,2 % zurück. Ein Rückgang war auch bei Polen von 6,6 auf 5,0 % und bei Russland von 8,1 auf 7,3 % zu verzeichnen.

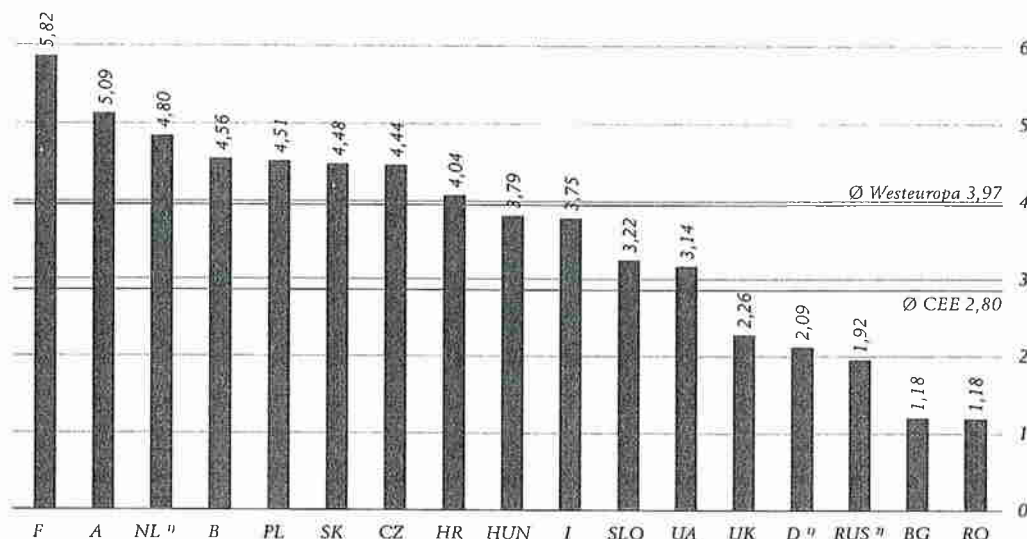
Quelle: BIP-Prognose EUROSTAT, IWF, EBRD, Europäische Kommission (Interim Forecast Jan. 2009), Russisches Ministerium für Wirtschaftsentwicklung, Zentralbank Kroatien

**Starker Rückgang
des Wohnungsneubaus
in Westeuropa,
Abschwächung in
Osteuropa gegen
Ende 2008.**

Die gesamtwirtschaftliche Rezession brachte die Bauwirtschaft und insbesondere den Wohnungsneubau, der in hohem Maß von der Finanzierung durch Banken abhängig ist, erheblich unter Druck. In Westeuropa gingen die Baubeginne je tausend Einwohner um 29 % von 5,62 im Jahr 2007 auf 3,97 im Berichtsjahr zurück. In Großbritannien brach Mitte April 2008 der Wohnungsmarkt ein, nachdem Banken das Volumen von Hypothekarkrediten um beinahe drei Viertel gekürzt und die Finanzierung von Projekten der Bauträger gestoppt hatten. Die Baubeginne je tausend Einwohner gingen um 36 % von 3,55 auf 2,26 zurück. In Deutschland war die Entwicklung der Baufertigstellungen je tausend Einwohner nach dem bereits schwachen Jahr 2007 (2,42) erneut enttäuschend und fiel 2008 auf 2,09. Auch in den Niederlanden waren die Baufertigstellungen mit 4,80 (VJ: 4,88) leicht rückläufig. In Frankreich ist die Wohnbautätigkeit zwar

Baubeginne 2008 je 1.000 Einwohner

Quelle: Euroconstruct Dezember 2008



1) Baufertigstellungen
2) Baubewilligungen

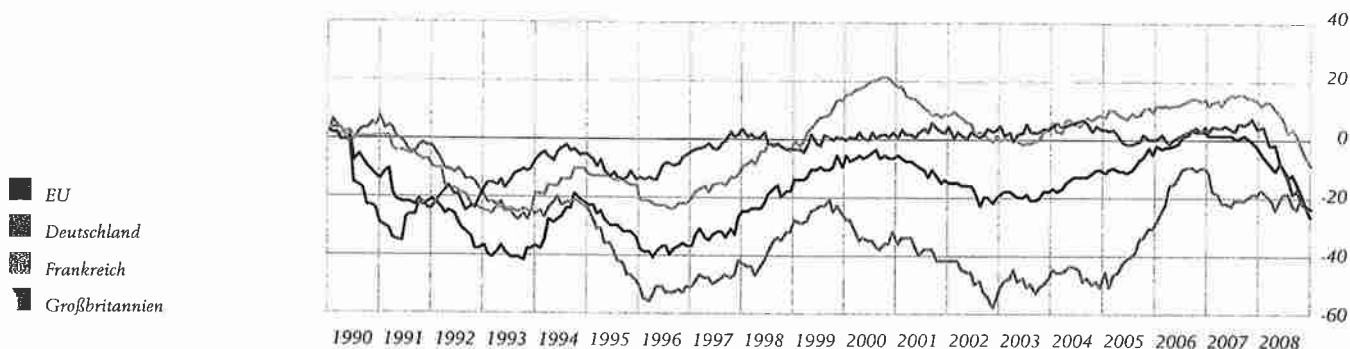
zurückgegangen, lag jedoch mit 5,82 (VJ: 6,74) Baubeginnen je tausend Einwohner noch immer auf gutem Niveau. In Belgien kam es zu einer Abschwächung auf 4,56 Baubeginne je tausend Einwohner (VJ: 5,00). Da die Krise Osteuropa erst gegen Ende des Jahres 2008 erreichte, blieb der Wohnungsneubau über das Gesamtjahr betrachtet, mit Ausnahme von Russland und Ungarn, stabil. In Russland gingen die Baubewilligungen je tausend Einwohner um 44 % auf 1,92 zurück, was auch Hauptursache für den Rückgang in der Gesamtregion Osteuropa um 20 % auf 2,80 ist (VJ: 3,47). Ungarn verzeichnete aufgrund des großen Budgetdefizits, hoher Inflation und geringerer Reallöhne einen Nachfragerückgang bei Ein- und Zweifamilienhäusern. In Polen lagen die Baugenehmigungen je tausend Einwohner mit 4,51 leicht unter dem Vorjahreswert von 4,71, während die Slowakei mit 4,48 und Tschechien mit 4,44 gegenüber dem Jahr 2007 zulegen konnten.

Die Bauwirtschaft wurde als eine der ersten Industrien von der Krise getroffen. Negativ auf das Geschäft wirkte sich neben der Verknappung der Hypothekarkredite auch die mit dem wirtschaftlichen Umfeld einhergehende sinkende Nachfrage nach Ein- und Zweifamilienhäusern aus. Erste Reaktion von Verbrauchern auf schwache Konjunktur und unsichere Zukunftserwartungen ist die Aufschiebung von langfristigen Investitionsentscheidungen (Kauf eines Hauses oder Autos). Diese Tatsachen werden auch durch den Construction Confidence Index (CCI), ein Gradmesser für die erwartete Entwicklung der Bauindustrie, deutlich sichtbar. Auch in Osteuropa, wo das mögliche Ausmaß der Finanzkrise auf die Realwirtschaft noch unklar ist, verliert der Wohnungsneubau an Dynamik, wobei der Nachholbedarf aus den 80er und 90er Jahren nach wie vor gegeben ist.

**Bauindustrie spürt Krise
als eine der Ersten**

Erwartungen zur Entwicklung der Bauwirtschaft in Europa

Quelle: Construction Confidence Index, Datastream

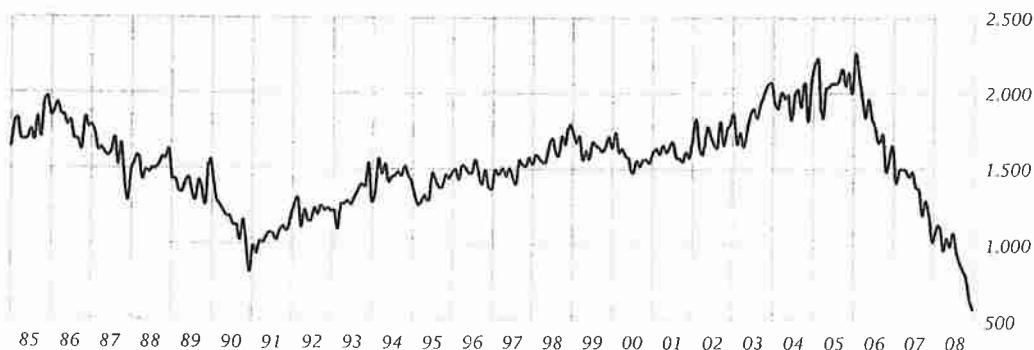


USA in einer Rezession, US-Notenbank senkt Zinsen auf historischen Tiefststand

Die Wirtschaft in den USA hat sich 2008 weiter deutlich abgeschwächt. Während im Jahr 2007 noch in erster Linie der Immobiliensektor betroffen war, hat die Krise im Jahr 2008 auf alle Sektoren übergegriffen und sich letztlich auch in einem Einbruch im privaten Konsum manifestiert. Als Reaktion darauf beschloss die US-Regierung ein Hilfspaket in Höhe von rund 780 Milliarden US-Dollar für Banken (50 Milliarden davon für insolvenzbedrohte Hausbesitzer), und die US-Notenbank senkte im Jahr 2008 in mehreren Schritten die Zinsen um insgesamt 425 Basispunkte auf einen historischen Tiefststand Mitte Dezember (Festlegung eines Zinskorridors von 0 bis 0,25 %). Die US-Baubeginne sanken mit einem Rückgang um 33 % auf 908.000 Einheiten (oder 2,96 je 1.000 Einwohner) deutlich stärker als erwartet, und es zeichnet sich noch keine Entspannung am Immobilienmarkt ab. Nicht zuletzt auch aufgrund des Preisverfalls von Immobilien übersteigen die Hypothekarschulden den Wert der Häuser im Portfolio der Banken, beinahe jeder fünfte Hausbesitzer ist zahlungsunfähig, und der Bestand an unverkauften Häusern lag Ende des Jahres bei 3,7 Mio. Auch wenn derzeit in den USA keine Erholung in Sicht ist, erwartet Wienerberger mittel- bis langfristig aufgrund des starken Bevölkerungswachstums und des höheren Erneuerungsbedarfs als in Europa ein wesentlich höheres Niveau im Wohnungsneubau.

US-Baubeginne in 1.000

Quelle: U.S. Census Bureau



Wienerberger Aktie und Aktionäre

Für viele Finanzmärkte war 2008 das schlechteste Jahr ihrer Geschichte. Schwache US-Konjunkturdaten, ein steigender Ölpreis sowie erste Auswirkungen der Finanzkrise in Form von erheblichen Liquiditätsproblemen einiger US-Investmentbanken sorgten für Panikverkäufe an den Börsen. Die hohe Volatilität als Zeichen für globale Verunsicherung brachte die Kurse im zweiten Halbjahr massiv unter Druck. Rezessionsängste schürten den fortwährenden Kursverfall an den internationalen Börsen. Auch die stufenweisen Zinssenkungen der Zentralbanken blieben ohne Effekt. Der FTSE 100 Index verzeichnete mit -31 % den größten Rückgang seit Bestehen. Mit einer Jahresperformance von -40 % erzielte der DAX sein zweitschlechtestes Ergebnis in seiner 20-jährigen Geschichte. Die negativen Entwicklungen an den Finanzplätzen sowie eine zunehmend schwindende Ostfantasie setzten den Wiener Leitindex ATX gehörig unter Druck. Die Marktkapitalisierung der Wiener Börse 2008 schrumpfte um zwei Drittel von rund 103 auf 39 Milliarden €. Ab Ende Mai verlor der ATX kontinuierlich an Wert und erreichte im November sein Jahrestief von 1.492,83 Punkten. Es war das schlechteste Börsenjahr des Leitindex seit Bestehen. Der ATX schloss das Jahr 2008 nach massiven Kursverlusten mit einem Minus von 61 % bei 1.750,83 Punkten.

ATX schließt sein schlechtestes Börsenjahr mit 1.750,83 Punkten

Auch die US-Aktienindizes bewegten sich 2008 deutlich nach unten. Im Sommer verursachten Kreditabschreibungen der großen US-Investmentbanken sowie die Angst vor weiteren Überraschungen eine Talfahrt der Kurse. Ende September führte der Bankrott von Lehman Brothers zu einer Verkaufswelle von Wertpapieren an den Weltbörsen und einer massiven Verschärfung der Finanzkrise. Dies wird auch durch die Performance der US-Aktienindizes reflektiert. Der Dow Jones Industrial schloss mit einem Minus von 34 % bei 8.776,39 Punkten, noch schwächer beendete der amerikanische S&P 500 mit -38 % bzw. 903,25 Punkten das Jahr. Die Auswirkungen der Immobilienkrise und der negative Ausblick für die globale Baukonjunktur ließen den Dow Jones Euro Stoxx Construction & Materials mit einer negativen Performance von -49 % schließen.

Die von den USA ausgehende Finanzkrise löst einen internationalen Kursverfall aus

Zu Beginn des Jahres zeigte sich der Bausektor noch einigermaßen stabil. Wienerberger veröffentlichte gute Ergebnisse für das erste Quartal, wodurch die Aktie im Mai ihr Jahreshoch von 39,02 € erreichte. Als Erste der Branche gab Wienerberger am 10. Juli eine Gewinnwarnung hinsichtlich einer erwarteten Ergebnisverschlechterung für das Gesamtjahr aus, was eine heftige Reaktion am Kapitalmarkt auslöste. Die Aktie verzeichnete an diesem Tag mit einem Wertverlust von 23 % den schlimmsten Kurssturz seit 17 Jahren. Die Auswirkungen der Finanzkrise auf Westeuropa, laufende Rücknahmen von Konjunkturprognosen für 2009 als auch Anzeichen einer möglichen Abschwächung in Osteuropa sorgten in der Folge für weitere Kursverluste von Wienerberger. Anfang November schloss die Aktie bei ihrem Jahrestief von 8,24 €. Während das operative EBITDA 2008 um 20 % zurückging, blickte die Wienerberger mit einer Jahresperformance von -69 % bei 11,90 € auf eines der schlimmsten Börsenjahre ihrer Geschichte. Aber nicht nur für Wienerberger, sondern für den gesamten Baustoffsektor war 2008 ein sehr schwieriges Jahr. Die Aktien sämtlicher namhafter Mitbewerber schlossen das Jahr ebenfalls mit schweren Kursverlusten. Zu Jahresbeginn 2009 entwickelte sich die Wienerberger Aktie vorerst seitwärts, danach sank der Kurs insbesondere aufgrund negativer Nachrichten über Zentral-Osteuropa auf ein historisches Tief von 6,45 € am 27. Februar 2009.

Massive Kursverluste im Baustoffsektor und damit auch für die Wienerberger Aktie im Jahr 2008

- Wienerberger AG
- ATX – Austrian Traded Price Index
- DJ Euro Stoxx TMI Construction & Materials in €
- Umsatz der Wienerberger Aktie je Kalenderwoche (in Mio. € Doppelzählung)

Aktienkursentwicklung



Liquidität der Wienerberger Aktie deutlich gestiegen

Die Handelsumsätze der Wienerberger Aktie verzeichneten im Vergleich zum Vorjahr in einem sehr schwierigen Börsenumfeld einen Rückgang von knapp 16%. Mit einem Jahresbörsenumsatz von 6.280,8 Mio. € oder durchschnittlich 1.107.905 Aktien pro Tag (in Doppelzählung) war die Liquidität der Wienerberger Aktie um 70 % höher als noch im Vorjahr und erreichte im Ranking der umsatzstärksten Werte an der Wiener Börse den sechsten Platz. Der außerbörsliche Umsatz betrug in 2008 670,9 Mio. € gegenüber 2.323,9 Mio. € im Jahr davor. An der Österreichischen Termin- und Optionenbörse (ÖTOB) wurden 113.906 Optionskontrakte auf Wienerberger Aktien mit einem Wert von 242,1 Mio. € gehandelt.

Aussetzung der Dividende mit Bedachtnahme auf Liquidität

Aufgrund der in den letzten Wochen zunehmenden Verschlechterung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und mit Bedachtnahme auf Liquidität wird der Vorstand der Hauptversammlung am 14. Mai 2009 vorschlagen, keine Dividende auszuschütten und die thesaurierten Mittel zur Stärkung der Finanzkraft einzubehalten.

| Kennzahlen je Aktie | | 2006 | 2007 | 2008 | Vdg. in % |
|---------------------------------------|-----------|---------|---------|--------|-----------|
| Ergebnis | in € | 2,95 | 3,46 | 0,81 | -77 |
| Ergebnis bereinigt ¹⁾ | in € | 3,02 | 3,46 | 1,69 | -51 |
| Dividende | in € | 1,30 | 1,45 | 0,00 | <-100 |
| Free Cash-flow ²⁾ | in € | 3,71 | 3,89 | 2,36 | -39 |
| Eigenkapital ³⁾ | in € | 21,71 | 28,88 | 24,18 | -16 |
| Höchstkurs | in € | 45,00 | 58,06 | 39,02 | -33 |
| Tiefstkurs | in € | 32,11 | 32,84 | 8,24 | -75 |
| Ultimokurs | in € | 45,00 | 37,93 | 11,90 | -69 |
| Höchst KGV ⁴⁾ | | 14,9 | 16,8 | 23,1 | - |
| Tiefst KGV ⁴⁾ | | 10,6 | 9,5 | 4,9 | - |
| Ultimo KGV ⁴⁾ | | 14,9 | 11,0 | 7,0 | - |
| Gewichtete Aktienanzahl ⁵⁾ | in Tsd. | 73.309 | 75.491 | 82.895 | +10 |
| Ultimo Börskapitalisierung | in Mio. € | 3.337,6 | 3.184,1 | 999,0 | -69 |
| Ø Börseumsatz/Tag | in Mio. € | 17,8 | 30,2 | 25,1 | -17 |

1) vor Restrukturierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen, Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe und Firmenwertabschreibungen, bereinigt um Steuereffekte

2) Cash-flow aus laufender Geschäftstätigkeit minus Investitions-Cash-flow plus Wachstumsinvestitionen

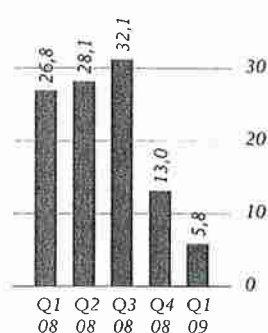
3) Eigenkapital inklusive Anteile in Fremdbesitz, exklusive Hybridkapital

4) bezogen auf bereinigtes Ergebnis je Aktie

5) bereinigt um zeitanteilig gehaltene eigene Aktien

Liquidität

in Mio. €



Ø Börseumsatz der Wienerberger Aktie je Tag

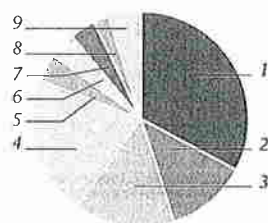
Aktionärsstruktur

Die Wienerberger AG notiert mit 83,9 Mio. nennwertlosen Stückaktien (Inhaberaktien, keine Vorzugs- oder Namensaktien) im Prime Market der Wiener Börse. In den USA wird sie über ein ADR-Level-1-Programm der Bank of New York im OTC-Markt gehandelt. Mit einer Börsikapitalisierung von 1,0 Mrd. € und einer Gewichtung im ATX von 4 % zum Jahresende 2008 zählt Wienerberger zu den größten börsennotierten Unternehmen Österreichs.

Wienerberger ist eine reine Publikumsgesellschaft ohne Kernaktionär, deren Aktien zu 100% im Streubesitz sind. Der Streubesitz verteilt sich auf österreichische Anleger und internationale Investoren, wobei ein amerikanischer Fonds mehr als 10% und ein kanadischer Fonds mehr als 5% am Grundkapital von Wienerberger besitzen. Dodge & Cox Inc., mit Sitz in den USA hat im Juli 2008 mitgeteilt, mehr als 10%, Invesco Trimark Ltd. mit Sitz in Kanada hat im November 2008 gemeldet, weniger als 10% der Aktien an Wienerberger zu halten. Weitere Meldungen zu Beteiligungen über 5% liegen nicht vor.

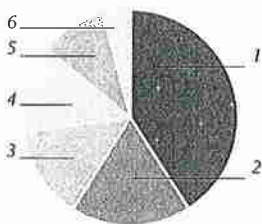
Die Wienerberger AG hat eine für international agierende, börsennotierte Unternehmen übliche breit gestreute Aktionärsstruktur. Die Mehrheit der Anleger kommt aus Nordamerika (45%), gefolgt von Großbritannien und Irland (15%). Bei einem Anteil der Privataktionäre von knapp 13% dominieren mit 87% institutionelle Investoren. Hiervon haben wertorientierte Investoren den größten Anteil mit knapp über 40%, gefolgt von Wachstums- bzw. GARP-Investoren (siehe Grafiken rechts und nächste Seite).

Aktionärsstruktur nach Ländern



- 1 USA 33 %
- 2 Kanada 12 %
- 3 GB & Irland 15 %
- 4 Österreich 21 %
- 5 Deutschland 4 %
- 6 Nordeuropa 4 %
- 7 Frankreich 4 %
- 8 Schweiz 2 %
- 9 Sonstige 5 %

**Aktionärsstruktur
nach Investortyp**



- 1 Wertorientiert 41 %
- Wachstum 18 %
- 3 GARP 14 %
- 4 Privataktionäre 13 %
- 5 Index 10 %
- 6 Sonstige 4 %

Investor Relations

Seit Jahren haben professionelle Investor Relations hohe Priorität für Wienerberger. Die Funktion ist direkt dem Vorstandsvorsitzenden, bei starker Einbindung des Finanzvorstands, unterstellt. Zentrales Anliegen der Investor Relations ist eine laufende offene Kommunikation mit Investoren und Anteilseignern der Wienerberger zur Gewährleistung einer bestmöglichen Transparenz. Aufgrund großer Unsicherheit und Nervosität an den Kapitalmärkten, die im Vorfeld der Ergebnisveröffentlichung immer wieder zu Gerüchten führten, haben wir es für notwendig erachtet, in Anlehnung an internationale Usancen vor Ergebnisveröffentlichung und parallel zur Handelssperre für Wienerberger Mitarbeiter eine Quiet Period einzuführen. Da uns bewusst ist, dass dies eine Einschränkung der Kommunikation mit Investoren darstellt, behalten wir uns vor, die Quiet Period wieder aufzuheben, sobald eine Stabilisierung und Beruhigung auf den Kapitalmärkten eintritt.

Wienerberger hat auch in 2008 zahlreiche Roadshows durchgeführt und an Investoren-Konferenzen in Europa und den USA teilgenommen. Der Vorstand und das Investor Relations Team trafen im abgelaufenen Jahr hunderte Investoren aus aller Welt persönlich oder informierten bei Conference Calls und Video-Konferenzen über das Unternehmen, die Entwicklung und die Strategie. Die Wienerberger Website bietet als wichtiges Kommunikationsmedium umfangreiche Informationen über das Unternehmen wie Download-Versionen von Geschäfts- und Zwischenberichten, Finanztermine, aktuelle Präsentationen, Live-Übertragungen von der Hauptversammlung und Pressekonferenzen, Aufzeichnungen der Conference Calls sowie einen für das Web optimierten Online-Geschäftsbericht (geschaeftsbericht.wienerberger.com).

Weltweite Auszeichnungen für den Geschäftsbericht 2007

Wie bereits in den vergangenen Jahren wurden unsere Anstrengungen, die Investor Relations laufend zu verbessern, auch 2008 von der „Financial Community“ anerkannt und mit einer Vielzahl an Preisen international und national ausgezeichnet. Beim ARC (Annual Report Competition) Award konnte Wienerberger an den Erfolg des letzten Jahres anknüpfen und wurde (aus über 2.100 eingereichten Berichten aus 26 Ländern) mit fünf goldenen Awards als weltbesten Geschäftsbericht in der Branche sowie mit zwei Platinum Awards als weltbesten Geschäftsbericht über alle Branchen (in den Kategorien „Financial Data“ und „Cover Design“) ausgezeichnet. Für die beste Corporate Communication aus dem deutschsprachigen Raum wurde dem Wienerberger Geschäftsbericht 2007 beim renommierten Econ Award in Berlin erstmalig Gold verliehen. Weitere Anerkennung gab es für unseren Geschäftsbericht 2007 bei den „Austrian Annual Report Awards“ für börsennotierte Unternehmen, wo wir zum fünften Mal in Folge in allen Kategorien als Gesamtsieger durch das Wirtschaftsmagazin trend ausgezeichnet wurden. Beim Wiener Börse Preis wurde die Wienerberger für ihre Corporate Governance mit dem ersten Platz gekürt. Zudem wurde das Wienerberger Investor Relations Team vom IR Magazine mit dem Award 2008 für die beste IR-Arbeit eines österreichischen Unternehmens ausgezeichnet. Im jährlichen Webranking der schwedischen Agentur Hallvarsson & Halvarsson wurde die Wienerberger Webseite aus über 30 der größten österreichischen Unternehmen mit dem ersten Platz prämiert.

Die Beobachtung durch eine große Zahl renommierter heimischer und internationaler Investmentbanken sichert die „**Visibility**“ der Wienerberger Aktie in der Financial Community. Während des vergangenen Jahres haben die Bayerische Landesbank (München), Cheuvreux (Zürich), Collins Stewart (London) und Exane BNP Paribas (London) die Coverage aufgenommen bzw. die Capital Bank (Wien) ihre Coverage eingestellt. Mit Stand März 2009 wird Wienerberger von 19 Analysten gecovert. Folgende Broker veröffentlichen regelmäßig Analysen über Wienerberger und ihre Aktie (in alphabetischer Reihenfolge): Bank of America Merrill Lynch (London), Bayerische Landesbank (München), Berenberg Bank (Frankfurt), Cheuvreux (Zürich), Citigroup (London), Collins Stewart (London), Credit Suisse (London), Davy Securities (Dublin), Deutsche Bank (Frankfurt), Erste Bank (Wien), Exane BNP Paribas (London), Goldman Sachs (London), MF Global (London), Morgan Stanley (London), RCB (Wien), Royal Bank of Scotland (London), Sal. Oppenheim (Wien), UniCredit (Wien) und UBS (London).

**Wienerberger Coverage
durch 19 internationale
und nationale Analysten**

Informationen zum Unternehmen und zur Wienerberger Aktie

| | |
|----------------------------|------------------------------------|
| Investor Relations Officer | Barbara Braunöck |
| Aktionärstelefon | +43 (1) 601 92-463 |
| E-Mail | communication@wienerberger.com |
| Website | www.wienerberger.com |
| Online-Geschäftsbericht | geschaeftsbericht.wienerberger.com |
| Wiener Börse | WIE |
| Thomson Reuters | WBSV.VI |
| Thomson Financial | WIE-VI |
| Bloomberg | WIE AV |
| Datastream | O: WNBA |
| ADR Level 1 | WBRBY |
| ISIN | AT0000831706 |

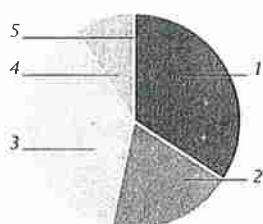
Ergebnis- und Bilanzanalyse

Ertragslage

Wienerberger konnte in der Berichtsperiode nicht an die Erfolge des Rekordjahres 2007 anknüpfen. Unter dem Einfluss sich zunehmend verschlechternder wirtschaftlicher Rahmenbedingungen in den USA und Europa musste ein Rückgang im operativen EBITDA (vor Restrukturisierungskosten) von 20 % auf 440,1 Mio. € hingenommen werden.

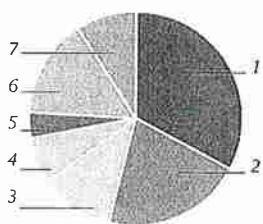
Der Konzernumsatz sank im Vergleich zum Vorjahr um 2 % auf 2.431,4 Mio. €, wobei 65,6 Mio. € vorwiegend auf die Erstkonsolidierung von Sandtoft in Großbritannien, Bockhorner Klinker in Deutschland und eines Ziegelwerks in Serbien zurückzuführen waren. Der schwache US-Dollar und die Abwertung des britischen Pfundes waren hauptverantwortlich für negative Fremdwährungseffekte von insgesamt 17,2 Mio. €. Der organische Umsatz, bereinigt um Effekte aus Akquisitionen und Fremdwährungen, ging als Folge rückläufiger Absatzmengen in Nordamerika und Nord-Westeuropa um 7 % zurück. Der Rückgang des Konzernumsatzes von 2 % im Berichtsjahr erklärt sich zu -4 % aus Mengenrückgängen und zu 2 % aus positiven Preiseffekten.

Umsatz nach Bereichen



- 1 Zentral-Osteuropa 37 %
- 2 Zentral-Westeuropa 18 %
- 3 Nord-Westeuropa 37 %
- 4 Nordamerika 10 %
- 5 Beteiligungen und Sonstiges -2 %

Umsatz nach Regionen



- 1 Osteuropa 33 %
- 2 Benelux 21 %
- 3 Deutschland 12 %
- 4 Frankreich 7 %
- 5 Österreich 4 %
- 6 Sonstiges Europa 13 %
- Nordamerika 10 %

Umsatzzuwächse konnten in der Region Zentral-Osteuropa erzielt werden, welche im Vergleich zum starken Vorjahr um weitere 6 % zulegen konnte, während in den reifen Märkten Zentral-Westeuropas der Umsatz um 3 % zurückging und Nordamerika mit einem Rückgang von 29 % deutlich rückläufig war. In Nord-Westeuropa konnte der Umsatz dank der Erstkonsolidierung von Sandtoft auf Vorjahresniveau gehalten werden. Im Segment Zentral-Osteuropa wurden aufgrund der anhaltend guten Nachfrage in Polen sowie neuer Kapazitäten in Rumänien und Bulgarien die Absatzrückgänge insbesondere in Ungarn kompensiert. Auch die Semmelrock Gruppe (Flächenbefestigungen) und Bramac (Betondachstein-Joint Venture) trugen dank der im Vergleich zum Vorjahr weiter gestiegenen Umsätze zur positiven Entwicklung in diesem Segment bei. In Zentral-Westeuropa waren die Umsätze nach dem schwachen Vorjahr auch im Jahr 2008 leicht rückläufig. Dies ist zum einen auf den weiterhin enttäuschenden Wohnungsneubau in Deutschland, zum anderen auf den zunehmenden Preisdruck in Italien zurückzuführen. In der Schweiz wurden die Umsätze des Vorjahres wieder erreicht. In Nord-Westeuropa wurden leichte Rückgänge bei den Umsätzen in Belgien und Frankreich und deutliche Umsatzeinbrüche in Skandinavien durch die Konsolidierung von Sandtoft in Großbritannien ausgeglichen und der Umsatz des Vorjahres gehalten. In den Vereinigten Staaten entwickelte sich der Wohnungsneubau deutlich schwächer als noch zu Jahresbeginn 2008 erwartet und führte zu signifikanten Absatzrückgängen, während Arriscraft, der im Jahr 2007 erworbene kanadische Kunststeinproduzent, die Umsätze weiter steigern konnte.

Niedrigeres operatives EBITDA durch Absatzrückgänge und höhere Kosten

Das operative EBITDA der Gruppe lag mit 440,1 Mio. € um 20 % unter dem Vergleichswert von 2007. Absatzrückgänge, Kosteninflation, eine flexiblere Preispolitik in einigen Ländern sowie Stillstands- und Leerkosten haben zu einem Rückgang der operativen EBITDA-Marge von 22,3 % auf 18,1 % geführt. Die Energiekosten sind insgesamt um 5,7 % bzw. 20,2 Mio. € auf 374,5 Mio. € gestiegen und erreichten einen Anteil von 15,4 % am Umsatz nach 14,3 % im Jahr davor.

Das operative EBITDA von Zentral-Osteuropa lag mit 262,0 Mio. € um 7 % unter dem Rekordergebnis des Vorjahres. Ursachen dafür waren eine im Vergleich zum Vorjahr etwas niedrigere Kapazitätsauslastung, Kosteninflation und Absatzrückgänge in Ungarn. In Tschechien und der Slowakei gelang es, durch die Flexibilisierung der Preise und Verkaufsaktionen die Importe aus Deutschland merkbar zurückzudrängen. Weiterhin starkes Wachstum kam aus den Märkten in Rumänien und Bulgarien, wo Ende 2007 zusätzliche Kapazitäten in Betrieb genommen worden waren. Polen konnte nach dem Nachfrageboom bei Baustoffen im Jahr 2007 das hohe Niveau auch 2008 halten. Bei Bramac und der Semmelrock Gruppe wurden im Berichtsjahr die Ergebnisse weiter gesteigert. Als Reaktion auf die Verschärfung der Budgetkrise und den daraus resultierenden Nachfragerückgang in Ungarn wurden dort Kapazitäten vom Markt genommen. Zusätzlich sind in Polen und Tschechien kleinere, ältere Werke zur Optimierung der Kostenstruktur geschlossen worden. Insgesamt waren in der Region sechs Werke und zwei Produktionslinien von Einmottungen bzw. Stilllegungen betroffen, wodurch Kosten von 13,9 Mio. € anfielen (davon 8,6 Mio. € an Sonderabschreibungen).

**Operatives EBITDA
in Zentral-Osteuropa
um 7 % unter dem
Rekordergebnis 2007**

In Zentral-Westeuropa ging das operative EBITDA um 44 % auf 42,5 Mio. € deutlich zurück. Hauptursachen waren neben dem schwachen deutschen Wohnungsneubau verlängerte Winterstillstände in Deutschland zu Beginn 2008 sowie starker Preisdruck in Italien. In Deutschland wurden ebenfalls Kapazitäten angepasst und vier ältere Werke geschlossen sowie eine Produktionslinie stillgelegt. Der daraus resultierende Gesamtaufwand belief sich auf 14,8 Mio. € (davon 5,4 Mio. € an Sonderabschreibungen).

**Rückgang von 44 %
auf 42,5 Mio. € im
operativen EBITDA von
Zentral-Westeuropa**

Im Geschäftsbereich Nord-Westeuropa sank das operative EBITDA im Vergleich zum Jahr 2007 um 22 % auf 144,0 Mio. €. Negative Fremdwährungseffekte im britischen Pfund belasteten das EBITDA mit 1,4 Mio. €. Der Einbruch des britischen Wohnungsneubaus im zweiten Quartal führte zu hohen Stillstands- und Leerkosten sowie zu geringer Kapazitätsauslastung. Wienerberger reagierte mit der Schließung bzw. Einmottung von insgesamt sieben Werksstandorten schnell auf diese Entwicklung. In Belgien und den Niederlanden schwächte sich im Zuge des Zusammenbruchs von Lehman der bis dahin stabile Wohnungsneubau ab dem dritten Quartal spürbar ab. In Frankreich konnte zwar der Rückgang der Wohnbautätigkeit durch Marktanteilsgewinne bei Hintermauerziegel mengenmäßig beinahe ausgeglichen werden, höhere Energiekosten brachten aber im Berichtsjahr etwas unter dem Vorjahresniveau liegende Ergebnisse. In der gesamten Region wurden in diesem Jahr insgesamt zwölf Werke geschlossen bzw. eingemottet, davon mehr als die Hälfte in Großbritannien. Die daraus resultierenden Aufwendungen beliefen sich auf 24,1 Mio. € (davon 6,3 Mio. € an Sonderabschreibungen).

**Markteinbruch in
Großbritannien ist
hauptverantwortlich für
Rückgang im operativen
EBITDA von 22 % auf
144,0 Mio. € in Nord-
Westeuropa**

In den USA ging die Zahl der Baubeginne um mehr als 30 % zurück. Deutliche Absatzrückgänge bei unserer amerikanischen Tochtergesellschaft und daraus resultierende Stillstands- und Leerkosten haben zu einem um 57 % niedrigeren operativen EBITDA von 15,1 Mio. € geführt. Dies konnte auch nicht durch die gute Entwicklung von Arriscraft, wo rund die Hälfte des Umsatzes im Nichtwohnbau erzielt wird, ausgeglichen werden. Als Reaktion auf den anhaltend schwachen Markt wurden in Amerika umfassende Maßnahmen zur Kostensenkung in den Bereichen Verwaltung und Vertrieb umgesetzt, zwei weitere Werke geschlossen und insgesamt mehr als 1.000 Mitarbeiter abgebaut. Die Aufwendungen dafür betrugen 2,1 Mio. € (davon 1,2 Mio. € an Sonderabschreibungen).

**Operatives EBITDA
von 15,1 Mio. €
in Nordamerika**

Die Holdingkosten, die im Segment Beteiligungen und Sonstiges ausgewiesen werden, konnten im Berichtsjahr aufgrund eines Kosteneinsparungsprogramms reduziert werden.

**Nicht-wiederkehrende
Effekte in Höhe von
81,7 Mio. €**

| Ertragsentwicklung | 2007 | Verkäufe | Käufe ¹⁾ | F/X ²⁾ | Organisch | 2008 |
|-------------------------------|------------------|------------------|----------------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| | <i>in Mio. €</i> | <i>in Mio. €</i> | <i>in Mio. €</i> | <i>in Mio. €</i> | <i>in Mio. €</i> | <i>in Mio. €</i> |
| Umsatz | 2.477,3 | 0,0 | 136,4 | -17,2 | -165,1 | 2.431,4 |
| EBITDA operativ ³⁾ | 551,2 | 0,0 | 11,5 | 9,4 | -132,0 | 440,1 |
| EBIT operativ ³⁾ | 353,1 | 0,0 | 3,7 | 11,1 | -128,1 | 239,8 |
| Nicht-wiederkehrend | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 3,7 | -85,4 | -81,7 |
| Finanzergebnis ⁴⁾ | 5,3 | 0,0 | -2,5 | 0,8 | -38,6 | -35,0 |
| Ergebnis vor Steuern | 358,4 | 0,0 | -0,2 | 12,0 | -247,1 | 123,1 |
| Ergebnis nach Steuern | 295,8 | 0,0 | -0,7 | 11,1 | -202,9 | 103,3 |

1) Effekte aus Konsolidierungskreisänderungen

2) Währungseffekte

3) vor Restrukturierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen, Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe und Firmenwertabschreibungen

4) inklusive at-equity Beteiligungsergebnis

**Restrukturierungs-
kosten von 55,0 Mio. €**

Der organische Rückgang des operativen EBITDA um 132,0 Mio. € wurde durch Konsolidierungskreisänderungen in Höhe von 11,5 Mio. € und positive Wechselkurseffekte von 9,4 Mio. €, vorwiegend aus osteuropäischen Währungen, etwas gemildert. Wienerberger hat im Berichtsjahr 27 Werke geschlossen bzw. vorübergehend eingemottet. Dafür sind Restrukturierungskosten in Höhe von 55,0 Mio. € angefallen, davon 33,5 Mio. € ausgabenwirksam und 21,5 Mio. € an Sonderabschreibungen. Ein wesentlicher Teil entfällt dabei auf Sozialpläne.

Im Berichtsjahr wird weiters eine Rückstellung für drohende Kartellstrafen ausgewiesen. Das deutsche Bundeskartellamt hat gegen eine 100%ige Tochtergesellschaft der Wienerberger AG in Deutschland wegen vermeintlicher wettbewerbswidriger Preisabsprachen einen Bußgeldbescheid in Höhe von 42,0 Mio. € erlassen. Die Gesellschaft hat umgehend Einspruch eingelegt. Aufgrund der Beurteilung der Sachlage durch Kartellrechtsexperten werden nicht mehr als 10,0 Mio. € an Bußgeld- und Prozesskosten erwartet, wofür eine Rückstellung gebildet wurde.

**Rückgang des operativen
EBITDA um 20% auf
440,1 Mio. €**

| EBITDA operativ ¹⁾ | 2007 | 2008 | Vdg. |
|---|------------------|------------------|-------------|
| | <i>in Mio. €</i> | <i>in Mio. €</i> | <i>in %</i> |
| Zentral-Osteuropa | 282,8 | 262,0 | -7 |
| Zentral-Westeuropa | 76,5 | 42,5 | -44 |
| Nord-Westeuropa | 183,7 | 144,0 | -22 |
| Nordamerika | 35,3 | 15,1 | -57 |
| Beteiligungen und Sonstiges ²⁾ | -27,1 | -23,5 | +13 |
| Wienerberger Gruppe | 551,2 | 440,1 | -20 |

1) vor Restrukturierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen, Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe und Firmenwertabschreibungen

2) inklusive Holdingkosten

Bei Wienerberger werden regelmäßig im Anschluss an die Unternehmensplanung Impairmenttests durchgeführt. Diese ergaben für das Geschäftsjahr 2008 einen Abschreibungsbedarf bei Firmenwerten von 16,7 Mio. €, davon 14,1 Mio. € in Großbritannien und 2,6 Mio. € in Dänemark. Zur Erhöhung der Transparenz sind die Aufwendungen aus Restrukturierungen, die einmalige Dotierung der Rückstellung aus dem Kartellverfahren sowie die Firmenwertabschreibungen, die sich in Summe auf 81,7 Mio. € belaufen, in der Gewinn- und Verlustrechnung gesondert ausgewiesen.

Im Jahr 2008 kam es zu keinen wesentlichen Anlagenverkäufen aus nicht betriebsnotwendigen Liegenschaften. Die operative Abschreibungstangente erhöhte sich von 8,0 % im Jahr 2007 auf 8,2 % in der Berichtsperiode. Dieser im internationalen Vergleich relativ hohe Wert resultiert aus der starken Investitionstätigkeit der vergangenen Jahre und ist ein Indikator für die Anlagenintensität und das technische Potential der Wienerberger Gruppe.

| Rentabilitätskennzahlen | 2007 | 2008 |
|--------------------------------------|------|------|
| | in % | in % |
| Bruttoergebnis zu Umsatz | 39,0 | 34,8 |
| Verwaltungskosten zu Umsatz | 6,0 | 6,1 |
| Vertriebskosten zu Umsatz | 18,4 | 19,3 |
| Operative EBITDA-Marge ¹⁾ | 22,3 | 18,1 |
| Operative EBIT-Marge ¹⁾ | 14,3 | 9,9 |

1) vor Restrukturisierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen, Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe und Firmenwertabschreibungen

Rückgang der
EBITDA-Marge (operativ)
von 22,3 auf 18,1 %

| Gewinn- und Verlustrechnung | 2007 | 2008 | Vdg. |
|---|--------------|--------------|------------|
| | in Mio. € | in Mio. € | in % |
| Umsatzerlöse | 2.477,3 | 2.431,4 | -2 |
| Herstellungskosten | -1.511,0 | -1.585,6 | +5 |
| Vertriebs- und Verwaltungskosten ¹⁾ | -604,2 | -617,4 | +2 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | -49,8 | -35,7 | -28 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 40,8 | 47,1 | +15 |
| Operatives EBIT ²⁾ | 353,1 | 239,8 | -32 |
| Restrukturisierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen | 0,0 | -55,0 | >100 |
| Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe | 0,0 | -10,0 | >100 |
| Firmenwertabschreibung | 0,0 | -16,7 | >100 |
| Betriebsergebnis (EBIT) | 353,1 | 158,1 | -55 |
| Finanzergebnis ³⁾ | 5,3 | -35,0 | <-100 |
| Ergebnis vor Steuern | 358,4 | 123,1 | -66 |
| Steuern | -62,5 | -19,8 | -68 |
| Ergebnis nach Steuern | 295,8 | 103,3 | -65 |

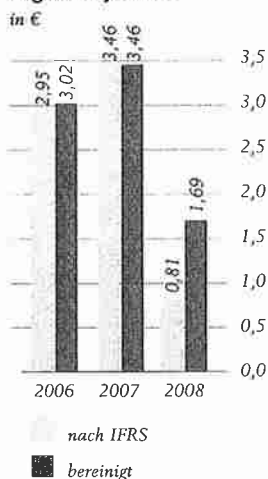
1) inklusive Transportaufwendungen

2) vor Restrukturisierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen, Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe und Firmenwertabschreibungen

3) inklusive at-equity Ergebnis

Operatives EBIT geht
um 32 % auf 239,8 Mio. €
zurück

Ergebnis je Aktie



Geringfügig höhere Bilanzsumme durch Akquisitionen und Anstieg der Vorräte

Außenstandsdauer der Kundenforderungen verringerte sich von 31 auf 28 Tage

Aufgrund der schwierigen Marktlage ist das operative Betriebsergebnis (EBIT) vor Restrukturisierungskosten um 32 % auf 239,8 Mio. € im Vergleich zum Vorjahr zurückgegangen. Die deutliche Verschlechterung des Finanzergebnisses von 5,2 Mio. € auf -35,0 Mio. € im Jahr 2008, welches im Vergleichsjahr Einmaleffekte aus dem Verkauf von Wertpapieren in Höhe von rund 10 Mio. € enthält, resultiert insbesondere aus dem Bewertungsergebnis von Fair Value-Hedges zur Zinssicherung. Zusätzlich negativ wirkten sich die niedrigeren Ergebnisbeiträge der at-equity konsolidierten Beteiligungen an Pipelife und Tondach Gleinstätten aus. Das Zinsergebnis konnte geringfügig verbessert werden. Der Interest Cover (Verhältnis EBIT operativ zu Zinsergebnis) ist auf 5,7 (Vorjahr: 8,2) gesunken. Die Steuerquote verringerte sich gegenüber 2007 geringfügig auf 16,1 % (Vorjahr: 17,4 %). Die niedrige Steuerquote ergibt sich einerseits aus dem höheren Ergebnisanteil der osteuropäischen Länder mit niedrigeren Steuersätzen und andererseits aus der steuerlichen Abzugsfähigkeit des Hybridkupons.

Das Ergebnis je Aktie wird nach Abzug des auf Anteile in Fremdbesitz entfallenden Ergebnisses sowie der für die Zahlung des Hybridkupons erforderlichen Beträge in Höhe von 32,5 Mio. € errechnet. Auf Basis der im Vergleich zum Vorjahr aufgrund der Kapitalerhöhung im Oktober 2007 um 10 % höheren gewichteten Aktienanzahl von 82,9 Mio. Stück ging das Ergebnis je Aktie auf 0,81 € (Vorjahr: 3,46 €) zurück. Das bereinigte Ergebnis je Aktie in Höhe von 1,69 € (Vorjahr: 3,46 €) wird vor Restrukturisierungskosten, vor der Rückstellung für das Kartellverfahren und vor Firmenwertabschreibungen sowie den damit verbundenen steuerlichen Effekten errechnet.

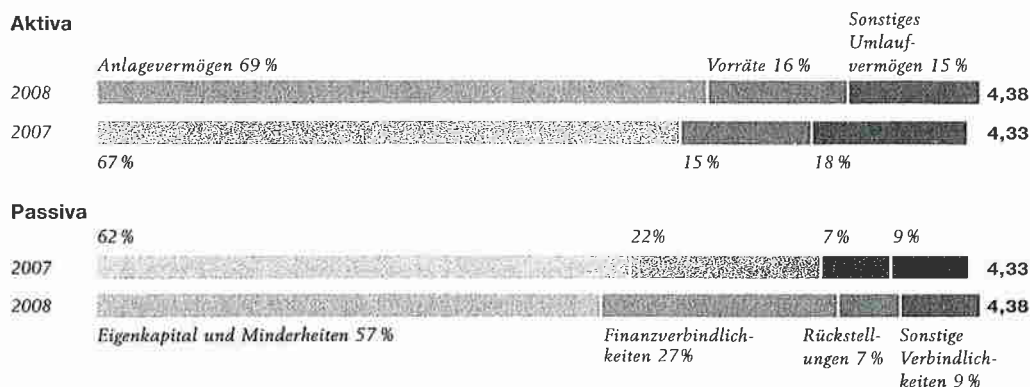
Vermögens- und Finanzlage

Im Jahr 2008 stieg die Bilanzsumme gegenüber dem Vorjahr aufgrund der Wachstumsinvestitionen und höherer Vorräte geringfügig um 1 % auf 4.383,9 Mio. € an. Branchenbedingt ist die Bilanzstruktur durch hohe Anlagenintensität und langfristige Finanzierungskomponenten geprägt.

Der Anteil des Anlagevermögens am Gesamtvermögen erhöhte sich auf 69 % (Vorjahr: 67 %), wohingegen auf Sachanlagen unverändert 64 % des Capital Employed entfallen. Das Sachanlagevermögen lag um insgesamt 130,1 Mio. € über dem Vorjahreswert. Die Vorräte werden in der Bilanz mit 720,0 Mio. € (Vorjahr: 669,8 Mio. €) ausgewiesen, wobei ein Betrag von rund 12 Mio. € auf Akquisitionen entfällt. Der Vorratsaufbau war vor allem ein Resultat der schwierigeren Marktbedingungen in den USA und in Nord-Westeuropa. Die Außenstandsdauer der Kundenforderungen verringerte sich gegen Jahresende von 31 auf 28 Tage, die durchschnittliche Außenstandsdauer bei den Lieferverbindlichkeiten ist mit 27 Tagen konstant geblieben. Das Working Capital (Vorräte + Kundenforderungen – Lieferverbindlichkeiten) stieg in Folge des Lageraufbaus an, belief sich auf 22 % (Vorjahr: 23 %) des Capital Employed und hatte eine Umschlagshäufigkeit von 110 Tagen (Vorjahr: 102 Tagen). Die Liquidität, bestehend aus Kassa, Bankguthaben und Wertpapieren, sank aufgrund geringerer Bankbestände um 23 % auf 296,3 Mio. €.

Entwicklung der Bilanzstruktur

in Mrd. €



Das Konzerneigenkapital inklusive Anteile in Fremdbesitz verringerte sich um 7 % auf 2.497,2 Mio. € (Vorjahr: 2.672,7 Mio. €). Hauptgründe dafür sind das geringere Konzernergebnis von 103,3 Mio. €, die Dividendenausschüttung der Wienerberger AG von 120,1 Mio. €, negative Währungsumrechnungsdifferenzen (nach Saldierung der Effekte aus der Absicherung durch Hedging-Instrumente) von 113,3 Mio. €, die Auszahlung für den Kupon der Hybridanleihe von 32,5 Mio. € und für den Aktienrückkauf von 9,3 Mio. € sowie sonstige Veränderungen bei Minderheitenanteilen von 5,0 Mio. €. Die Investitionen wurden aus dem laufenden Cash-flow und über langfristiges Fremdkapital finanziert. Die Eigenkapitalquote (inklusive Minderheiten) verringerte sich von 62 auf 57 %. Das Eigenkapital deckt das Anlagevermögen zu 83 %.

Verminderung des Eigenkapitals durch Dividendenausschüttung und negative Währungseffekte

Die langfristigen Rückstellungen sanken in Folge des Abbaus der Pensionsrückstellungen um 2 % auf 261,0 Mio. €, während die kurzfristigen Rückstellungen vorwiegend aufgrund der Dotierung einer Rückstellung für das Kartellverfahren in Deutschland um 17 % auf 55,5 Mio. € anstiegen. Die gesamten Rückstellungen machen unverändert 7 % der Bilanzsumme aus. Die Rückstellungen für latente Steuern haben sich im Berichtsjahr um 1 % auf 126,5 Mio. € geringfügig erhöht, die Pensionsrückstellungen lagen währungs- und auflösungsbedingt mit 46,8 Mio. € unter dem Vorjahr und sind bei Wienerberger als langfristige Finanzierungskomponente von untergeordneter Bedeutung. Die verzinslichen Verbindlichkeiten (Finanzverbindlichkeiten) erhöhten sich um 237,5 auf 1.186,5 Mio. € und enthalten Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Anleihegebern von 1.164,5 Mio. €, passivseitige Derivate von 14,3 Mio. €, Leasingverbindlichkeiten von 7,1 Mio. € sowie Konzernverbindlichkeiten von 0,6 Mio. €. Diesen Verbindlichkeiten stehen Zahlungsmittel, Kassa, Bankguthaben und Wertpapiere von 296,3 Mio. € gegenüber. Von den Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Anleihegebern in Höhe von 1.164,5 Mio. € haben 85 % (Vorjahr: 87 %) langfristigen und 15 % (Vorjahr: 13 %) kurzfristigen Charakter.

Anstieg der Finanzverbindlichkeiten durch Investitionen und höheres Working Capital

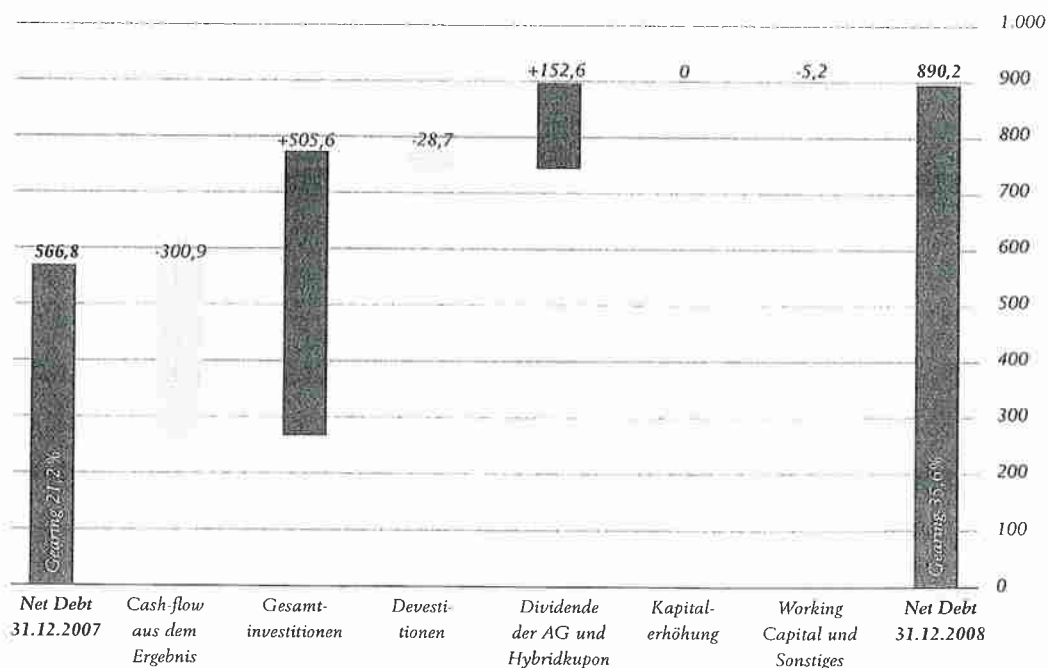
**Investitionsbedingter
Anstieg der Netto-
verschuldung und
des Gearings**

| Berechnung der Nettoverschuldung | 2007 | 2008 | Vdg. |
|--|--------------|--------------|------------|
| | in Mio. € | in Mio. € | in % |
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten | 812,0 | 1.006,3 | +24 |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 123,4 | 172,4 | +40 |
| Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing | 12,8 | 7,1 | -45 |
| - Konzernforderungen und -verbindlichkeiten aus Finanzierung | -9,4 | -14,7 | +56 |
| - Wertpapiere und sonstige finanzielle Vermögenswerte | -78,6 | -74,1 | -6 |
| - Kassa | -293,4 | -206,8 | -30 |
| Nettoverbindlichkeiten | 566,8 | 890,2 | +57 |

Die Nettoverschuldung belief sich zum Stichtag 31.12.2008 auf 890,2 Mio. € und lag damit um 57 % über dem Vorjahreswert von 566,8 Mio. €. Investitionen erhöhten die Nettoverschuldung um 505,6 Mio. € und Dividendenzahlungen einschließlich des Hybridkupons um 152,6 Mio. €. Vermindert wurde die Nettoverschuldung durch den operativen Cash-flow um 300,9 Mio. €, durch Devestitionen um 28,7 Mio. € sowie durch Veränderungen im Working Capital, Währungsänderungen und Sonstiges um 5,2 Mio. €. Das Gearing stieg aufgrund dieser Effekte von 21,2 auf 35,6 %. Die langfristigen Finanzmittel wie Eigenkapital, Minderheitenanteile, langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten deckten das Anlagevermögen zu 127 % (Vorjahr: 130 %). Das Verhältnis von Nettoverschuldung zu operativem EBITDA betrug 2,0 nach 1,0 im Jahr zuvor. Für 2009 und die kommenden Jahre gehen wir auch bei einem Andauern der weltweiten Krise davon aus, die Nettoverschuldung um zumindest 100 Mio. € pro Jahr reduzieren zu können.

Entwicklung der Nettoverschuldung (Net Debt)

in Mio. €



| Bilanzentwicklung | 2007 | Verkäufe | Käufe ¹⁾ | F/X ²⁾ | Organisch | 2008 |
|----------------------------------|----------------|------------|---------------------|-------------------|--------------|----------------|
| | in Mio. € | in Mio. € | in Mio. € | in Mio. € | in Mio. € | in Mio. € |
| Sachanlagevermögen | 1.945,8 | 0,0 | 57,2 | -82,7 | 155,6 | 2.075,9 |
| Immaterielles Anlagevermögen | 764,2 | 0,0 | 61,1 | -31,3 | -24,5 | 769,5 |
| Sonstiges langfristiges Vermögen | 251,1 | 0,0 | -9,0 | -5,7 | -35,7 | 200,7 |
| Vorräte | 669,8 | 0,0 | 12,0 | -1,5 | 39,7 | 720,0 |
| Sonstiges kurzfristiges Vermögen | 699,0 | 0,0 | -29,5 | 105,2 | -156,9 | 617,8 |
| Bilanzsumme | 4.329,9 | 0,0 | 91,8 | -16,0 | -21,8 | 4.383,9 |
| Eigenkapital ³⁾ | 2.672,7 | 0,0 | 65,6 | -125,8 | -115,3 | 2.497,2 |
| Rückstellungen | 313,4 | 0,0 | 11,4 | -6,7 | -1,6 | 316,5 |
| Verbindlichkeiten | 1.343,8 | 0,0 | 14,8 | 116,5 | 95,1 | 1.570,2 |

1) Effekte aus Konsolidierungskreisänderungen von in 2008 übernommenen Unternehmen bzw. Anteilen

2) Währungseffekte

3) inklusive Anteile in Fremdbesitz und Hybridkapital

Das akquisitionsbedingte Wachstum aus den Übernahmen von Sandtoft (Großbritannien), Bockhorner Klinker (Deutschland), IGM Backa Nova (Serbien) und die Erstkonsolidierung von Wienerberger Brick Private Limited in Indien ließen die Bilanzsumme um 1 % wachsen. Die organische Bilanzsummenverkürzung von 21,8 Mio. € ergab sich vor allem aus der Firmenwertabschreibung und Anlagenverkäufen.

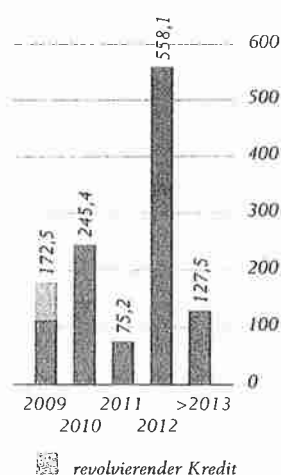
**Organischer und
akquisitionsbedingter
Anstieg der Bilanzsumme**

| Bilanzkennzahlen | 2007 | 2008 |
|---------------------------|-------------------|---------|
| Capital Employed | in Mio. € 3.060,2 | 3.252,2 |
| Nettoverschuldung | in Mio. € 566,8 | 890,2 |
| Eigenkapitalquote | in % 61,7 | 57,0 |
| Gearing | in % 21,2 | 35,6 |
| Anlagendeckung | in % 91,7 | 82,9 |
| Working Capital zu Umsatz | in % 28,0 | 30,0 |

Treasury

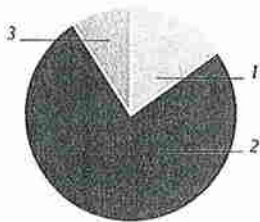
Die Sicherung der Liquidität der Wienerberger Gruppe hat oberste Priorität. Aufgrund eines relativ geringen Refinanzierungsbedarfs im Jahr 2008 wurden im vergangenen Jahr nur kleinere Tranchen von rund 160 Mio. € an Fremdkapital aufgenommen. Um die Liquidität weiter zu stärken, wurde zusätzlich zu der bestehenden 250 Mio. € Kreditlinie eine weitere Linie von 90 Mio. € abgeschlossen. Die beiden Linien haben eine Laufzeit bis 2013 bzw. 2011. Die kurzfristigen Fälligkeiten werden jeweils mit liquiden Mitteln auf der Aktivseite unterlegt, wodurch das Refinanzierungsrisiko minimiert wird. In der Analyse der mittelfristigen Liquidität werden die Fälligkeiten der nächsten 24 Monate betrachtet. Zum Bilanzstichtag 2008 deckten die liquiden Mittel und die zugesagten Kreditlinien den Refinanzierungsbedarf der Gruppe in Höhe von 429 Mio. € bis Ende 2011. Da die zugesagten Linien als Liquiditätsreserve gehalten werden sollen, werden Fälligkeiten des Jahres 2010 jedoch bereits im Laufe dieses Jahres refinanziert bzw. die Liquidität dafür gesichert. Dabei wird die über Jahre aufgebaute Kernbankengruppe eine wichtige Rolle spielen. Um interne Finanzierungspotenziale zu heben, wurde ein Projekt zur Optimierung des Nettoumlaufvermögens gestartet, von dem im Jahr 2009 ein positiver Beitrag zur Reduktion der Nettoverschuldung erwartet wird.

**Fälligkeitsstruktur der
verzinslichen
Finanzverbindlichkeiten**
in Mio. €



69 % der
Verbindlichkeiten sind
fix verzinst

Fristigkeit der
Finanzverbindlichkeiten



1 < 1 Jahr 15 %
2 1-5 Jahre 75 %
3 > 5 Jahre 9 %

Rückgang des Free Cash-
flow durch schwächere
Ergebnisentwicklung und
höheres Working Capital

Unter Einrechnung der getätigten Zinsabsicherungen, die auf attraktivem Niveau abgeschlossen wurden, beträgt der Anteil der fix verzinsten Verbindlichkeiten per 31.12.2008 69 % vom Portfolio und jener der variablen 31 %.

Der Großteil der Finanzierungen ist in Euro denominiert. Wienerberger betrachtet das bilanzielle Währungsrisiko anhand der Nettorisikoposition in den wichtigsten Währungen (USD, CHF, CZK, GBP, PLN) und sichert diese auf Basis von monatlichen Stresstests mittels Zins-Währungsswaps ab. Da die Risikoposition sowohl Eigen- als auch Fremdkapitalanteile enthält, ist eine Zuordnung zu den Finanzverbindlichkeiten nicht sinnvoll.

Treasury Kennzahlen

| | 2007 | 2008 |
|--|------|------|
| Net Debt / EBITDA operativ | 1,0 | 2,0 |
| EBITDA operativ ¹⁾ / Zinsergebnis | 12,8 | 10,4 |
| EBIT operativ ¹⁾ / Zinsergebnis | 8,2 | 5,7 |

1) vor Restrukturisierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen, Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe und Firmenwertabschreibungen

Cash-flow

Aufgrund schwächerer operativer Ergebnisse ist der Cash-flow aus dem Ergebnis gegenüber dem Vorjahr um 37 % auf 300,9 Mio. € gesunken. Unter Berücksichtigung des Zahlungsmittelabflusses durch den marktbedingten und Aufbau von Working Capital wurde ein Cash-flow aus laufender Geschäftstätigkeit von 262,8 Mio. € (Vorjahr: 361,5 Mio. €) erwirtschaftet. Der Cash-flow aus Investitionstätigkeit lag bei -474,6 Mio. €. Der im Vergleich zum Vorjahr geringere Free Cash-flow (Zahlungsmittelzufluss aus dem operativen Cash-flow abzüglich Cash-flow aus Investitionstätigkeit zuzüglich Wachstumsinvestitionen) von 195,4 Mio. € (Vorjahr: 293,8 Mio. €) ist die Grundlage für die weitere Stärkung der finanziellen Basis der Wienerberger Gruppe. Der Finanzierungs-Cash-flow umfasst die Zahlung der Dividende für das Geschäftsjahr 2007 von 120,1 Mio. € und des Hybridkupons von 32,5 Mio. €. Einzahlungen im Finanzierungs-Cash-flow stammen aus der Aufstockung von langfristigen Kreditlinien im Ausmaß von 200,9 Mio. € und aus Dividendenausschüttungen von assoziierten Unternehmen in Höhe von 42,1 Mio. €.

Cash-flow Statement

| | 2007 | 2008 |
|--|---------------|---------------|
| | in Mio. € | in Mio. € |
| Cash-flow aus laufender Geschäftstätigkeit | 361,5 | 262,8 |
| Normalinvestitionen (Erhaltung, Rationalisierung, Umwelt) | -120,2 | -98,4 |
| Bolt-on Projekte (Werksneubauten, -erweiterungen, kleine Übernahmen) | -297,0 | -308,3 |
| Strategische Projekte (Großakquisitionen) | -228,4 | -98,9 |
| Devestitionen und Sonstiges | 52,4 | 31,0 |
| Cash-flow aus Investitionstätigkeit | -593,2 | -474,6 |
| Wachstumsinvestitionen | 525,4 | 407,2 |
| Free Cash-flow | 293,8 | 195,4 |

Investitionen

Für Investitionen wurden 505,6 Mio. € (Vorjahr: 645,6 Mio. €) aufgewendet. Davon entfielen 98,4 Mio. € (Vorjahr: 120,2 Mio. €) oder 49 % der laufenden Abschreibungen (Vorjahr: 61 %) auf Instandhaltungs-, Rationalisierungs- und Umweltinvestitionen (Normalinvestitionen), also auf jenen Teil der Investitionen, der erforderlich ist, um die bestehenden Produktionskapazitäten aufrecht zu erhalten bzw. laufend dem Stand der Technik anzupassen. 308,3 Mio. € (Vorjahr: 297,0 Mio. €) wurden für kleinere Übernahmen, Werksneu- und -ausbauten (Bolt-on Projekte) in bestehenden Märkten ausgegeben. Von den Investitionen für Bolt-on Projekte entfielen im Berichtsjahr 54 % auf die Region Zentral-Osteuropa, 24 % auf Nord-Westeuropa und 11 % auf Nordamerika. Für strategische Akquisitionen von Sandtoft in Großbritannien und IGM Cigla Petrinja in Kroatien wurden insgesamt 98,9 Mio. € ausgegeben.

Die Investitionen in das Sachanlagevermögen verteilen sich wie folgt auf die Anlagegruppen: Grundstücke und Gebäude mit 43,1 Mio. €, technische Anlagen und Maschinen mit 114,3 Mio. €, Betriebs- und Geschäftsausstattung mit 10,5 Mio. € sowie Anlagen in Bau mit 220,2 Mio. €.

| Entwicklung Anlagevermögen | Immaterielles | Sachanlagen | Finanzanlagen | Gesamt |
|----------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | in Mio. € | in Mio. € | in Mio. € | in Mio. € |
| 31.12.2007 | 764,2 | 1.972,3 | 179,3 | 2.915,8 |
| Investitionen ¹⁾ | 2,2 | 388,1 | 0,5 | 390,8 |
| Konsolidierungskreisänderungen | 61,1 | 59,7 | -9,0 | 111,8 |
| Abschreibungen | -26,1 | -212,4 | -0,3 | -238,8 |
| Veräußerungen | -1,0 | -19,0 | -42,4 | -62,4 |
| Währungsumrechnung und Sonstiges | -30,9 | -82,3 | 7,0 | -106,2 |
| 31.12.2008 | 769,5 | 2.106,4 | 135,1 | 3.011,0 |

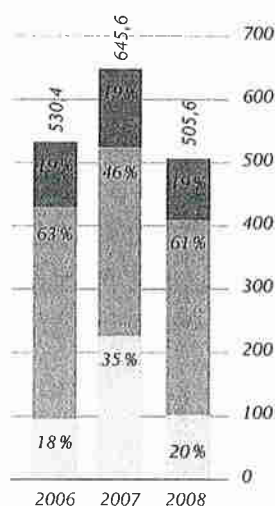
1) Zugänge lt. Anlagenspiegel

| Gesamtinvestitionen ¹⁾ | 2007 | 2008 | Vdg. |
|-----------------------------------|--------------|--------------|------------|
| | in Mio. € | in Mio. € | in % |
| Zentral-Osteuropa | 140,3 | 226,0 | +61 |
| Zentral-Westeuropa | 61,7 | 37,6 | -39 |
| Nord-Westeuropa | 291,6 | 176,7 | -39 |
| Nordamerika | 148,1 | 47,1 | -68 |
| Beteiligungen und Sonstiges | 3,9 | 18,2 | >100 |
| Wienerberger Gruppe | 645,6 | 505,6 | -22 |

1) Zugänge zu Sachanlagevermögen und immateriellem Vermögen inklusive Working Capital und Konsolidierungskreisänderungen bzw. Normalinvestitionen plus Wachstumsinvestitionen

Deutlicher Rückgang der Instandhaltungs-investitionen von 120,2 auf 98,4 Mio. €

Investitionen
in Mio. €



Strategische Projekte
Bolt-on Projekte
Normalinvestitionen

Wichtige Kennzahlen zur Unternehmenssteuerung sind der CFROI und der CVA

Wienerberger Value Management

Für die interne strategische Unternehmenssteuerung werden cash-orientierte Vorsteuerrentabilitäten auf allen Unternehmensebenen ermittelt, die die Wertschaffung der Gruppe und von Unternehmenseinheiten abbilden. Wichtige Kennzahlen sind der Cash-flow Return on Investment (CFROI = EBITDA operativ / durchschnittliches historisches Capital Employed zu Anschaffungskosten) und der Cash Value Added (CVA). Das CFROI-Modell ermöglicht es, die Unternehmensbereiche, unabhängig von der Altersstruktur der Werke, zu vergleichen. Als nachhaltiges Mindestrentabilitätsziel wurde für alle Unternehmensbereiche ein CFROI, bereinigt um nicht-wiederkehrende Aufwendungen und Erträge, von zumindest 11,5 % (= Hurdle Rate) festgelegt. Diese Hurdle Rate, die in den vergangenen Jahren bei 12,0 % lag, wurde im Jahr 2008 aufgrund gesunkener durchschnittlicher Kapitalkosten auf 11,5 % angepasst. Für die Berechnung des CVA wird der jeweilige Bereichs-CFROI dieser Hurdle Rate gegenübergestellt und mit dem durchschnittlichen historischen Capital Employed (CE) multipliziert. Der CVA zeigt die Wertschaffung der Unternehmensbereiche.

Konzern-CFROI unter Hurdle Rate von 11,5 %

| Berechnung des Konzern-CFROI | | 2007 | 2008 |
|---|-----------|----------------|----------------|
| EBITDA operativ ¹⁾ | in Mio. € | 551,2 | 440,1 |
| Durchschnittliches Capital Employed | in Mio. € | 2.829,2 | 3.156,2 |
| Durchschnittliche kumulierte Abschreibungen | in Mio. € | 1.407,4 | 1.566,7 |
| Durchschnittliches historisches Capital Employed | in Mio. € | 4.236,6 | 4.722,9 |
| CFROI | in % | 13,0 | 9,3 |

1) vor Restrukturierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen, Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe und Firmenwertabschreibungen

| CFROI 2008 nach Bereichen | EBITDA ¹⁾ operativ in Mio. € | Durchschnittl. hist. CE in Mio. € | CFROI ²⁾ in % | CVA ³⁾ in Mio. € |
|---|---|---|-----------------------------|--------------------------------|
| Zentral-Osteuropa | 262,0 | 1.338,1 | 19,6 % | 108,1 |
| Zentral-Westeuropa | 42,5 | 820,1 | 5,2 % | -51,8 |
| Nord-Westeuropa | 144,0 | 1.821,0 | 7,9 % | -65,4 |
| Nordamerika | 15,1 | 697,5 | 2,2 % | -65,1 |
| Beteiligungen und Sonstiges ³⁾ | -23,5 | 46,2 | -50,9 % | -28,8 |
| Wienerberger Gruppe | 440,1 | 4.722,9 | 9,3 % | -103,0 |

1) vor Restrukturierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen, Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe und Firmenwertabschreibungen

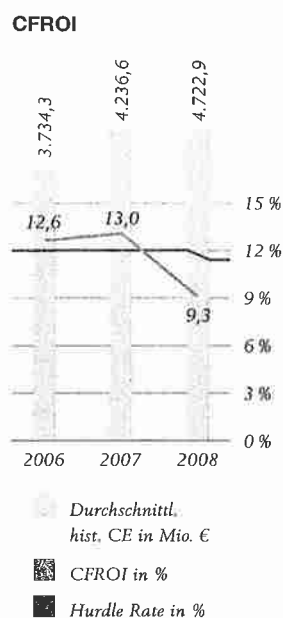
2) berechnet auf Basis des durchschnittlichen historischen Capital Employed

3) inklusive Holdingkosten

Der Konzern-CFROI lag mit 9,3 % im Berichtsjahr 2008 unter der Hurdle Rate. In Folge der schwachen Ertragsentwicklung in den USA und Westeuropa konnte lediglich in Zentral-Osteuropa ein mit 19,6 % deutlich über der Hurdle Rate liegender CFROI erzielt werden.

Auf Konzernebene wird zusätzlich zum CFROI der Return on Capital Employed (ROCE) berechnet. Wir setzen dabei den Net Operating Profit After Tax (NOPAT) zum gesamten im Konzern durchschnittlich eingesetzten verzinslichen Kapital (Capital Employed) in Beziehung. Daraus ist ersichtlich, in welchem Umfang Wienerberger den Verzinsungsanspruch ihrer Kapitalgeber erfüllt. Die durchschnittlichen Kapitalkosten des Konzerns nach Steuern werden aus den Mindestrenditen abgeleitet, die Anleger für das investierte Eigen- und Fremdkapital erwarten. Diese Kapitalkosten (WACC) ergeben sich aus den Fremdfinanzierungskosten und einer Risikoprämie für die Anlage in Aktien. Der WACC nach Steuern verminderte sich auf rund 7,0 % im Vergleich zu 7,5 % im Vorjahr.

Der auf Basis des operativen EBIT vor Restrukturisierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen, Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe und Firmenwertabschreibungen ermittelte Net Operating Profit After Tax (NOPAT) ging im Berichtsjahr um 32 % auf 194,1 Mio. € zurück. Durch Wachstumsinvestitionen und den Aufbau von Working Capital wuchs das durchschnittlich eingesetzte Capital Employed um 12 % auf 3.156,2 Mio. € an. Der ROCE lag aufgrund der rückläufigen Ergebnisse nur bei 6,2 % (Vorjahr: 10,1 %), woraus sich im Berichtsjahr ein negativer EVA von 27,8 Mio. € errechnet.



ROCE mit 6,2 % unter WACC von 7,0 %

| Berechnung des Konzern-ROCE | | 2007 | 2008 |
|--|-----------|----------------|----------------|
| EBIT operativ ¹⁾ | in Mio. € | 353,1 | 239,8 |
| Steuern | in Mio. € | -62,5 | -19,8 |
| Bereinigte Steuern | in Mio. € | -5,6 | -25,9 |
| NOPAT | in Mio. € | 285,0 | 194,1 |
| Eigenkapital und Minderheitenanteile | in Mio. € | 2.672,7 | 2.497,2 |
| Finanzverbindlichkeiten und Finanzierungsleasing | in Mio. € | 948,1 | 1.185,8 |
| Konzernforderungen und -verbindlichkeiten aus Finanzierung | in Mio. € | -9,4 | -14,7 |
| Liquide Mittel und Finanzanlagevermögen | in Mio. € | -551,2 | -416,1 |
| Capital Employed am Stichtag | in Mio. € | 3.060,2 | 3.252,2 |
| Durchschnittliches Capital Employed | in Mio. € | 2.829,2 | 3.156,2 |
| ROCE ²⁾ | in % | 10,1 | 6,2 |

Negativer EVA von 27,8 Mio. € aufgrund schwächerer Ertragslage

| Value Kennzahlen | | 2007 | 2008 |
|---------------------|-----------|------|--------|
| ROCE ²⁾ | in % | 10,1 | 6,2 |
| EVA ³⁾ | in Mio. € | 72,8 | -27,8 |
| CFROI ⁴⁾ | in % | 13,0 | 9,3 |
| CVA ⁴⁾ | in Mio. € | 42,8 | -103,0 |

1) vor Restrukturisierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen, Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe und Firmenwertabschreibungen

2) berechnet auf Basis des durchschnittlichen Capital Employed
(Mittelwert des Capital Employed am 1.1.2008 und des Capital Employed am 31.12.2008)

3) EVA ist eine eingetragene Marke von Stern Stewart & Co.

4) berechnet auf Basis des durchschnittlichen historischen Capital Employed

Ausblick und Ziele

Die Finanzkrise hat zunehmend auf die Realwirtschaft übergriffen und wird im Jahr 2009 zu einer merkbaren Abschwächung in allen unseren Kernmärkten führen. Als Folge erwarten wir einen Umsatz- und Ergebnisrückgang für die Gruppe, wobei das Ausmaß noch unklar ist. Wir werden daher unsere an das geänderte Marktumfeld angepasste Strategie – Sicherung und Ausbau von Liquidität, Maximierung der Cash-flows und verstärkte Marketingaktivitäten – fortsetzen. Aus den bisher umgesetzten Maßnahmen erwarten wir uns für 2009 Kosteneinsparungen von 90 Mio. €.

2009: Umsatz- und Ergebnisrückgang; Kosteneinsparungen von 90 Mio. € erwartet

Die Vorhersage für Zentral-Osteuropa ist mit größter Unsicherheit behaftet. Wir gehen zwar davon aus, dass sich die Finanzkrise zunehmend auch auf diese Region auswirken und zu niedrigeren Ergebnissen führen wird, aber das Ausmaß ist noch nicht quantifizierbar. Die Bautätigkeit von Bauträgern und Immobilienentwicklern, die überwiegend von der Finanzierung durch Banken abhängig sind, wird zurückgehen. Aber wir glauben, dass sich unser Kernmarkt – der private Ein- und Zweifamilienhausbau – stabiler entwickelt, da er zu einem guten Teil mit Eigenmitteln finanziert wird. Weiters sollte der Anteil der Importe in dieser Region aufgrund der schwachen Währungen zurückgehen.

Ausmaß der Finanzkrise in Zentral-Osteuropa unklar

In Westeuropa erwarten wir eine weitere Abschwächung der Märkte. In Deutschland ist keine Erholung des Wohnungsneubaus erkennbar; durch einen Rückgang der deutschen Ziegelexporte wird sich der Wettbewerbsdruck am deutschen Markt verstärken. In Italien erwarten wir weiteren Preisdruck. In Belgien und den Niederlanden ist von einer weiteren Abschwächung auszugehen. In Frankreich wird sich der Rückgang im Wohnungsneubau fortsetzen, wobei aber der Hintermauerziegel weiter Marktanteile gegenüber anderen Wandbaustoffen gewinnt; im Dachsektor gehen wir von einer stabileren Entwicklung aus. Da für Großbritannien ein weiterer deutlicher Rückgang bei Baubeginnen für 2009 prognostiziert ist, rechnen wir mit entsprechenden Absatzrückgängen am britischen Markt.

Weitere Abschwächung der Märkte in Westeuropa

Für die USA wird ein weiterer deutlicher Rückgang bei Baubeginnen um 28% auf 650.000 Einheiten prognostiziert. Aufgrund der in den letzten Jahren vorgenommenen umfassenden Restrukturierungsmaßnahmen, die auch unsere Kostenstruktur stark verbessert haben, gehen wir im Segment Nordamerika bei einer rückläufigen Absatzentwicklung von keiner weiteren Ergebnisverschlechterung aus.

In Nordamerika keine weitere Ergebnisverschlechterung erwartet

Wir haben uns auf verschiedene Szenarien vorbereitet und werden im erforderlichen Ausmaß zeitnah Maßnahmen zur Anpassung der Kapazitäten und der Kostenstruktur an die Absatzgegebenheiten ergreifen, womit wir zusätzliche Einsparungen von rund 40 Mio. € anstreben. Die Gesamtinvestitionen wollen wir auf rund 180 Mio. € beschränken. Für Normalinvestitionen zur Erhaltung bzw. Optimierung bestehender Anlagen sind nicht mehr als 80 Mio. € vorgesehen (36% der geplanten Abschreibungen). Für die Fertigstellung bereits begonnener Projekte sind rund 100 Mio. € an Ausgaben geplant. Zusätzlich haben wir bereits Ende 2008 mit der Verringerung der Lagerbestände begonnen, die auf eine substantielle Reduktion des Working Capital abzielen. Mit den erwirtschafteten Cash-flows wollen wir unsere Nettoverschuldung auch bei Andauern der Wirtschaftskrise um mindestens 100 Mio. € jährlich reduzieren und damit unsere finanzielle Position weiter absichern.

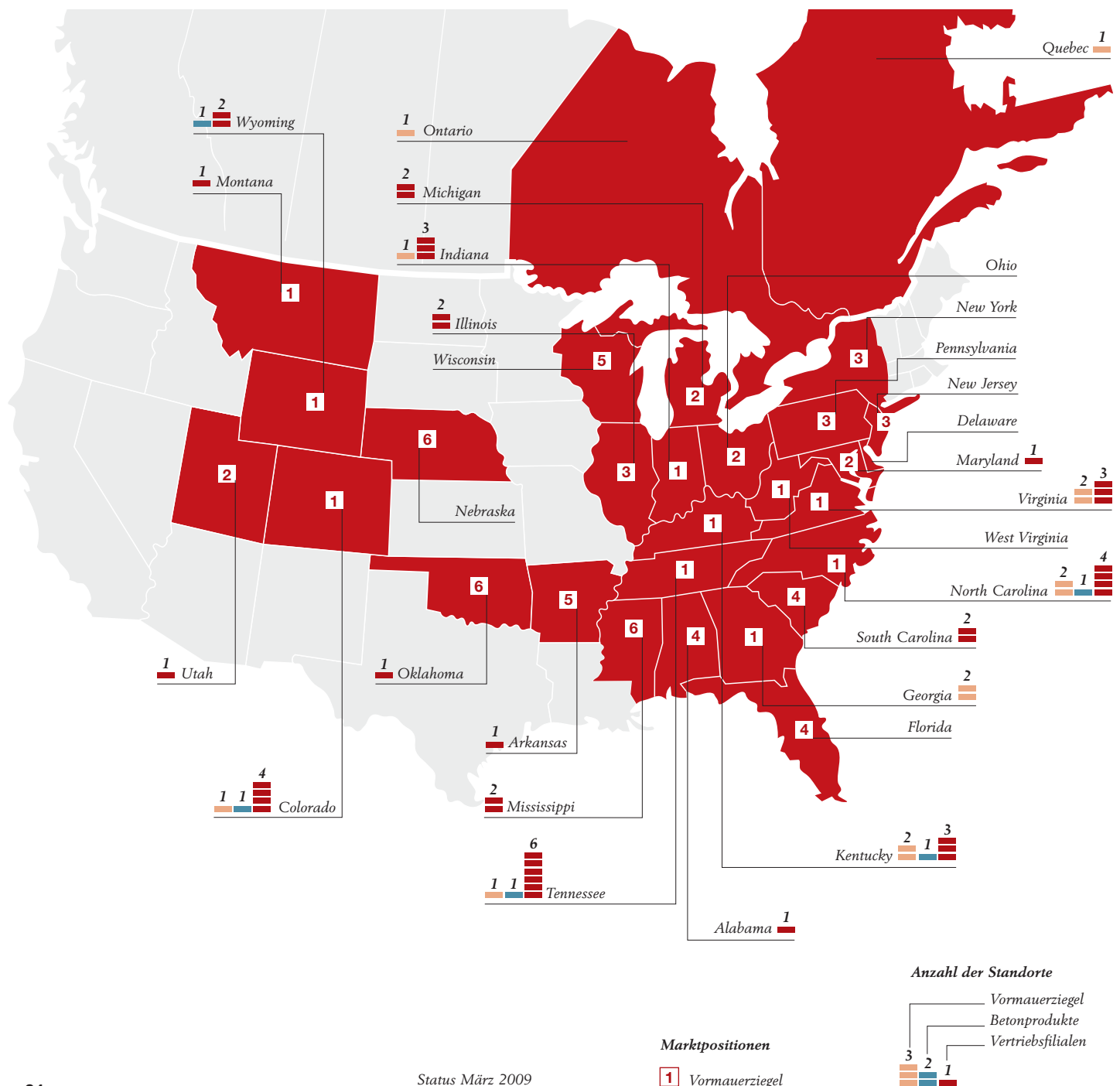
Maßnahmen in 2009: weitere Anpassung der Kapazitäten; Investitionen von nicht mehr als 180 Mio. €; Reduktion der Nettoverschuldung um 100 Mio. €

Dieser Geschäftsbericht enthält Angaben und Prognosen, die sich auf die zukünftige Entwicklung der Wienerberger Gruppe und ihrer Gesellschaften beziehen. Die Prognosen stellen Einschätzungen dar, die wir auf Basis aller uns zum jetzigen Zeitpunkt zur Verfügung stehenden Informationen getroffen haben. Sollten die den Prognosen zugrunde gelegten Annahmen nicht eintreffen oder Risiken – wie die im Risikobericht angesprochenen – eintreten, so können die tatsächlichen Ergebnisse von den zurzeit erwarteten Ergebnissen abweichen. Mit diesem Geschäftsbericht ist keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Aktien der Wienerberger AG verbunden.

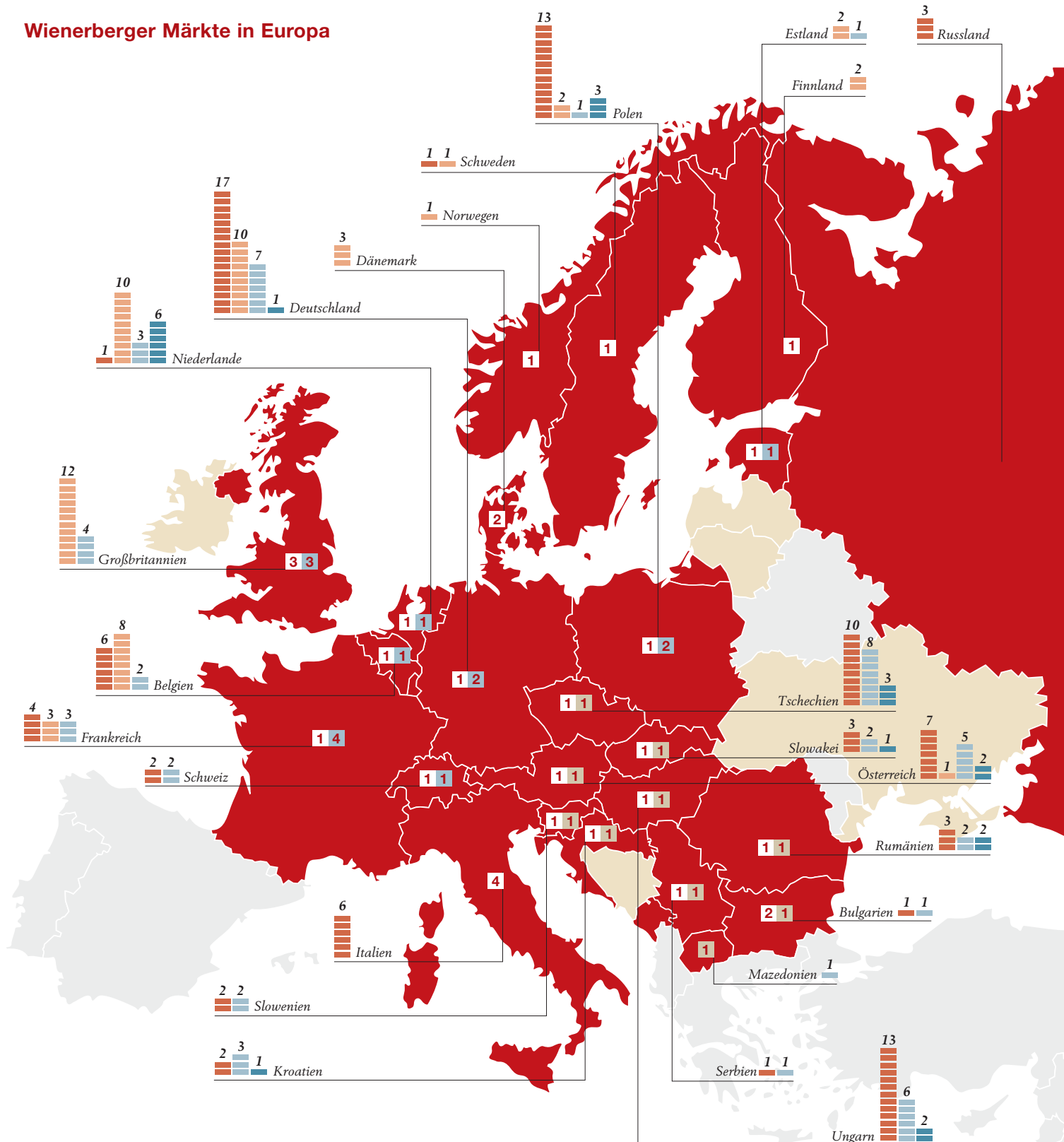
Werksstandorte und Marktpositionen

Wienerberger ist der einzige multinationale Anbieter von Ziegeln für Dach und Wand – mit derzeit insgesamt 243 Werken in 26 Ländern und 5 Exportmärkten. Wir konzentrieren uns auf unsere Kernkompetenzen und verstärken laufend das geografische Portfolio. Wir wollen nicht überall sein, sondern in jenen Märkten, in denen wir tätig sind, starke Marktpositionen aufbauen.

Wienerberger Märkte in Nordamerika



Wienerberger Märkte in Europa



Marktpositionen

- 1 Hinter- und/oder Vormauerziegel
- 1 Tondachziegel
- 1 Joint Ventures
Bramac Betondachsteine (50 %)
und Tondach Gleinstätten (25 %)

Anzahl der Werke

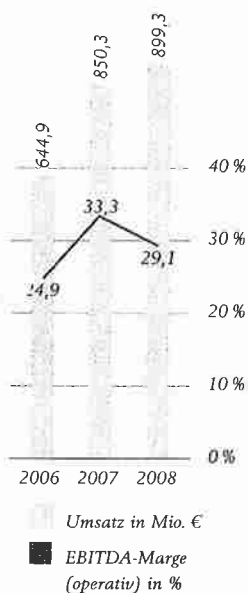
- Hintermauerziegel
- Vormauerziegel
- Dachsysteme
- Flächenbefestigung

- Märkte mit Werksstandorten
- Exportmärkte

Zentral-Osteuropa

Im Segment Zentral-Osteuropa werden unsere Ziegel- und Dachaktivitäten in Österreich und den zentral- und osteuropäischen Ländern sowie die Unternehmensbeteiligungen Semmelrock (Flächenbefestigungen, 75%-Beteiligung, voll konsolidiert), Bramac (Betondachsteine, 50%-Beteiligung, quotat konsolidiert) und Tondach Gleinstätten (Tondachziegel, 25%-Beteiligung, at-equity konsolidiert) erfasst.

Der Umsatz des Segments konnte um 6 % auf 899,3 Mio. € gesteigert werden, während das operative EBITDA im Vergleich zum Rekordjahr 2007 um 7 % auf 262,0 Mio. € leicht zurückging. Mit Ausnahme von Ungarn zeigten alle Länder der Region in den ersten drei Quartalen noch eine gute Entwicklung, schwächten sich aber gegen Jahresende 2008 zunehmend ab. Die Mengen bei Hintermauerziegel und Betondachsteinen lagen trotz einer rückläufigen Nachfrage in Ungarn sowie des Importdrucks in Tschechien wieder auf Vorjahresniveau, der Absatz von Flächenbefestigung konnte insbesondere aufgrund neuer Kapazitäten weiter gesteigert werden. Insgesamt führten die Flexibilisierung der Preise in Tschechien und die Kosteninflation aus einem Anstieg der Energiepreise und Löhne sowie die etwas geringere Kapazitätsauslastung im Vergleich zum Jahr 2007 zu einem Rückgang der EBITDA-Marge in dieser Region. Für die Schließung von alten, aufgrund des Nachfragebooms 2007 reaktivierten Werken in Polen sowie für Optimierungsmaßnahmen in Ungarn und Tschechien fielen Gesamtaufwendungen von 13,9 Mio. € (davon 8,6 Mio. € an Sonderabschreibungen) an. Mit 37 % Anteil am Konzernumsatz erwirtschaftete das Segment 60 % des operativen EBITDA der Gruppe.



| Zentral-Osteuropa | | 2007 | 2008 | Vdg. in % |
|--------------------------------------|------------------------|-------|-------|-----------|
| Umsatz | in Mio. € | 850,3 | 899,3 | +6 |
| EBITDA operativ ¹⁾ | in Mio. € | 282,8 | 262,0 | -7 |
| EBIT operativ ¹⁾ | in Mio. € | 217,7 | 193,4 | -11 |
| CFROI ³⁾ | in % | 24,0 | 19,6 | - |
| CVA ^{2,3)} | in Mio. € | 141,6 | 108,1 | -24 |
| Gesamtinvestitionen | in Mio. € | 140,3 | 226,0 | +61 |
| Capital Employed | in Mio. € | 754,3 | 854,9 | +13 |
| Mitarbeiter ⁴⁾ | | 5.432 | 5.832 | +7 |
| Absatz Hintermauerziegel | in Mio. NF | 4.013 | 4.040 | +1 |
| Absatz Flächenbefestigung | in Mio. m ² | 9,22 | 9,73 | +6 |
| Absatz Betondachsteine ⁵⁾ | in Mio. m ² | 20,67 | 20,50 | -1 |

1) vor Restrukturisierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen, Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe und Firmenwertabschreibungen

2) Hurdle Rate 2007 = 12 %; Hurdle Rate 2008 = 11,5 %

3) berechnet auf Basis des durchschnittlichen historischen Capital Employed

4) durchschnittlicher Mitarbeiterstand während des Jahres

5) Absatzmenge nicht anteilig, sondern zu 100 % dargestellt

Polen (8 % vom Konzernumsatz)

Nach dem Neubauboom des Jahres 2007 legte die Nachfrage nach Ziegel in den ersten drei Quartalen 2008 noch zu und schwächte sich im vierten Quartal ab. Insgesamt konnte in der Berichtsperiode durch einen Mengenzuwachs bei Hintermauerziegel der Umsatz gesteigert werden. Höhere Kosteninflation bei nur leicht über dem Durchschnitt des Vorjahres liegenden Preisen sowie eine geringfügig niedrigere Kapazitätsauslastung als im Jahr zuvor führten zu leicht rückläufigen Ergebnissen. Im September 2008 hat unser bisher größtes Werk der Gruppe in Olesnica

Umsatzsteigerung bei leicht rückläufigen Ergebnissen in Polen

seinen Betrieb aufgenommen. Aus diesem Grund wurden drei kleinere Werke, die 2007 aufgrund der starken Nachfrage wieder in Betrieb genommen worden waren, wieder geschlossen. Die Prognose für 2009 ist mit großer Unsicherheit behaftet, da die Ursache für die rückläufige Entwicklung im Wohnungsneubau im vierten Quartal nicht eindeutig zuordenbar ist. Wir gehen davon aus, dass die Finanzkrise zunehmend auch auf Polen übergreifen wird, wobei das Ausmaß noch nicht quantifizierbar ist. Im Jahr 2009 rechnen wir mit einem Rückgang der Bautätigkeit von Bauträgern und Immobilienentwicklern, die von der Finanzierung von Banken abhängig sind. Andererseits glauben wir, dass sich unser Kernmarkt – der private Ein- und Zweifamilienhausbau – stabiler entwickelt, da er zu einem guten Teil mit Eigenmitteln finanziert wird. Der Anteil der Ziegelimporte sollte aufgrund der Abwertung des Zloty deutlich zurückgehen.

Tschechien (4 % vom Konzernumsatz)

In einem leicht rückläufigen Inlandsmarkt führte das gute Preisniveau in Tschechien 2008 wegen des schwachen deutschen Wohnungsneubaus zu verstärktem Importdruck vor allem aus Bayern. Durch Flexibilisierung der Preise gelang es Wienerberger in der zweiten Jahreshälfte, die Importe zurückzudrängen, unterstützt durch eine Abschwächung der tschechischen Krone im vierten Quartal. Insgesamt waren die Mengen in allen Produktgruppen rückläufig und führten zu einem Umsatzrückgang. Ein niedrigeres Durchschnittspreisniveau im Vergleich zum Vorjahr bei gleichzeitig höheren Kosten sind die Gründe für niedrigere Margen. Auch in Tschechien haben wir im Rahmen von Optimierungsmaßnahmen zwei kleinere, ältere Werke außer Betrieb genommen. Für 2009 werden trotz der Finanzkrise eine stabile Nachfrage nach Ziegel in Tschechien sowie aufgrund der schwachen tschechischen Krone weiter sinkende Importe erwartet.

**Importe aus Deutschland
führen zu leichten
Mengenrückgängen in
Tschechien**

Ungarn (3 % vom Konzernumsatz)

Ungarn, das schon seit 2007 mit einem hohen Budgetdefizit und sinkenden Realeinkommen kämpft, schlitterte 2008 in eine schwere wirtschaftliche Krise. Dies wirkte sich auch negativ auf den Wohnungsneubau aus und führte zu einem Rückgang der Nachfrage bei Ziegel um ca. 15 % und in der Folge zu niedrigeren Absätzen. Durch im April 2008 umgesetzte Preisanpassungen sowie einen höheren Absatzanteil an höherwertigen Produkten konnten die Margen trotz gestiegener Kosten und geringerer Kapazitätsauslastung auf Vorjahresniveau gehalten werden. Wir haben auf die schwächere Nachfrage rasch reagiert und mit der Schließung bzw. Einmottung von drei Werken die Kapazitäten in Ungarn reduziert. In Erwartung einer weiteren Verschlechterung der Marktverhältnisse im Jahr 2009 und im Sinne eines aktiven Working Capital Managements werden wir die Verlagerung der Produktion in die wirtschaftlichsten Werke fortsetzen und den Vertrieb von hochwertigen Produkten weiter stärken.

**Umsatz- und
Ergebnisverbesserung
trotz gedämpfter
Nachfrage in Ungarn**

Rumänien (3 % vom Konzernumsatz)

Der Wohnungsneubau in Rumänien hat sich in den ersten drei Quartalen 2008 sehr dynamisch entwickelt und erst gegen Ende des Jahres deutlich abgeschwächt. Wienerberger hat das Marktwachstum genutzt und, unterstützt durch das Ende 2007 in Betrieb genommene Werk Trittenj, deutliche Mengen-, Umsatz- und Ergebniszuwächse erwirtschaften können. Höhere Kosten, die nicht zur Gänze über Preisanpassungen weitergegeben werden konnten, führten jedoch zu leicht rückläufigen Margen in Rumänien. Für 2009 rechnen wir aufgrund der hohen Verschuldung des rumänischen Staates in Verbindung mit zunehmend spürbaren Auswirkungen der Finanzkrise mit einem Rückgang bei Baubeginnen, wobei das tatsächliche Ausmaß erst im Laufe des Jahres abzuschätzen sein wird.

**Deutliche
Ergebnissteigerung in
Rumänien dank neuer
Kapazitäten**

**Absatz- und
Umsatzsteigerung
in Österreich**

Österreich (2 % vom Konzernumsatz)

In Österreich waren die Baubeginne 2008 im Vergleich zum Vorjahr leicht rückläufig. Durch die Integration der Salzburger Ziegelwerk GmbH & Co KG konnten im Inland sowohl die Absatzmenge als auch die Umsätze gesteigert werden. Wesentlich dazu beigetragen hat auch die flächendeckende Einführung des Dryfix-Planziegelsystems. Auf Grund anhaltender Überkapazitäten im Markt musste das Werk in Weitwörth außer Betrieb genommen werden. Für 2009 erwarten wir eine leichte Abschwächung der Wohnbauentwicklung, wobei sich die in Österreich bestehende Wohnbauförderung aber insgesamt stabilisierend auswirken sollte. Durch Forcierung der ertragsstarken Produkte wie Planziegel und dem Dryfix-Planziegelsystem wollen wir unsere Marktstellung weiter festigen.

**Umsatz und Ergebnis in
der Slowakei in etwa auf
Vorjahresniveau**

Slowakei (2 % vom Konzernumsatz)

Nach unserer Einschätzung ist der Wohnungsneubau in der Slowakei im Jahr 2008 gewachsen. Höhere Importmengen aus Nachbarländern führten allerdings zu einer Intensivierung des Wettbewerbs. Durch die Forcierung höherwertiger Produkte gelang es Wienerberger, bei rückläufigen Mengen Umsatz und Ergebnis auf dem Rekordniveau des Vorjahres zu halten. Für 2009 erwarten wir bei einem schwächeren Wohnungsneubau eine weitere Erhöhung des Wettbewerbsdrucks. Einerseits ist durch die Einführung des Euro im Jänner 2009 mit einem weiteren Anstieg der Importe zu rechnen, andererseits wurden vom Wettbewerb neue Hintermauerziegelkapazitäten in Betrieb genommen. Wienerberger wird darauf mit einer flexibleren Preispolitik reagieren und den Vertrieb von höherwertigen Produkten weiter ausbauen.

**Deutliche Umsatz- und
Ertragsrückgänge in den
baltischen Staaten**

Finnland und Baltikum (2 % vom Konzernumsatz)

In Finnland wurden 2008 bei einer rückläufigen Wohnbautätigkeit weniger Vormauerziegel abgesetzt als im Jahr zuvor und Umsatz- und Ergebnisrückgänge verzeichnet. Im Baltikum brach der Wohnungsneubau im Zuge der massiven Verschlechterung des wirtschaftlichen Umfelds ein. Dies führte im Baltikum trotz steigender Exporte nach Russland zu sinkenden Absätzen und Ergebnissen der Wienerberger im Vergleich zum Jahr 2007.

**Erlösorientierte Strategie
bringt Umsatzwachstum
in der Region
Südosteuropa**

Südosteuropa (2 % vom Konzernumsatz)

In dieser Region werden die Ziegelaktivitäten in Kroatien, Slowenien, Serbien und Bosnien zusammengefasst. Hier wurden durch eine erlös- und qualitätsorientierte Strategie, insbesondere durch den Vertrieb von höherwertigen Ziegeln, Umsatzsteigerungen erzielt. Durch das im Dezember 2007 in Serbien erworbene Hintermauerziegelwerk Backa Nova und das im vierten Quartal 2008 zur Gänze übernommene Werk Petrinja in Kroatien konnte die Präsenz von Wienerberger in dieser Region deutlich gestärkt werden.

**Umsatz- und
Ergebnissteigerungen in
Russland von niedrigem
Niveau**

Russland (1 % vom Konzernumsatz)

Der Baustoffmarkt in Russland war in der ersten Jahreshälfte 2008 von einer anhaltend starken Wachstumsdynamik, vor allem in den großen Ballungszentren, geprägt. Durch das Übergreifen der Finanzkrise auf Russland und die stark fallenden Preise für Rohstoffe fand diese Entwicklung in der zweiten Jahreshälfte ein jähes Ende. Wienerberger konnte 2008 in Russland den Absatz von Ziegeln von geringem Niveau signifikant steigern, Umsatzzuwächse erwirtschaften und die Margen deutlich verbessern. Im ersten Quartal 2009 werden zwei neu errichtete Werke,

eines im Großraum Moskau und eines in Kazan, in Betrieb genommen. Aufgrund dieser neuen Kapazitäten gehen wir 2009 auch bei einem überaus schwierigen Markt von weiteren Umsatzzuwächsen aus.

Bulgarien (1 % vom Konzernumsatz)

In Bulgarien hat sich der Wohnungsneubau nach einer dynamischen Entwicklung in den ersten drei Quartalen gegen Jahresende abgeschwächt. Mit dem Vollbetrieb von Lukovit, unserem im Herbst 2007 in Betrieb genommenen Werk, konnten wir den Umsatz beinahe verdreifachen und unsere Marktposition deutlich ausbauen. Durch die Forcierung unserer modernen, großformatigen Ziegel gelang es auch im vierten Quartal, gegen den Markttrend die Absätze weiter zu steigern, da die Nachfrage nach hochwertigen Produkten ungebrochen gut blieb. Aufgrund des hohen Qualitätsbewusstseins der Bulgaren bei Baustoffen hoffen wir, auch 2009 von diesem Trend zu profitieren und selbst bei schwächerer Entwicklung des Marktes das Umsatz- und Ergebnisniveau von 2008 halten zu können.

Marktposition in Bulgarien deutlich ausgebaut

Semmelrock Flächenbefestigungen (5 % vom Konzernumsatz)

Unser Spezialist für designorientierte Flächenbefestigungen aus Beton konnte im Jahr 2008 seinen Erfolgskurs fortsetzen und nach den Rekordergebnissen des Vorjahres weitere Umsatz- und Ergebnissteigerungen melden. Trotz der schwierigen wirtschaftlichen Lage in Ungarn und einer weiteren Zunahme des Wettbewerbs in Österreich durch Importe aus Tschechien wurden 2008 in Zentral-Osteuropa deutlich mehr Betonsteine abgesetzt als im Jahr zuvor. Wesentlich dazu beigetragen haben die im letzten Jahr neu in Betrieb genommenen Kapazitäten in Polen, Kroatien und Rumänien. Durch den im Jänner 2009 kartellrechtlich genehmigten Zusammenschluss mit Ebenseer, dem größten Produzenten von Betonsteinen in Österreich, wurde ein wichtiger Schritt zum Ausbau der Marktposition am Heimatmarkt gesetzt.

Weitere Umsatz- und Ergebnissteigerungen bei Semmelrock

Bramac Betondachsteine (4 % vom Konzernumsatz)

Bramac (50%-Beteiligung, quotal konsolidiert) konnte von seiner starken Stellung in den Märkten Zentral- und Osteuropas profitieren, Umsatzzuwächse erwirtschaften und beim Ergebnis wieder das Rekordniveau des Vorjahres erreichen. Mengenwachstum kam dabei insbesondere aus Rumänien und der Slowakei. In Ungarn gelang es, die Umsätze trotz des schlechten Marktumfeldes insbesondere aufgrund der Forcierung neuer Produkte in Höhe des Vorjahres zu halten. Mit der im letzten Jahr vorgestellten Produktinnovation – Betondachsteine, die bei einem Neigungswinkel ab 7 Grad einsetzbar sind – sollen neue Märkte im Flachdachsegment erschlossen werden. Aufgrund der schwächeren Märkte in Zentral-Osteuropa wird für 2009 mit einem Umsatz- und Ergebnisrückgang gerechnet.

Ergebnis bei Bramac 2008 auf Rekordniveau des Vorjahres

Tondach Gleinstätten AG (at-equity konsolidiert)

Tondach Gleinstätten, das als 25%-Beteiligung im Konzernabschluss der Wienerberger Gruppe at-equity konsolidiert wird, erwirtschaftete 2008 weitere Umsatzzuwächse bei aufgrund höherer Kosten rückläufigen Margen. Der 2007 begonnene Ausbau der Marktposition wurde 2008 mit der Errichtung eines neuen Werks in Ungarn (Bekescaba) und dem Ausbau eines tschechischen Standortes (Hranice) fortgesetzt. Beide Werke wurden im vierten Quartal 2008 in Betrieb genommen und befinden sich derzeit in der Anlaufphase. Anhand dieser neuen Kapazitäten soll im Jahr 2009 die Marktposition insbesondere durch den Vertrieb hochwertiger großformatiger Dachziegel weiter ausgebaut werden.

Kapazitätsausbau bei Tondach Gleinstätten

Zentral-Westeuropa

In den Märkten Deutschland, Italien und der Schweiz, die in Summe das Segment Zentral-Westeuropa bilden, mussten nach einer enttäuschenden Entwicklung 2007 auch im Geschäftsjahr 2008 leichte Absatzzrückgänge bei Hintermauer- und Dachziegel hingenommen werden. Der Bereich Vormauerziegel konnte aufgrund der Integration der im Jahr 2007 erworbenen Bockhorner Klinkerwerke Mengenzuwächse verzeichnen. Der Segmentumsatz ging um 3 % auf 430,1 Mio. €, das operative EBITDA um 44 % auf 42,5 Mio. € zurück. Gründe dafür sind die schwache Nachfrage nach Baustoffen in Deutschland sowie die Abschwächung des Wohnungsneubaus in Italien. Verlängerte Werksstillstände in Deutschland zu Jahresbeginn 2008 und starker Preisdruck in Italien belasteten zusätzlich die Ergebnisse des Segments. Aufgrund des anhaltend schwachen Wohnungsneubaus in Deutschland wurden im Jahr 2008 die Kapazitäten angepasst und vier ältere Werke geschlossen sowie eine Produktionslinie stillgelegt. Die daraus resultierenden Gesamtkosten beliefen sich auf 14,8 Mio. € (davon 5,4 Mio. € an Sonderabschreibungen). Auf Zentral-Westeuropa entfallen 18 % des Umsatzes und 10 % des operativen EBITDA der Gruppe.

| Zentral-Westeuropa | | 2007 | 2008 | Vdg. in % |
|------------------------------------|------------------------|-------|-------|-----------|
| Umsatz | in Mio. € | 442,5 | 430,1 | -3 |
| EBITDA operativ ¹⁾ | in Mio. € | 76,5 | 42,5 | -44 |
| EBIT operativ ¹⁾ | in Mio. € | 32,9 | 4,6 | -86 |
| CFROI ³⁾ | in % | 10,0 | 5,2 | - |
| CVA ^{2,3)} | in Mio. € | -15,7 | -51,8 | < -100 |
| Gesamtinvestitionen | in Mio. € | 61,7 | 37,6 | -39 |
| Capital Employed | in Mio. € | 500,5 | 480,6 | -4 |
| Mitarbeiter ⁴⁾ | | 2.414 | 2.366 | -2 |
| Absatz Hintermauerziegel | in Mio. NF | 1.613 | 1.581 | -2 |
| Absatz Vormauerziegel | in Mio. WF | 120 | 134 | +12 |
| Absatz Tondachziegel ⁵⁾ | in Mio. m ² | 8,95 | 8,80 | -2 |

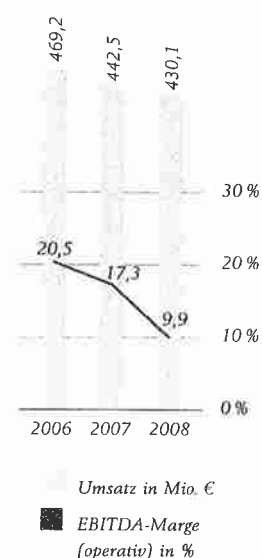
1) vor Restrukturisierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen, Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe und Firmenwertabschreibungen

2) Hurdle Rate 2007 = 12 %; Hurdle Rate 2008 = 11,5 %

3) berechnet auf Basis des durchschnittlichen historischen Capital Employed

4) durchschnittlicher Mitarbeiterstand während des Jahres

5) Absatz Tondachziegel inkl. Zubehörprodukte



Deutschland (12 % vom Konzernumsatz)

Die Zahl der Baufertigstellungen erreichte 2008 mit einem Rückgang von 8 % auf 171.900 einen neuerlichen historischen Tiefststand, die Baugenehmigungen gingen ebenfalls um 5 % zurück, und auch der für Dachziegel wichtige Sanierungsmarkt (65 % der Dachziegel gehen in dieses Segment) zeigte keine Anzeichen von Erholung. Fehlende finanz- und steuerpolitische Anreize für die Schaffung von Eigenheimen sowie aufgrund der Finanzkrise eine weitere Abnahme des Konsumentenvertrauens sind die Ursachen für die geringe Investitionsbereitschaft in Deutschland.

Baufertigstellungen in Deutschland 2008 auf historischem Tiefststand

Die schwache Inlandsnachfrage und rückläufige Exporte nach Polen und Benelux führten zu Mengenrückgängen bei Hintermauerziegel, während bei Dachziegel der Absatz auf dem Niveau des Vorjahres gehalten werden konnte. Durch die Erweiterung der Produktpalette um nicht-

keramisches Zubehör hat sich Wienerberger als Systemanbieter bei Dach positioniert. Höhere Mengen bei Vormauerziegel stammen in erster Linie aus der Konsolidierung der im Jahr 2007 erworbenen Bockhorner Klinkerwerke. Unsere neuen ArGeTon-Produkte (Fassadenplatten aus Ton) konnten wir erfolgreich am Markt platzieren und die Absätze weiter steigern. Insgesamt lag der Umsatz leicht unter jenem des Vorjahres, während das Ergebnis, belastet durch Stillstandskosten, deutlich zurückging. Verlängerte Winterstillstände im ersten Quartal 2008, niedrigere Kapazitätsauslastung und gestiegene Produktionskosten waren bei stabilen Preisen die Hauptursachen für die rückläufigen Margen. Als Reaktion auf die anhaltende Marktschwäche wurden im letzten Jahr in Deutschland vier Werke und eine Produktionslinie geschlossen.

**Für 2009 keine Erholung
im Wohnungsneubau in
Deutschland erwartet**

Auch für 2009 erwarten wir in Deutschland eine schwache Nachfrage nach Baustoffen. Mit einer Erholung im Wohnungsneubau oder bei Sanierung ist aufgrund sinkender Kaufkraft nicht zu rechnen. Durch den Wegfall der Exporte in die angrenzenden osteuropäischen Nachbarländer gehen wir von einer Verstärkung des Wettbewerbs im Inlandsmarkt aus. Daher werden wir abhängig von der weiteren Marktentwicklung die notwendigen Maßnahmen setzen, um die Kapazitäten den Marktgegebenheiten anzupassen und um unser Working Capital zu reduzieren. 2009 wird ein Schwerpunkt auf Marketing und Vertrieb liegen, um die Bindung zu unseren Kunden weiter zu stärken und uns verstärkt als Systemanbieter bei Wand und Dach zu positionieren.

Italien (3 % vom Konzernumsatz)

**Starker Preisdruck
in Italien**

Einhergehend mit einer Konjunkturertrübung verzeichnete der Wohnungsneubau in Italien im Jahr 2008 einen Rückgang der Baubeginne um etwa 15 %. In der italienischen Ziegelindustrie, die durch eine Vielzahl an Klein- und Mittelbetrieben geprägt ist, führte der Nachfragerückgang zu einem intensiven Preiswettbewerb. Aufgrund der Akquisition von RIL Laterizi im November 2007 konnten wir uns besser als der Markt behaupten und mussten nur leichte Umsatzrückgänge hinnehmen. Der starke Preisdruck wirkte sich jedoch deutlich negativ auf die Margen aus. Für 2009 erwarten wir eine weitere Abschwächung der Wohnbautätigkeit und anhaltenden Preisdruck durch einen schärferen Wettbewerb. Dieser Entwicklung wollen wir mit Forcierung von höherwertigen Produkten und erhöhten Anstrengungen im Vertrieb entgegenreten.

Schweiz (3 % vom Konzernumsatz)

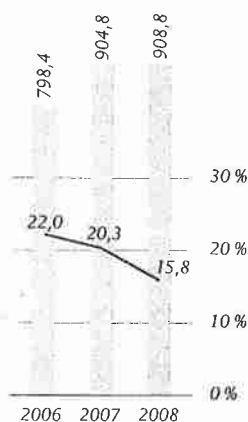
**Leicht rückläufige
Umsatzentwicklung in
der Schweiz**

Die Nachfrage nach Hintermauer- und Dachziegel war 2008 in der Schweiz leicht rückläufig und resultierte in etwas geringeren Umsätzen als 2007. Für 2009 rechnen wir mit einer weiteren Abschwächung im Wohnungsneubau vom guten Niveau der Vorjahre, wobei die Bereiche Dachziegel und Dämmung von staatlichen Förderungen für energiesparende Maßnahmen (Dachisolierung) profitieren sollten.

Nord-Westeuropa

Im Geschäftsbereich Nord-Westeuropa sind unsere Ziegel- und Dachaktivitäten in den Niederlanden, Belgien, Frankreich, Großbritannien und Skandinavien zusammengefasst. Die Entwicklung in diesem Segment wurde maßgeblich durch Großbritannien beeinflusst, welches als erstes europäisches Land von der Finanzkrise erfasst wurde. Dadurch kam es im April 2008 zu einem Kollaps des Wohnungsneubaus in England, der deutliche Absatzrückgänge von Vormauerziegel in dem Segment zur Folge hatte. In der zweiten Jahreshälfte schwächten sich auch Belgien und die Niederlande ab. Dadurch waren die Mengen bei Hintermauerziegel im Berichtsjahr leicht rückläufig, bei Dachziegel konnte Wienerberger durch die Übernahme des englischen Produzenten Sandtoft deutliche Mengenzuwächse verzeichnen.

Der Umsatz des Segments lag aufgrund von Konsolidierungseffekten aus den Akquisitionen in Großbritannien und den Niederlanden mit 908,8 Mio. € auf Vorjahresniveau (904,8 Mio. €), während das operative EBITDA um 22 % auf 144,0 Mio. € zurückging. Maßnahmen aus dem Restrukturierungsprogramm betrafen vor allem Großbritannien, aber auch in den Niederlanden, Frankreich und Belgien wurden ältere Werke geschlossen und Produktionslinien stillgelegt. Der Gesamtaufwand dafür belief sich auf 24,1 Mio. € (davon 6,3 Mio. € an Sonderabschreibungen). Auf das Segment Nord-Westeuropa entfallen 37 % des Umsatzes und 33 % des operativen EBITDA.



Umsatz in Mio. €
EBITDA-Marge
(operativ) in %

| Nord-Westeuropa | | 2007 | 2008 | Vdg. in % |
|------------------------------------|------------|---------|---------|-----------|
| Umsatz | in Mio. € | 904,8 | 908,8 | 0 |
| EBITDA operativ ¹⁾ | in Mio. € | 183,7 | 144,0 | -22 |
| EBIT operativ ¹⁾ | in Mio. € | 120,9 | 73,2 | -39 |
| CFROI ³⁾ | in % | 11,2 | 7,9 | - |
| CVA ^{2,3)} | in Mio. € | -13,2 | -65,4 | < -100 |
| Gesamtinvestitionen | in Mio. € | 291,6 | 176,7 | -39 |
| Capital Employed | in Mio. € | 1.280,4 | 1.298,0 | +1 |
| Mitarbeiter ⁴⁾ | | 4.246 | 4.769 | +12 |
| Absatz Hintermauerziegel | in Mio. NF | 1.186 | 1.125 | -5 |
| Absatz Vormauerziegel | in Mio. WF | 1.749 | 1.545 | -12 |
| Absatz Tondachziegel ⁵⁾ | in Mio. m2 | 13,24 | 16,50 | +25 |

1) vor Restrukturierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen, Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe und Firmenwertabschreibungen

2) Hurdle Rate 2007 = 12 %; Hurdle Rate 2008 = 11,5 %

3) berechnet auf Basis des durchschnittlichen historischen Capital Employed

4) durchschnittlicher Mitarbeiterstand während des Jahres

5) Absatz Tondachziegel inkl. Zubehörprodukte

Niederlande (11 % vom Konzernumsatz)

Die inländische Nachfrage nach Ziegel blieb 2008 auf Vorjahresniveau. Nach einer guten Entwicklung im Wohnungsneubau und in der Renovierung in der ersten Jahreshälfte 2008 kam es ab dem Sommer zu einer Abschwächung, die sich gegen Jahresende hin beschleunigte. Wienerberger hat im April 2007 zwei kleine Pflasterklinkerhändler sowie im Juni 2007 Korevaar, den drittgrößten Pflasterklinkerproduzenten in den Niederlanden, erworben und damit die Bereiche Pflasterklinker sowie die Handelsaktivitäten deutlich ausgebaut. Wir konnten 2008 von der Integration dieser Unternehmen profitieren und den Umsatz in den Niederlanden ausbauen. Durch Ausweitung des Handelsgeschäfts sinken zwar die Gesamtmargen, gleichzeitig stärken wir damit aber unseren produktübergreifenden Marktauftritt. Für das Jahr 2009 erwarten wir bei einem rückläufigen Wohnungsneubau- und Renovierungsmarkt insbesondere bei Dachziegel zunehmenden Preisdruck.

Umsatzanstieg in den Niederlanden aufgrund von Konsolidierungseffekten

Belgien (10 % vom Konzernumsatz)

Nach einem guten Start schwächte sich die Wohnbauaktivität ab Jahresmitte zunehmend ab und führte insgesamt im Gesamtjahr zu einem Rückgang der Baubeginne vom guten Niveau der Vorjahre. Auch die Exporte insbesondere nach Großbritannien gingen deutlich zurück. Wienerberger gelang es, sich besser als der Markt zu behaupten und hatte in allen drei Produktgruppen nur leichte Absatz- bzw. Umsatzrückgänge zu verzeichnen. Der im Jahr 2007 begonnene Aufbau einer kosteneffizienteren Werksstruktur im Bereich Hintermauerziegel, der auch 2008 mit der Schließung eines älteren Standortes fortgesetzt wurde, zeigte Erfolge. Trotz höherer Kosteninflation (Lohnanpassungen, Energie) konnten die Margen in Belgien auf Vorjahresniveau gehalten werden. Auch in Belgien rechnen wir für 2009 mit einer Abschwächung des Wohnungsneubau- und Renovierungsmarktes vom guten Niveau der Vorjahre.

Wienerberger kann in Belgien bei leicht rückläufigen Umsätzen das Margenniveau halten

Frankreich (7 % vom Konzernumsatz)

Der zweistellige Rückgang im Ein- und Zweifamilienhausbau wurde durch Marktanteilsgewinne von Hintermauerziegel im Segment Wandbaustoffe beinahe ausgeglichen. Wienerberger profitierte davon und verzeichnete in einem schwierigen Marktumfeld nur einen geringen Absatzrückgang in dieser Produktgruppe. Aufgrund der Abschwächung des Renovierungsmarktes in der zweiten Jahreshälfte waren 2008 auch leichte Mengenrückgänge bei Dachziegel zu verzeichnen. Die im Zusammenhang mit Investitionen im Hintermauerziegelbereich zu Beginn 2008 durchgeführten Stillstände von Werken haben Leerkosten verursacht und das Ergebnis belastet. Bei Vormauerziegel konnten wir unsere Marktstellung durch die Übernahme von Briqueterie Bar Frères im April 2007 festigen. Für 2009 rechnen wir mit einem weiteren Rückgang bei Baubeginnen, da der erschwerte Zugang zu Krediten die Zahl der potenziellen Hauskäufer signifikant limitiert.

Wienerberger gewinnt weiter Marktanteile mit Hintermauerziegel in Frankreich

**Einbruch im
Wohnungsneubau in
Großbritannien**

Großbritannien (7 % vom Konzernumsatz)

Großbritannien wurde als erstes europäisches Land von der Finanzkrise erfasst. Die Einschränkung von Hypothekarkrediten und die drastisch reduzierte Vergabe von Krediten an Bauträger führten Mitte April 2008 zu einem Kollaps im Wohnungsneubau. Höhere Inflation und steigende Arbeitslosigkeit wirkten sich zusätzlich negativ auf die Nachfrage nach Ein- und Zweifamilienhäusern aus. In der Folge gingen die Anzahl der privaten Baubeginne um mehr als 40 % sowie die Nachfrage nach Ziegel um mehr als ein Drittel zurück.

Aufgrund der Konsolidierung von Baggeridge konnten wir uns mit einem Mengenrückgang bei Vormauerziegel von weniger als 20 % besser als der Markt behaupten. Etwas besser entwickelte sich der im Jänner 2008 erworbene Dachziegelproduzent Sandtoft, da sich der Renovierungsmarkt, wo mehr als die Hälfte der Dachziegel abgesetzt wird, stabiler zeigte als der Wohnungsneubau. Wienerberger hat auf den Nachfrageeinbruch rasch reagiert und Maßnahmen zur Kapazitätsanpassung umgesetzt. Sieben Werke und zwei Produktionslinien wurden temporär stillgelegt bzw. außer Betrieb gestellt. Zusätzlich durchgeführte umfassende Winterstillstände der verbleibenden Werke haben einen Abbau der gegen Jahresende deutlich gestiegenen Vorräte zum Ziel. Die Integration von Baggeridge und Sandtoft führte in Großbritannien zu zweistelligen Umsatzzuwächsen, die jedoch aufgrund von negativen Fremdwährungseffekten in Höhe von 28,1 Mio. € auf Gruppenebene deutlich geringer ausfielen. Die Ergebnisse gingen 2008, belastet durch Restrukturisierungskosten, Leerkosten aus niedrigerer Kapazitätsauslastung und negative Fremdwährungseffekte, deutlich zurück. Aufgrund der massiven weiteren Abschwächung des Wohnungsneubaus im vierten Quartal ergab sich zu Jahresende ein Abschreibungsbedarf auf den Firmenwert in Großbritannien in Höhe von 14,1 Mio. €. Für 2009 erwarten wir einen weiteren signifikanten Rückgang im Wohnungsneubau und eine weitere Abschwächung im Renovierungsmarkt.

Skandinavien (2 % vom Konzernumsatz)

**Schwache
Wohnbauaktivität in
Skandinavien**

In den Ländern Dänemark, Schweden und Norwegen waren aufgrund der schwachen Wohnbautätigkeit Umsatz- und Ergebnismrückgänge zu verzeichnen, wobei der Einbruch in Dänemark wesentlich stärker ausfiel als erwartet und sich insbesondere gegen Jahresende 2008 noch verschärfte. Aus diesem Grund kam es auch im Rahmen des im vierten Quartal 2008 durchgeführten Impairmenttests zu einer Firmenwertabschreibung für die dänische Geschäftseinheit von 2,6 Mio. €. Auch für 2009 wird keine Erholung in der Region erwartet, weswegen wir für Skandinavien von leicht rückläufigen Umsätzen und Ergebnissen ausgehen.

Nordamerika

Die USA schlitterten durch das Übergreifen der Finanzkrise auf die Realwirtschaft in eine Rezession. Der Wohnungsneubau ging deutlich stärker als noch Anfang 2008 erwartet zurück. Laut NAHB (National Association of Home Builders) fielen die Baubeginne um rund 33 % auf 908.000 Einheiten, wodurch ein weiterer starker Absatzrückgang bei Vormauerziegel zu verzeichnen war. Trotz der weiterhin stabilen Entwicklung des kanadischen Kunststeinproduzenten Arriscraft, der etwa zur Hälfte im Nichtwohnbau tätig ist, verringerte sich der Umsatz im Segment Nordamerika um 29 % auf 234,3 Mio. € und das operative EBITDA um 57 % auf 15,1 Mio. €. Damit beläuft sich der Segmentanteil am Gruppenumsatz auf 10 % und am operativen EBITDA auf nur mehr 3 %.

Der schwache Durchschnittskurs des Dollars belastete im Rahmen der Konsolidierung den Umsatz mit 14,9 Mio. € und das EBITDA mit 0,5 Mio. €. Zusätzlich wurde das Ergebnis durch Leerkosten aus geringerer Kapazitätsauslastung beeinträchtigt. In diesem schwierigen Marktumfeld gelang es im Jahr 2008 die Durchschnittspreise stabil zu halten.

| Nordamerika | | 2007 | 2008 | Vdg. in % |
|-------------------------------|------------|-------|-------|-----------|
| Umsatz | in Mio. € | 330,7 | 234,3 | -29 |
| EBITDA operativ ¹⁾ | in Mio. € | 35,3 | 15,1 | -57 |
| EBIT operativ ¹⁾ | in Mio. € | 14,0 | -4,0 | <-100 |
| CFROI ³⁾ | in % | 5,8 | 2,2 | - |
| CVA ^{2,3)} | in Mio. € | -38,4 | -65,1 | -70 |
| Gesamtinvestitionen | in Mio. € | 148,1 | 47,1 | -68 |
| Capital Employed | in Mio. € | 521,2 | 583,2 | +12 |
| Mitarbeiter ⁴⁾ | | 2.520 | 1.969 | -22 |
| Absatz Vormauerziegel | in Mio. WF | 904 | 535 | -41 |

1) vor Restrukturisierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen, Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe und Firmenwertabschreibungen

2) Hurdle Rate 2007 = 12 %; Hurdle Rate 2008 = 11,5 %

3) berechnet auf Basis des durchschnittlichen historischen Capital Employed

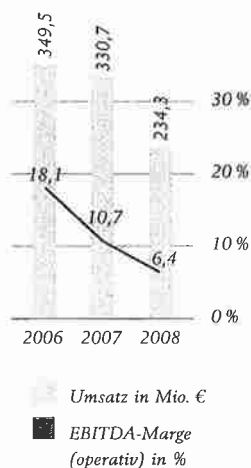
4) durchschnittlicher Mitarbeiterstand während des Jahres

Als Reaktion auf die wesentlich stärker als erwartete Marktverschlechterung wurden (nach den Schließungen in den Jahren 2006 und 2007) weitere umfangreiche Maßnahmen zur Kostensenkung erforderlich. Diese umfassten einerseits eine substanzielle Reduktion der Beschäftigten im Verwaltungs- und Vertriebsbereich sowie die temporäre Stilllegung bzw. Schließung von zwei weiteren Werken und einer Produktionslinie. Von diesen Maßnahmen waren insgesamt mehr als 1.000 Mitarbeiter betroffen. Der Restrukturierungsaufwand hierfür betrug 2,1 Mio. €, davon 1,2 Mio. € an Sonderabschreibungen.

Die NAHB prognostiziert für 2009 einen weiteren deutlichen Rückgang auf 650.000 Baubeginne (das entspricht weniger als einem Drittel der Baubeginne im Jahr 2005). Daher rechnen wir mit keiner Entspannung am Wohnungsmarkt in den USA, zumal auch unter Zugrundelegung des derzeitigen, sehr niedrigen Nachfrageniveaus von einer Bedarfsdeckung von mehr als einem Jahr (12,8 Monate) auszugehen ist.

Rückgang der Wohnbautätigkeit in den USA deutlich stärker als erwartet

Leerkosten belasten das Ergebnis



Abbau von mehr als 1.000 Mitarbeitern im Jahr 2008

NAHB prognostiziert weiteren Rückgang der Baubeginne für 2009

Beteiligungen und Sonstiges

Zusammenfassung der Nicht-Kernaktivitäten, Holdingkosten und indischen Ziegelaktivitäten in diesem Segment

Der Bereich Beteiligungen und Sonstiges umfasst die Konzernzentrale und die ihr anrechenbaren Kosten, die Ziegelaktivitäten in Indien sowie die Nicht-Kernaktivitäten der Gruppe. Zu den außerhalb des Kerngeschäfts liegenden Bereichen zählen die Pipelife Kunststoffrohre (50/50 Joint Venture mit Solvay) sowie die Immobilien. Die Pipelife Gruppe hat sich in den vergangenen Jahren zu einem unabhängigen Unternehmen mit eigenständigem Management entwickelt. Sie wird daher als Finanzbeteiligung at-equity konsolidiert und ist in den operativen Ergebnissen dieses Geschäftsbereiches nicht enthalten.

Negative Ergebnisse durch Ausweis der Holdingkosten in diesem Segment

In den operativen Zahlen des Segments sind die Konzernzentrale, die von der Holding weiterverrechneten Leistungen sowie Holdingkosten und die Aktivitäten in Indien erfasst. Daraus ergab sich im Jahr 2008 ein Umsatz von 14,9 Mio. €. Durch das im Sommer 2008 beschlossene Kostensenkungsprogramm, welches auch die Holding betraf, gelang es, die Kosten der Konzernzentrale im Vergleich zum Vorjahr zu senken. Das operative EBITDA verbesserte sich im Vergleich zu 2007 um 14 % auf -23,5 Mio. €.

| Beteiligungen und Sonstiges | | 2007 | 2008 | Vdg. in % |
|-------------------------------|-----------|-------|-------|-----------|
| Umsatz | in Mio. € | 12,5 | 14,9 | +19 |
| EBITDA operativ ¹⁾ | in Mio. € | -27,1 | -23,5 | +13 |
| EBIT operativ ¹⁾ | in Mio. € | -32,4 | -27,4 | +16 |
| Capital Employed | in Mio. € | 3,8 | 35,5 | >100 |
| Mitarbeiter ²⁾ | | 173 | 226 | +31 |

1) vor Restrukturisierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen, Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe und Firmenwertabschreibungen

2) durchschnittlicher Mitarbeiterstand während des Jahres

Pipelife kann 2008 Umsatzniveau des Vorjahres halten

Die Pipelife Gruppe, der viertgrößte Erzeuger von Kunststoffrohrsystemen in Europa, bekam 2008 ebenfalls die Auswirkungen der Wirtschaftskrise zu spüren und hatte insbesondere in den USA, Irland und Spanien deutliche Nachfragerückgänge zu verzeichnen. Durch die gute Entwicklung in Zentral- und Osteuropa und die Konsolidierung der im Jahr 2007 erworbenen Quality Plastics in Irland sowie der im Jahr 2008 erworbenen Instaplast in Tschechien gelang es Pipelife, den Umsatz gegenüber dem Vorjahr um 2 % auf 894 Mio. leicht zu steigern. Das operative EBITDA ging um 22 % auf 70 Mio. € zurück. Als Reaktion auf die schwachen Märkte mussten in Irland und Spanien umfangreiche Restrukturierungsmaßnahmen umgesetzt sowie ein gruppenweites Kostensenkungsprogramm beschlossen werden. Mit den Akquisitionen der letzten Jahre sowie der Inbetriebnahme neuer Produktionslinien in Russland und Ungarn im Jahr 2008 hat sich Pipelife im Bereich Kalt- und Warmwasserinstallationen sowie auch in der Abwasserwirtschaft am Markt gut positioniert. Für 2009 plant Pipelife, diese Marktposition insbesondere im Raum Zentral-Osteuropa weiter zu stärken und auszubauen.

Nicht betriebsnotwendige Liegenschaften mit rund 45 Mio. € bewertet

Unsere Politik zur Realisierung nicht betriebsnotwendiger Vermögenswerte dient der Refinanzierung des Kerngeschäfts und wird abhängig von den zu erzielenden Erträgen weiter verfolgt. Im Jahr 2008 wurde keine Liegenschaft aus dem vorhandenen Portfolio verwertet. Aktuell bewerten wir die nicht betriebsnotwendigen Liegenschaften gruppenweit mit rund 45 Mio. €.

Uneingeschränkter Bestätigungsvermerk

Wir haben den beigelegten Jahresabschluss der

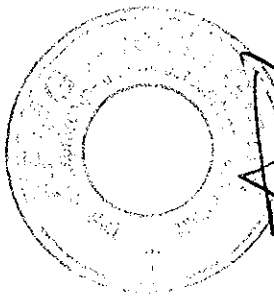
**Wienerberger AG,
Wien,**

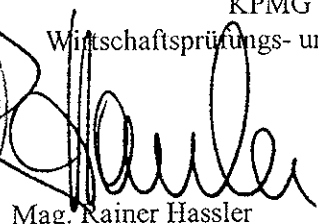
für das **Geschäftsjahr vom 1. Jänner bis 31. Dezember 2008** unter Einbeziehung der Buchführung geprüft. Die Buchführung, die Aufstellung und der Inhalt dieses Jahresabschlusses sowie des Lageberichtes in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Unsere Verantwortung besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Jahresabschluss auf der Grundlage unserer Prüfung und einer Aussage, ob der Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss steht.


Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass ein hinreichend sicheres Urteil darüber abgegeben werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, und eine Aussage getroffen werden kann, ob der Lagebericht mit dem Jahresabschluss in Einklang steht. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld des Unternehmens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Nachweise für Beträge und sonstige Angaben in der Buchführung und im Jahresabschluss überwiegend auf Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen, wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Jahresabschlusses. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil darstellt.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss.

Wien, am 27. Februar 2009



KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Rainer Hassler
Wirtschaftsprüfer


ppa Dr. Günther Hirschböck
Wirtschaftsprüfer

Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Jahresabschlusses mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Für abweichende Fassungen (zB Verkürzung oder Übersetzung in eine andere Sprache) sind die Vorschriften des § 281 Abs 2 UGB zu beachten.

Gewinn- und Verlustrechnung

| Anmerkung | | 2008 in TEUR | 2007 in TEUR |
|-------------|---|-----------------|-----------------|
| (8) | Umsatzerlöse | 2.431.388 | 2.477.339 |
| (9, 10, 14) | Herstellkosten | -1.585.560 | -1.510.998 |
| | Bruttoergebnis vom Umsatz | 845.828 | 966.341 |
| (9, 10, 14) | Vertriebskosten | -467.971 | -454.789 |
| (9, 10, 14) | Verwaltungskosten | -149.427 | -149.375 |
| (12) | Sonstige betriebliche Aufwendungen | -35.734 | -49.810 |
| (13) | Sonstige betriebliche Erträge | 47.151 | 40.759 |
| | Betriebsergebnis vor Restrukturisierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen, Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe und Firmenwertabschreibungen | 239.847 | 353.126 |
| (15) | Restrukturisierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen | -55.020 | 0 |
| (9) | Firmenwertabschreibung | -16.717 | 0 |
| (15) | Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe | -10.000 | 0 |
| | Betriebsergebnis nach Restrukturisierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen, Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe und Firmenwertabschreibungen | 158.110 | 353.126 |
| | Ergebnisübernahme von assoziierten Unternehmen | 13.389 | 27.605 |
| (16) | Zinsertrag | 40.956 | 43.947 |
| (16) | Zinsaufwand | -83.105 | -87.029 |
| (16) | Sonstiges Finanzergebnis | -6.244 | 20.727 |
| | Finanzergebnis | -35.004 | 5.250 |
| | Ergebnis vor Ertragsteuern | 123.106 | 358.376 |
| (17) | Ertragsteuern | -19.788 | -62.536 |
| | Ergebnis nach Ertragsteuern | 103.318 | 295.840 |
| | davon Ergebnis der Minderheiten | 3.350 | 5.382 |
| | davon auf Hybridkapitalbesitzer entfallender Anteil | 32.500 | 29.069 |
| | davon Ergebnis der Muttergesellschaft | 67.468 | 261.389 |
| (18) | Bereinigtes Ergebnis je Aktie (in EUR) | 1,69 | 3,46 |
| (18) | Ergebnis je Aktie (in EUR) | 0,81 | 3,46 |
| (18) | Verwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR) | 0,81 | 3,45 |
| (18) | Vorgesehene bzw. ausbezahlte Dividende je Aktie (in EUR) | 0,00 | 1,45 |

Der nachfolgende Konzernanhang ist integraler Bestandteil dieser Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung.

Gesamtergebnisrechnung

| Anmerkung | | 2008 in TEUR | 2007 in TEUR |
|-----------|---|-----------------|-----------------|
| | Ergebnis nach Ertragsteuern | 103.318 | 295.840 |
| | Währungsumrechnung | -125.795 | -66.106 |
| (22) | Marktwertänderungen zur Veräußerung verfügbarer Finanzinstrumente | -628 | -127 |
| | Hedging Reserve | 12.528 | 39.803 |
| | Übrige | -51 | 28 |
| | Andere Gesamtergebnisbestandteile | -113.946 | -26.402 |
| | Gesamtergebnis nach Steuern | -10.628 | 269.438 |
| | davon Gesamtergebnis der Minderheiten | 2.377 | 6.153 |
| | davon auf Hybridkapitalbesitzer entfallender Anteil | 32.500 | 29.069 |
| | davon Gesamtergebnis der Muttergesellschaft | -45.505 | 234.216 |

Der nachfolgende Konzernanhang ist integraler Bestandteil dieser Konzern-Gesamtergebnisrechnung.

Cash-flow Statement

| Anmerkung | 2008 in TEUR | 2007 in TEUR |
|---|-----------------|-----------------|
| Ergebnis vor Ertragsteuern | 123.106 | 358.376 |
| Abschreibungen auf das Anlagevermögen | 217.283 | 198.055 |
| (15) Wertminderungen von Sachanlagen aus Restrukturierungen | 21.543 | 0 |
| Zuschreibungen auf das Anlagevermögen | -157 | -2.933 |
| Veränderungen langfristiger Rückstellungen | -16.608 | 282 |
| Ergebnisübernahme aus assoziierten Unternehmen | -13.389 | -27.605 |
| Gewinne/Verluste aus Anlagenabgängen | -8.391 | -7.545 |
| (16) Zinsergebnis | 42.149 | 43.082 |
| Gezahlte Zinsen | -81.795 | -82.568 |
| Erhaltene Zinsen | 41.894 | 39.870 |
| Gezahlte Ertragsteuern | -24.780 | -40.009 |
| Cash-flow aus dem Ergebnis | 300.855 | 479.005 |
| Veränderungen Vorräte | -38.277 | -117.867 |
| Veränderungen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 33.505 | 47.429 |
| Veränderungen Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | -16.630 | -34.370 |
| Veränderungen übriges Netto-Umlaufvermögen | -12.366 | -11.550 |
| Währungsumrechnungsbedingte Veränderung von Nicht-Fondspositionen | -4.254 | -1.123 |
| Cash-flow aus laufender Geschäftstätigkeit | 262.833 | 361.524 |
| Einzahlungen aus Anlagenabgängen (inkl. Finanzanlagen) | 28.678 | 24.884 |
| Auszahlungen für Investitionen in das Sach- und immaterielle Anlagevermögen | -390.328 | -319.604 |
| Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen | -487 | -10.539 |
| (22, 30) Veränderung Wertpapiere und sonstige finanzielle Vermögenswerte | 2.823 | 38.099 |
| Netto-Auszahlungen für Unternehmensakquisitionen | -115.326 | -326.015 |
| Netto-Einzahlungen aus Unternehmensveräußerungen | 0 | 0 |
| (19) Cash-flow aus Investitionstätigkeit | -474.640 | -593.175 |
| Veränderung langfristiger Finanzverbindlichkeiten | 200.917 | -2.602 |
| Veränderung kurzfristiger Finanzverbindlichkeiten | 42.053 | -479.049 |
| (24) Gezahlte Dividende Wienerberger AG | -120.109 | -94.923 |
| (24) Gezahlter Hybridkupon | -32.500 | 0 |
| Gezahlte Dividende und Kapitaländerungen bei Minderheitenanteilen | 2.010 | -7.596 |
| Dividendenausschüttungen aus assoziierten Unternehmen | 42.092 | 4.087 |
| (24) Kapitalerhöhung Wienerberger AG | 0 | 424.136 |
| (24) Kapitalerhöhung (Hybridkapital) | 0 | 492.896 |
| Einzahlung aus der Ausübung von Aktienoptionen | 0 | 7.672 |
| Erwerb eigener Aktien | -9.318 | -13.392 |
| Cash-flow aus Finanzierungstätigkeit | 125.145 | 331.229 |
| Veränderung des Zahlungsmittelbestandes | -86.661 | 99.578 |
| Einfluss von Wechselkursänderungen auf den Zahlungsmittelbestand | 123 | 264 |
| Zahlungsmittelbestand am Anfang der Periode | 293.373 | 193.531 |
| Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode | 206.835 | 293.373 |

Der nachfolgende Konzernanhang ist integraler Bestandteil dieses Konzern-Cash-flow Statements.

Bilanz

| Anmerkung | | 31.12.2008 in TEUR | 31.12.2007 in TEUR |
|--------------|--|-----------------------|-----------------------|
| | Aktiva | | |
| (20) | Immaterielles Anlagevermögen | 769.451 | 764.160 |
| (20) | Sachanlagen | 2.075.878 | 1.945.827 |
| (20) | Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien | 30.543 | 26.511 |
| (3, 20) | Beteiligungen an assoziierten Unternehmen | 115.679 | 150.002 |
| (20) | Übrige Finanzanlagen | 19.464 | 29.253 |
| (27) | Latente Steuern | 35.071 | 45.379 |
| | Langfristiges Vermögen | 3.046.086 | 2.961.132 |
| (21) | Vorräte | 719.995 | 669.761 |
| (22) | Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 187.750 | 211.006 |
| (23) | Sonstige kurzfristige Forderungen | 133.822 | 105.757 |
| (22, 30, 31) | Wertpapiere und sonstige finanzielle Vermögenswerte | 89.445 | 88.830 |
| | Zahlungsmittel | 206.835 | 293.373 |
| | Kurzfristiges Vermögen | 1.337.847 | 1.368.727 |
| | Summe Aktiva | 4.383.933 | 4.329.859 |
| | Passiva | | |
| | Gezeichnetes Kapital | 83.948 | 83.948 |
| | Kapitalrücklagen | 829.408 | 829.408 |
| | Hybridkapital | 492.896 | 492.896 |
| | Gewinnrücklagen | 1.368.920 | 1.407.720 |
| | Eigene Anteile | -40.697 | -31.379 |
| | Unterschiedsbetrag Währungsumrechnung | -260.699 | -135.877 |
| | Anteile im Fremdbesitz | 23.415 | 25.993 |
| (24) | Eigenkapital | 2.497.191 | 2.672.709 |
| (25, 26) | Personalarückstellungen | 68.049 | 76.210 |
| (25, 27) | Latente Steuerrückstellungen | 126.457 | 125.045 |
| (25) | Sonstige langfristige Rückstellungen | 66.532 | 64.653 |
| (28, 30) | Langfristige Finanzverbindlichkeiten | 1.011.600 | 819.092 |
| (28) | Sonstige langfristige Verbindlichkeiten | 52.158 | 45.685 |
| | Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten | 1.324.796 | 1.130.685 |
| (25) | Sonstige kurzfristige Rückstellungen | 55.503 | 47.513 |
| (28, 30) | Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 174.858 | 129.871 |
| (28) | Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 177.319 | 186.405 |
| (28) | Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten | 154.266 | 162.676 |
| | Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten | 561.946 | 526.465 |
| | Summe Passiva | 4.383.933 | 4.329.859 |

Der nachfolgende Konzernanhang ist integraler Bestandteil dieser Konzernbilanz.

Entwicklung des Eigenkapitals

| in TEUR | Gezeichnetes Kapital | Kapital- rücklagen | Hybrid- kapital | Gewinn- rücklagen | Eigene Anteile | Unterschieds- betrag Währungs- umrechnung | Minder- heiten | Gesamt |
|--|-------------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|-------------------|--|-------------------|------------------|
| Stand 31.12.2006 | 74.168 | 415.052 | 0 | 1.174.075 | -30.269 | -69.019 | 27.436 | 1.591.443 |
| Konzernergebnis | | | | 290.458 | | | 5.382 | 295.840 |
| Dividendenauszahlungen und Hybridkupon | | | | -94.923 | | | -1.236 | -96.159 |
| Währungsumrechnung | | | | | | -68.267 | 752 | -67.515 |
| Währungsumrechnung von assoziierten Unternehmen | | | | | | 1.409 | | 1.409 |
| Hedging Reserven | | | | 39.782 | | | 21 | 39.803 |
| Kapitalerhöhungen | 9.780 | 414.356 | 492.896 | | | | 2.000 | 919.032 |
| Zugang/Abgang Minderheitenanteil | | | | | | | -8.360 | -8.360 |
| Veränderung eigener Anteile | | | | -4.610 | -1.110 | | | -5.720 |
| Aufwand Aktienoptionspläne | | | | 3.037 | | | | 3.037 |
| Übrige Veränderungen ¹⁾ | | | | -99 | | | -2 | -101 |
| Stand 31.12.2007 | 83.948 | 829.408 | 492.896 | 1.407.720 | -31.379 | -135.877 | 25.993 | 2.672.709 |
| Konzernergebnis | | | | 99.968 | | | 3.350 | 103.318 |
| Dividendenauszahlungen und Hybridkupon | | | | -152.609 | | | -2.505 | -155.114 |
| Währungsumrechnung | | | | | | -118.541 | -973 | -119.514 |
| Währungsumrechnung von assoziierten Unternehmen | | | | | | -6.281 | | -6.281 |
| Hedging Reserven | | | | 12.526 | | | 2 | 12.528 |
| Kapitalerhöhungen | | | | | | | 4.515 | 4.515 |
| Zugang/Abgang Minderheitenanteil | | | | | | | -6.965 | -6.965 |
| Veränderung eigener Anteile | | | | | -9.318 | | | -9.318 |
| Aufwand Aktienoptionspläne | | | | 1.994 | | | | 1.994 |
| Übrige Veränderungen ¹⁾ | | | | -679 | | | -2 | -681 |
| Stand 31.12.2008 | 83.948 | 829.408 | 492.896 | 1.368.920 | -40.697 | -260.699 | 23.415 | 2.497.191 |

1) Die im Eigenkapital erfassten Marktwertänderungen von zur Veräußerung verfügbaren Finanzinstrumenten werden unter den übrigen Veränderungen ausgewiesen.

Der nachfolgende Konzernanhang ist integraler Bestandteil dieser Konzern-Eigenkapitalentwicklung.

Anlagenspiegel

| in TEUR | Anschaffungs- oder Herstellungskosten | | | | | | Stand 31.12.2008 |
|--|---------------------------------------|--|-------------------------|----------------|---------------|------------------|---------------------|
| | Stand 1.1.2008 | Veränderung Konsolidie- rungskreis | Währungs- änderungen | Zugänge | Abgänge | Umbu- chungen | |
| Firmenwert | 709.341 | 38.016 | -27.915 | 0 | 946 | 50 | 718.546 |
| Sonstiges immaterielles Anlagevermögen | 87.070 | 23.116 | -6.661 | 2.206 | 298 | 240 | 105.673 |
| Immaterielles Anlagevermögen | 796.411 | 61.132 | -34.576 | 2.206 | 1.244 | 290 | 824.219 |
| Grundstücke und Bauten | 1.114.309 | 22.675 | -37.475 | 42.801 | 13.509 | 26.313 | 1.155.114 |
| Technische Anlagen und Maschinen | 2.024.971 | 32.281 | -46.226 | 114.280 | 12.648 | 33.447 | 2.146.105 |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung | 104.965 | 1.689 | -2.342 | 10.481 | 1.603 | -728 | 112.462 |
| Geleistete Anzahlungen und Anlagen in Bau | 121.232 | 590 | -15.310 | 220.287 | 2.812 | -63.666 | 260.321 |
| Sachanlagen | 3.365.477 | 57.235 | -101.353 | 387.849 | 30.572 | -4.634 | 3.674.002 |
| Als Finanzinvestitionen geh. Immobilien | 39.750 | 2.431 | 990 | 273 | 1.869 | 4.344 | 45.919 |
| Beteiligungen an assoziierten Unternehmen | 61.598 | 661 | -6.474 | 0 | 0 | 0 | 55.785 |
| Beteiligungen an verbundenen Unternehmen | 10.298 | -9.673 | 1 | 482 | 277 | 0 | 831 |
| Sonstige Beteiligungen | 19.817 | 0 | 16 | 5 | 869 | 0 | 18.969 |
| Übrige Finanzanlagen | 30.115 | -9.673 | 17 | 487 | 1.146 | 0 | 19.800 |
| | 4.293.351 | 111.786 | -141.396 | 390.815 | 34.831 | 0 | 4.619.725 |

| in TEUR | Anschaffungs- oder Herstellungskosten | | | | | | Stand 31.12.2007 |
|--|---------------------------------------|--|-------------------------|----------------|---------------|------------------|---------------------|
| | Stand 1.1.2007 | Veränderung Konsolidie- rungskreis | Währungs- änderungen | Zugänge | Abgänge | Umbu- chungen | |
| Firmenwert | 607.833 | 132.805 | -30.726 | 0 | 266 | -305 | 709.341 |
| Sonstiges immaterielles Anlagevermögen | 56.080 | 24.576 | 437 | 5.345 | 1.088 | 1.720 | 87.070 |
| Immaterielles Anlagevermögen | 663.913 | 157.381 | -30.289 | 5.345 | 1.354 | 1.415 | 796.411 |
| Grundstücke und Bauten | 953.420 | 104.394 | -10.503 | 49.756 | 7.918 | 25.160 | 1.114.309 |
| Technische Anlagen und Maschinen | 1.840.694 | 43.208 | -24.438 | 150.227 | 63.957 | 79.237 | 2.024.971 |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung | 93.986 | 1.760 | -950 | 12.280 | 8.342 | 6.231 | 104.965 |
| Geleistete Anzahlungen und Anlagen in Bau | 134.085 | 727 | -4.552 | 101.515 | 1.484 | -109.059 | 121.232 |
| Sachanlagen | 3.022.185 | 150.089 | -40.443 | 313.778 | 81.701 | 1.569 | 3.365.477 |
| Als Finanzinvestitionen geh. Immobilien | 42.171 | 3.774 | -318 | 481 | 3.374 | -2.984 | 39.750 |
| Beteiligungen an assoziierten Unternehmen | 66.115 | -7.057 | 893 | 1.647 | 0 | 0 | 61.598 |
| Beteiligungen an verbundenen Unternehmen | 4.423 | -2.724 | 0 | 8.892 | 293 | 0 | 10.298 |
| Sonstige Beteiligungen | 20.091 | 1 | -41 | 0 | 234 | 0 | 19.817 |
| Übrige Finanzanlagen | 24.514 | -2.723 | -41 | 8.892 | 527 | 0 | 30.115 |
| | 3.818.898 | 301.464 | -70.198 | 330.143 | 86.956 | 0 | 4.293.351 |

Anmerkung: Durch maschinelle Rechenhilfen können Rundungsdifferenzen entstehen. Der nachfolgende Konzernanhang ist integraler Bestandteil dieses Konzernanlagenspiegels.

Abschreibungen

| Stand 1.1.2008 | Veränderung Konsolidie- rungskreis | Währungs- änderungen | laufendes Jahr | Zuschrei- bungen | Abgänge | Umbu- chungen | Stand 31.12.2008 | Bilanzwert 31.12.2008 | Bilanzwert 31.12.2007 |
|-------------------|--|-------------------------|-------------------|---------------------|---------|------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| 3.433 | 0 | -2.597 | 16.717 | 0 | 0 | 0 | 17.553 | 700.993 | 705.908 |
| 28.818 | 0 | -649 | 9.367 | 1 | 287 | -33 | 37.215 | 68.458 | 58.252 |
| 32.251 | 0 | -3.246 | 26.084 | 1 | 287 | -33 | 54.768 | 769.451 | 764.160 |
| 314.810 | 0 | -5.498 | 47.365 | 8 | 531 | -741 | 355.397 | 799.717 | 799.499 |
| 1.042.681 | 0 | -12.012 | 151.770 | 136 | 12.129 | -654 | 1.169.520 | 976.585 | 982.290 |
| 62.159 | 0 | -1.180 | 12.430 | 12 | 677 | 487 | 73.207 | 39.255 | 42.806 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 260.321 | 121.232 |
| 1.419.650 | 0 | -18.690 | 211.565 | 156 | 13.337 | -908 | 1.598.124 | 2.075.878 | 1.945.827 |
| 13.239 | 0 | 399 | 884 | 0 | 87 | 941 | 15.376 | 30.543 | 26.511 |
| -88.404 | 0 | -193 | 0 | 13.389 | -42.092 | 0 | -59.894 | 115.679 | 150.002 |
| 14 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 | 817 | 10.284 |
| 848 | 0 | 14 | 293 | 0 | 833 | 0 | 322 | 18.647 | 18.969 |
| 862 | 0 | 14 | 293 | 0 | 833 | 0 | 336 | 19.464 | 29.253 |
| 1.377.598 | 0 | -21.716 | 238.826 | 13.546 | -27.548 | 0 | 1.608.710 | 3.011.015 | 2.915.753 |

Abschreibungen

| Stand 1.1.2007 | Veränderung Konsolidie- rungskreis | Währungs- änderungen | laufendes Jahr | Zuschrei- bungen | Abgänge | Umbu- chungen | Stand 31.12.2007 | Bilanzwert 31.12.2007 | Bilanzwert 31.12.2006 |
|-------------------|--|-------------------------|-------------------|---------------------|---------|------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| 3.500 | 0 | 52 | 0 | 0 | 119 | 0 | 3.433 | 705.908 | 604.333 |
| 23.067 | 0 | 97 | 6.196 | 0 | 541 | -1 | 28.818 | 58.252 | 33.013 |
| 26.567 | 0 | 149 | 6.196 | 0 | 660 | -1 | 32.251 | 764.160 | 637.346 |
| 276.512 | 0 | -53 | 37.541 | 1.031 | 238 | 2.079 | 314.810 | 799.499 | 676.908 |
| 974.317 | 0 | -7.108 | 137.978 | 1.843 | 60.697 | 34 | 1.042.681 | 982.290 | 866.377 |
| 58.961 | 0 | -366 | 11.483 | 59 | 8.000 | 140 | 62.159 | 42.806 | 35.025 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 121.232 | 134.085 |
| 1.309.790 | 0 | -7.527 | 187.002 | 2.933 | 68.935 | 2.253 | 1.419.650 | 1.945.827 | 1.712.395 |
| 13.398 | 0 | -93 | 4.857 | 0 | 2.671 | -2.252 | 13.239 | 26.511 | 28.773 |
| -63.274 | -1.096 | -516 | 0 | 27.605 | -4.087 | 0 | -88.404 | 150.002 | 129.389 |
| 14 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 | 10.284 | 4.409 |
| 848 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 848 | 18.969 | 19.243 |
| 862 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 862 | 29.253 | 23.652 |
| 1.287.343 | -1.096 | -7.987 | 198.055 | 30.538 | 68.179 | 0 | 1.377.598 | 2.915.753 | 2.531.555 |

Segmentberichterstattung

| Strategische Geschäftsfelder | Zentral-Osteuropa | | Zentral-Westeuropa | | Nord-Westeuropa | |
|--|-------------------|-----------|--------------------|---------|-----------------|-----------|
| in TEUR | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 |
| Außenumsatz | 894.960 | 841.920 | 405.444 | 414.612 | 894.817 | 888.427 |
| Innenumsatz | 4.336 | 8.406 | 24.701 | 27.888 | 14.016 | 16.352 |
| Umsatz gesamt | 899.296 | 850.326 | 430.145 | 442.500 | 908.833 | 904.779 |
| EBITDA operativ | 262.022 | 282.813 | 42.495 | 76.472 | 144.034 | 183.746 |
| Abschreibungen | 68.589 | 65.083 | 37.926 | 43.541 | 70.822 | 62.823 |
| EBIT operativ | 193.433 | 217.730 | 4.569 | 32.931 | 73.212 | 120.923 |
| Restrukturisierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen | 13.935 | 0 | 14.830 | 0 | 24.121 | 0 |
| Firmenwertabschreibungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 16.717 | 0 |
| Dotierung einer Rückstellung aus einer drohenden Kartellstrafe | 0 | 0 | 10.000 | 0 | 0 | 0 |
| Ergebnisübernahme von assoziierten Unternehmen | 3.089 | 5.322 | 0 | 0 | -150 | 0 |
| Beteiligungen an assoziierten Unternehmen | 30.517 | 29.366 | 3.352 | 1.823 | 695 | 1.712 |
| Zinsergebnis | -10.101 | -8.655 | -18.936 | -13.490 | -61.428 | -46.921 |
| Ertragsteuern | -24.472 | -40.359 | -5.463 | -11.733 | -3.855 | -14.360 |
| Gewinn nach Steuern | 135.724 | 164.720 | -50.519 | 1.180 | -41.397 | 50.650 |
| Fremdkapital | 731.332 | 781.781 | 444.979 | 397.483 | 1.099.775 | 924.959 |
| Capital Employed | 854.926 | 754.345 | 480.639 | 500.538 | 1.298.007 | 1.280.417 |
| Vermögen | 1.847.054 | 1.561.386 | 652.950 | 667.347 | 2.097.991 | 1.816.716 |
| Normalinvestitionen | 39.007 | 37.924 | 19.722 | 18.342 | 24.593 | 37.144 |
| Wachstumsinvestitionen | 186.957 | 102.361 | 17.887 | 43.324 | 152.140 | 254.467 |
| Mitarbeiter | 5.832 | 5.432 | 2.366 | 2.414 | 4.769 | 4.246 |

| Produkte | Umsatz | | EBITDA operativ ¹⁾ | | Capital Employed | |
|----------------------------|------------------|------------------|-------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| in TEUR | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 |
| Wandsysteme ²⁾ | 910.981 | 887.114 | 244.200 | 285.459 | 1.113.954 | 917.229 |
| Fassade | 764.363 | 921.345 | 60.642 | 125.005 | 1.185.820 | 1.279.206 |
| Dachsysteme | 538.091 | 477.047 | 122.609 | 135.100 | 677.444 | 631.540 |
| Flächenbefestigungen | 217.429 | 191.361 | 35.641 | 32.778 | 259.557 | 228.477 |
| Sonstiges | 524 | 472 | -22.971 | -27.161 | 15.452 | 3.763 |
| Wienerberger Gruppe | 2.431.388 | 2.477.339 | 440.120 | 551.181 | 3.252.226 | 3.060.215 |

| Umsatz | Zentral-Osteuropa | | Zentral-Westeuropa | | Nord-Westeuropa | |
|----------------------------|-------------------|----------------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|
| in TEUR | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 |
| Österreich | 89.320 | 83.537 | | | | |
| Tschechien | 136.558 | 152.785 | | | | |
| Ungarn | 99.956 | 110.698 | | | | |
| Polen | 251.507 | 228.574 | | | | |
| Sonstiges Osteuropa | 317.633 | 266.379 | | | | |
| Deutschland | | | 276.591 | 282.001 | | |
| Schweiz | | | 65.856 | 65.968 | | |
| Italien | | | 63.941 | 67.388 | | |
| Belgien | | | | | 240.877 | 244.914 |
| Niederlande | | | | | 270.263 | 257.543 |
| Frankreich | | | | | 168.015 | 170.841 |
| Großbritannien | | | | | 172.443 | 165.674 |
| Skandinavien | | | | | 43.497 | 49.886 |
| Nordamerika | | | | | | |
| Wienerberger Gruppe | 894.974 | 841.973 | 406.388 | 415.357 | 895.095 | 888.858 |

1) vor Restrukturisierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen, Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe und Firmenwertabschreibungen

2) Indien wird unter dem geografischen Segment Beteiligungen und Sonstiges jedoch unter dem Produktsegment Wandsysteme ausgewiesen.

| Nordamerika | | Beteiligungen und Sonstiges ²⁾ | | Konzern-Eliminierungen | | Wienerberger Gruppe | |
|-------------|---------|---|-----------|------------------------|------------|---------------------|-----------|
| 2008 | 2007 | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 |
| 234.326 | 330.678 | 528 | 330 | 0 | 0 | 2.430.075 | 2.475.967 |
| 0 | 0 | 14.395 | 12.142 | -56.135 | -63.416 | 1.313 | 1.372 |
| 234.326 | 330.678 | 14.923 | 12.472 | -56.135 | -63.416 | 2.431.388 | 2.477.339 |
| 15.083 | 35.311 | -23.514 | -27.161 | 0 | 0 | 440.120 | 551.181 |
| 19.126 | 21.276 | 3.810 | 5.332 | 0 | 0 | 200.273 | 198.055 |
| -4.043 | 14.035 | -27.324 | -32.493 | 0 | 0 | 239.847 | 353.126 |
| 2.134 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 55.020 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16.717 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.000 | 0 |
| 0 | 0 | 10.450 | 22.283 | 0 | 0 | 13.389 | 27.605 |
| 0 | 0 | 81.115 | 117.101 | 0 | 0 | 115.679 | 150.002 |
| -23.110 | -27.489 | 71.426 | 53.473 | 0 | 0 | -42.149 | -43.082 |
| 13.515 | 2.889 | 487 | 1.027 | 0 | 0 | -19.788 | -62.536 |
| -18.202 | -11.357 | 363.954 | 173.325 | -286.242 | -82.678 | 103.318 | 295.840 |
| 533.739 | 472.434 | 1.199.208 | 1.031.468 | -2.122.291 | -1.950.975 | 1.886.742 | 1.657.150 |
| 583.226 | 521.152 | 35.428 | 3.763 | 0 | 0 | 3.252.226 | 3.060.215 |
| 642.234 | 597.001 | 3.881.849 | 3.629.630 | -4.738.145 | -3.942.221 | 4.383.933 | 4.329.859 |
| 14.064 | 22.857 | 1.052 | 3.915 | 0 | 0 | 98.438 | 120.182 |
| 33.025 | 125.285 | 17.207 | 0 | 0 | 0 | 407.216 | 525.437 |
| 1.969 | 2.520 | 226 | 173 | 0 | 0 | 15.162 | 14.785 |

Gesamtinvestitionen

| 2008 | 2007 |
|----------------|----------------|
| 274.835 | 157.662 |
| 79.973 | 379.013 |
| 104.530 | 39.033 |
| 45.347 | 65.995 |
| 969 | 3.916 |
| 505.654 | 645.619 |

| Nordamerika | | Beteiligungen und Sonstiges | | Wienerberger Gruppe | |
|----------------|----------------|-----------------------------|------------|---------------------|------------------|
| 2008 | 2007 | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 |
| | | 605 | 473 | 89.925 | 84.010 |
| | | | | 136.558 | 152.785 |
| | | | | 99.956 | 110.698 |
| | | | | 251.507 | 228.574 |
| | | | | 317.633 | 266.379 |
| | | | | 276.591 | 282.001 |
| | | | | 65.856 | 65.968 |
| | | | | 63.941 | 67.388 |
| | | | | 240.877 | 244.914 |
| | | | | 270.263 | 257.543 |
| | | | | 168.015 | 170.841 |
| | | | | 172.443 | 165.674 |
| | | | | 43.497 | 49.886 |
| 234.326 | 330.678 | | | 234.326 | 330.678 |
| 234.326 | 330.678 | 605 | 473 | 2.431.388 | 2.477.339 |

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 Vorstand in fünf Segmente eingeteilt sind: Zentral-Osteuropa, Zentral-Westeuropa, Nord-Westeuropa, Nordamerika sowie Beteiligungen und Sonstiges.

Der Konzernabschluss wurde in Anwendung von § 245a UGB nach den Vorschriften der am Abschlussstichtag anzuwendenden International Financial Reporting Standards (IFRSs) sowie den Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), wie sie in der Europäischen Union (EU) anzuwenden sind, erstellt. Alle für das Geschäftsjahr 2008 vom International Accounting Standards Board (IASB) verlautbarten International Financial Reporting Standards, für die eine Anwendung verpflichtend ist, wurden von Wienerberger angewendet.

Die einbezogenen Abschlüsse aller nach nationalen Vorschriften prüfungspflichtigen oder freiwillig geprüften in- und ausländischen Unternehmen wurden von unabhängigen Wirtschaftsprüfern auf ihre Übereinstimmung mit IFRS geprüft. Die Jahresabschlüsse der im Rahmen der Voll- und Quotenkonsolidierung einbezogenen Unternehmen wurden auf der Grundlage historischer Anschaffungs- und Herstellungskosten bzw. beizulegender Zeitwerte (IAS 39) zum Stichtag des Konzernabschlusses aufgestellt. Zur klareren Darstellung sind einzelne Posten der Bilanz sowie der Gewinn- und Verlustrechnung zusammengefasst. Die detaillierte Darstellung erfolgt im Anhang.

2. Auswirkungen neuer und geänderter Standards

Die Änderungen von IFRSs und Interpretationen des IFRIC wirken sich wie folgt auf den Konzernabschluss von Wienerberger aus:

Von den im Berichtsjahr vorzeitig anwendbaren IFRSs und Interpretationen wendet Wienerberger IAS 1 revised (Presentation of Financial Statements) bereits an. Die Überarbeitung des IAS 23 (Borrowing Costs) führt bei Wienerberger zu keinen Änderungen, da bereits bisher anteilige Bauzeitinsen bei der Erstellung qualifizierter Gegenstände des Anlagevermögens aktiviert und nicht aufwandswirksam erfasst wurden. Die Ergänzung von IFRS 2 (Share-Based Payment: Vesting Conditions and Cancellations) und IFRIC 16 (Hedges of a Net Investment in a Foreign Operation) wurden von Wienerberger beachtet. IFRS 8 (Operating Segments) wurde bereits im Geschäftsjahr 2007 vorzeitig angewendet. Die Ergänzungen zu IAS 39 und IFRS 7 (Reclassification of Financial Instruments) sowie die Interpretationen IFRIC 13, IFRIC 14 und IFRIC 15 sind im Berichtsjahr für den Konzernabschluss unwesentlich.

3. Konsolidierungskreis

Eine Übersicht über die voll- und quotenkonsolidierten sowie nach der Equity-Methode bewerteten Unternehmen befindet sich in der Liste der Konzernunternehmen am Ende des Anhangs. Der Konsolidierungskreis der in den Wienerberger Konzern einbezogenen verbundenen Unternehmen, Gemeinschaftsunternehmen sowie assoziierten Unternehmen hat sich im Berichtsjahr wie folgt entwickelt:

| Konsolidierungskreis | Voll- konsolidierung | Quoten- konsolidierung | Equity- Bewertung |
|---|-------------------------|---------------------------|----------------------|
| Stand 31.12.2007 | 122 | 12 | 6 |
| Wechsel Einbeziehungsart | 0 | 0 | 0 |
| im Berichtsjahr erstmals einbezogen | 17 | 3 | 1 |
| im Berichtsjahr fusioniert / liquidiert | -5 | 0 | 0 |
| im Berichtsjahr ausgeschieden | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2008 | 134 | 15 | 7 |
| davon ausländische Unternehmen | 118 | 13 | 5 |
| davon inländische Unternehmen | 16 | 2 | 2 |

Tochterunternehmen

In den Konzernabschluss 2008 sind inklusive der Wienerberger AG 16 (Vorjahr: 14) Tochterunternehmen im Inland und 118 (Vorjahr: 108) im Ausland einbezogen, an denen die Wienerberger AG unmittelbar oder mittelbar über die Möglichkeit verfügt, deren Finanz- und Geschäftspolitik über die Mehrheit der Stimmrechte zu kontrollieren. Diese Beteiligungen an Tochterunternehmen werden ab dem Zeitpunkt der Beherrschung voll konsolidiert und endkonsolidiert, wenn die Beherrschung nicht mehr gegeben ist. Im Berichtsjahr werden 22 (Vorjahr: 30) Tochterunternehmen nicht konsolidiert, die für die Vermittlung eines getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage unwesentlich sind.

Gemeinschaftsunternehmen

Gemeinschaftsunternehmen (Joint Ventures), an denen eine gemeinschaftliche Leitung gegeben ist, werden quotaal in den Konzernabschluss einbezogen. Dies trifft auf 15 (Vorjahr: 12) Gesellschaften der Schlagmann und Bramac Gruppe zu.

Die nachstehenden Angaben stellen die anteiligen Werte dar, mit denen sämtliche quotaal konsolidierten Gemeinschaftsunternehmen in den Konzernabschluss einbezogen werden:

| in TEUR | 2008 | 2007 |
|------------------|---------|---------|
| Umsatzerlöse | 124.654 | 118.190 |
| EBITDA | 29.719 | 29.077 |
| Betriebsergebnis | 22.835 | 23.487 |

| Aktiva | | | Passiva | | |
|------------------------|---------------|----------------|---|---------------|----------------|
| in TEUR | 31.12.2008 | 31.12.2007 | in TEUR | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
| Langfristiges Vermögen | 65.991 | 65.362 | Eigenkapital | 39.365 | 49.091 |
| Kurzfristiges Vermögen | 31.709 | 36.915 | Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten | 17.362 | 17.035 |
| | | | Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten | 40.973 | 36.151 |
| | 97.700 | 102.277 | | 97.700 | 102.277 |

Beteiligungen an assoziierten Unternehmen

In den Konzernabschluss der Wienerberger AG werden zum Bilanzstichtag des Berichtsjahres 7 (Vorjahr: 6) wesentliche Beteiligungen, auf die Wienerberger einen maßgeblichen Einfluss hat, nach der Equity-Methode bilanziert. Folgende Angaben stellen die anteiligen Werte dar, die sich aus der Aggregation der assoziierten Unternehmen (vor allem Pipelife und Tondach Gleinstätten Gruppe) ergeben:

| in TEUR | 2008 | 2007 |
|------------------|---------|---------|
| Umsatzerlöse | 509.166 | 492.521 |
| EBITDA | 51.836 | 54.146 |
| Betriebsergebnis | 31.527 | 36.311 |

| Aktiva in TEUR | 31.12.2008 | 31.12.2007 | Passiva in TEUR | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|------------------------|----------------|----------------|---|----------------|----------------|
| Langfristiges Vermögen | 159.261 | 157.459 | Eigenkapital | 112.416 | 145.280 |
| Kurzfristiges Vermögen | 172.285 | 197.710 | Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten | 69.808 | 70.937 |
| | | | Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten | 149.322 | 138.952 |
| | 331.546 | 355.169 | | 331.546 | 355.169 |

4. Erwerbe und Veräußerungen

Folgende Akquisitionen wurden im Jahr 2008 erstmals in den Konzernabschluss einbezogen:

| Name der Gesellschaft | Anteil in % | Name der Gesellschaft | Anteil in % |
|-------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|
| IGM Backa Nova | 100,00 % | EUCOSO sp. Z.o.o. | 49,00 % |
| Sandtoft Ltd. | 73,64 % | IGM Ciglana d.o.o. Petrinja | 100,00 % |
| Bockhorner Klinker GmbH | 83,33 % | | |

Der Konsolidierungskreis änderte sich gegenüber dem 31.12.2007 durch folgende Akquisitionen und Erstkonsolidierungen:

Wienerberger hat mit Wirkung vom 1.1.2008 den Pflasterklinkerhersteller Bockhorner Klinker in Deutschland sowie die Ende des vorigen Jahres erworbene IGM Backa Nova in Serbien vollkonsolidiert. Mit Beginn des Berichtsjahres wurden ebenso die Ziegelaktivitäten von Wienerberger in Indien durch die Erstkonsolidierung der Wienerberger Brick Industry Private Limited erstmals in den Konzernabschluss einbezogen. Weiters wurden mit diesem Stichtag die Aktivitäten der Bramac Gruppe in Albanien und in Mazedonien als Gemeinschaftsunternehmen erstkonsolidiert.

Am 11.1.2008 hat Wienerberger Sandtoft, den drittgrößten Dachziegelhersteller Großbritanniens, erworben und mit diesem Stichtag vollkonsolidiert. Der Erwerb von rund 74 % der Anteile erfolgte dabei gegen Barabfindung, die restlichen Anteile können durch die Ausübung einer den Verkäufern gewährten Verkaufsoption an Wienerberger verkauft werden. Der Ausweis dieser Option erfolgt unter den langfristigen Finanzverbindlichkeiten, der Anteil der Minderheiten am Ergebnis wird daher im Zinsergebnis ausgewiesen.

In Vorbereitung eines ersten Werksstandortes in Litauen wurde über die mit 1.6.2008 erstkonsolidierte UAB Wienerberger Statybina Keramik ein Grundstück erworben. Mit 31.12.2008 wurde das kroatische Ziegelwerk IGM Ciglana d.o.o. Petrinja auf Basis vorläufiger Werte erstkonsolidiert und die Beteiligung an der polnischen EUCOSO sp. Z.o.o. als assoziiertes Unternehmen nach der Equity-Methode erstmals in den Konzernabschluss einbezogen.

Im Vergleichszeitraum 1.1.2007 bis 31.12.2007 waren zwei niederländische Baustofffachhändler (übernommen mit 1.1.2007) vollständig, zwei weitere niederländische Baustoffhändler, das französische Vormauerziegelwerk Briqueterie Bar Frères (alle übernommen mit 1.4.2007), Baggeridge Brick PLC, der viertgrößte Ziegelhersteller Großbritanniens mit fünf Werken,

das niederländische Baustoffunternehmen Bos en Vermeer B.V. sowie der Hersteller von Flächenbefestigungen Korevaar (alle erstkonsolidiert mit 1.7.2007) nur teilweise enthalten. Ebenso waren die mit Wirkung vom 20.7.2007 übernommenen operativen Gesellschaften der kanadischen Arriscraft International, die zum 1.12.2007 erworbene und erstkonsolidierte italienische RIL Laterizi S.p.a. und schließlich die mit 31.12.2007 erstkonsolidierte Salzburger Ziegelwerk GmbH & Co KG nicht oder nicht vollständig im Konzernabschluss der Vergleichsperiode enthalten.

Im Zeitraum 1.1.2008 bis 31.12.2008 erhöhten die Erstkonsolidierungen anteilig den Umsatz der Gruppe mit 65.649 TEUR (Vorjahr: 103.037 TEUR) und das EBITDA mit 3.891 TEUR (Vorjahr: 6.584 TEUR).

Die gesamten Konsolidierungskreisänderungen ergeben einen Netto-Effekt von 136.432 TEUR (Vorjahr: 143.722 TEUR) auf den Umsatz und von 11.542 TEUR (Vorjahr: 8.095 TEUR) auf das EBITDA.

Die Auswirkungen der Konsolidierungskreisänderungen auf die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung sowie die Konzernbilanz stellen sich für 2008 (bzw. ab/im Erst- und Endkonsolidierungszeitpunkt) wie folgt dar:

| in TEUR | | | 2008 | |
|------------------|--|--|---------|--|
| Umsatzerlöse | | | 136.432 | |
| EBITDA | | | 11.542 | |
| Betriebsergebnis | | | 3.729 | |

| Aktiva | | | Passiva | |
|------------------------|---------------|---|---------|---------------|
| in TEUR | | | in TEUR | |
| | 31.12.2008 | | | 31.12.2008 |
| Langfristiges Vermögen | 111.786 | Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten | | 11.738 |
| Kurzfristiges Vermögen | -84.198 | Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten | | 15.850 |
| | 27.588 | | | 27.588 |

5. Konsolidierungsmethoden

Die Kapitalkonsolidierung bei voll- bzw. quotenkonsolidierten verbundenen Unternehmen erfolgt nach der Erwerbsmethode. Dabei wird im Erwerbszeitpunkt das neu bewertete Eigenkapital des erworbenen Unternehmens dessen Anschaffungswert gegenübergestellt. Die Vermögensgegenstände, 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 (im Berichtsjahr 38.016 TEUR). Die Firmenwerte werden gemeinsam mit den zahlungsmittelgenerierenden Einheiten (Geschäftsbereichen), denen sie zugeordnet sind, jährlich einem Werthaltigkeitstest (Impairment Test) unterzogen und im Falle einer Wertminderung auf den niedrigeren beizulegenden Wert abgeschrieben.

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

Alle Umsatzerlöse, Erträge und Aufwendungen sowie Forderungen und Verbindlichkeiten aus der Verrechnung zwischen den voll- und quotenkonsolidierten Unternehmen des Konsolidierungskreises werden eliminiert. Abzinsungen und sonstige einseitig ergebniswirksame Buchungen werden ergebniswirksam ausgebucht und die darauf entfallenden latenten Steuern in Ansatz gebracht. Aus dem konzerninternen Lieferungs- und Leistungsverkehr resultierende Zwischenergebnisse im Anlage- und Umlaufvermögen sind eliminiert, soweit sie nicht von untergeordneter Bedeutung sind.

6. 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 31.12.2008 umgerechnet. Firmenwerte aus der Kapitalkonsolidierung 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.

Das währungsbedingte Translationsrisiko aus den amerikanischen, englischen und einzelnen osteuropäischen Ziegelaktivitäten wird durch den Abschluss von Währungsswaps eingeschränkt. Dabei wird in Höhe der auf Fremdwährung lautenden Vermögenswerte ein Fremdwährungs-Euro Währungsswap abgeschlossen.

Im Berichtsjahr wurden Stichtagsumrechnungsdifferenzen (einschließlich jener auf Anteile im Fremdbesitz entfallenden) von 125.795 TEUR (Vorjahr: 66.106 TEUR) ergebnisneutral in das Eigenkapital eingestellt. Die erfolgsneutrale Erfassung von Währungstransaktionen (Hedging-Transaktionen) erhöhte die Gewinnrücklagen um insgesamt 12.528 TEUR. Währungsumrechnungsdifferenzen zwischen dem Stichtagskurs innerhalb der Bilanz und dem Durchschnittskurs innerhalb der Gewinn- und Verlustrechnung werden im Eigenkapital verrechnet.

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

| in EUR | Stichtagskurs | | Jahresdurchschnittskurs | |
|-------------------------|---------------|------------|-------------------------|-----------|
| | 31.12.2008 | 31.12.2007 | 2008 | 2007 |
| 100 Britische Pfund | 104,98688 | 136,36054 | 125,62188 | 146,05836 |
| 100 Bulgarische Lev | 51,12997 | 51,12867 | 51,12997 | 51,12738 |
| 100 Dänische Kronen | 13,42174 | 13,40788 | 13,41201 | 13,42142 |
| 100 Kanadische Dollar | 58,83045 | 69,20894 | 64,14467 | 68,32159 |
| 100 Kroatische Kuna | 13,59527 | 13,64108 | 13,84216 | 13,62767 |
| 100 Norwegische Kronen | 10,25641 | 12,56597 | 12,16150 | 12,47586 |
| 100 Polnische Zloty | 24,07608 | 27,82802 | 28,47044 | 26,44300 |
| 100 Rumänische Lei | 24,86016 | 27,71849 | 27,15655 | 29,97736 |
| 100 Russische Rubel | 2,42230 | 2,77886 | 2,74582 | 2,85276 |
| 100 Schwedische Kronen | 9,19963 | 10,59154 | 10,40089 | 10,81295 |
| 100 Schweizer Franken | 67,34007 | 60,43392 | 62,98592 | 60,82269 |
| 100 Slowakische Kronen | 3,31939 | 2,97770 | 3,19788 | 2,96109 |
| 100 Tschechische Kronen | 3,72093 | 3,75545 | 4,00756 | 3,60317 |
| 100 Ungarische Forint | 0,37495 | 0,39412 | 0,39758 | 0,39786 |
| 100 US-Dollar | 71,85457 | 67,93017 | 67,99203 | 72,89277 |

7. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Konzernabschluss wurde auf Basis der folgenden Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt:

Umsatzrealisierung: Erträge aus Lieferungen werden realisiert, wenn alle wesentlichen Risiken und Chancen aus dem gelieferten Gegenstand auf den Käufer übergegangen sind. Betriebliche Aufwendungen werden mit Inanspruchnahme der Leistung bzw. zum Zeitpunkt ihrer Verursachung ergebniswirksam.

Immaterielles Anlagevermögen: Erworbene immaterielle Vermögenswerte werden, soweit identifizierbar, mit deren Anschaffungskosten vermindert um Abschreibungen und Wertminderungen angesetzt.

Sachanlagevermögen: Sachanlagen werden zu Anschaffungskosten, vermindert um lineare oder nutzungsbedingte (Tongruben) Abschreibungen, angesetzt. Bei selbst erstellten Anlagen werden angemessene Teile der Material- und Fertigungsgemeinkosten aktiviert, nicht jedoch Kosten der allgemeinen Verwaltung und des Vertriebs. Während der Bauphase von qualifizierten Gegenständen des Anlagevermögens werden gemäß IAS 23 die anfallenden Fremdkapitalkosten unter den Anschaffungskosten aktiviert und über die Nutzungsdauer abgeschrieben.

Die Abschreibungssätze richten sich nach der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer der jeweiligen Anlagen, die in Komponenten aufgeteilt werden (Komponenten-Ansatz). Dafür werden folgende Nutzungsdauern angesetzt:

| | | | |
|--|---------------|--|---------------|
| Produktionsgebäude (inkl. Lagerhallen) | 25 Jahre | Öfen und Trockner (Vormauerziegel) | 10 – 20 Jahre |
| Verwaltungsgebäude | 40 – 50 Jahre | Sonstige Maschinen | 5 – 15 Jahre |
| Wohngebäude | 40 – 50 Jahre | Betriebs- und Geschäftsausstattung | 3 – 10 Jahre |
| Öfen und Trockner (Hintermauerziegel und Dach) | 8 – 15 Jahre | Sonstiges immaterielles Anlagevermögen | 3 – 10 Jahre |

Gemäß IAS 36 werden Vermögensgegenstände, bei denen Hinweise auf eine dauerhafte Wertminderung vorliegen auf einen möglichen Wertminderungsbedarf hin untersucht (Impairment-Test). Dazu werden deren Buchwerte mit den summierten Barwerten (Abzinsung zu durchschnittlichen gewichteten Gesamtkapitalkosten – WACC) der zukünftig erwarteten Einzahlungsüberschüsse (Nutzwert) verglichen und wenn nötig auf den errechneten Nutzwert oder einen möglichen Einzelveräußerungs- bzw. Liquidationswert abgeschrieben. Für die Wienerberger Gruppe wurde ein WACC von rund 7,0 % ermittelt, wobei in den Vereinigten Staaten (6,76 %), Großbritannien (6,65 %) und Russland (10,8 %) mit abweichenden regionalen Kapitalkostensätzen gerechnet wurde. In der Wienerberger Gruppe werden zusammengefasste Werkseinheiten als zahlungsmittelgenerierende Einheiten definiert, für die regelmäßig Werthaltigkeitstests durchgeführt werden. Die zukünftig erwarteten Einzahlungsüberschüsse basieren auf internen Planungen, welche für die nachfolgenden vier Jahre (2009-2012) erstellt werden. Die Werthaltigkeitstests für die zahlungsmittelgenerierenden Einheiten in Großbritannien, den USA und Russland basieren auf einem im Zuge einer Detailplanung erweiterten Planungshorizont von sechs Jahren (2009-2014). Die Qualität der Planungsdaten wird laufend durch eine Abweichungsanalyse mit den aktuellen Ergebnissen überprüft und im folgenden Planungsprozess berücksichtigt. Die Berechnung erfolgt unter Verwendung der Planungsperioden (2009-2012), wobei unter der Prämisse der Unternehmensfortführung der Zahlungsüberschuss der darauffolgenden Planungsperiode als nachhaltig erzielbar angesehen wird und als Basis für die Errechnung des Barwertes einer unendlichen Rente dient. Die Werthaltigkeitstests werden bei Wienerberger mindestens einmal jährlich im Anschluss an die Unternehmensplanung erstellt. Geben Hochrechnungen und Analysen während eines Berichtsjahres Anlass zur Vermutung, dass negative Abweichungen vom ursprünglichen Plan zu erwarten sind, so wird darin ein auslösendes Ereignis für eine erneute Beurteilung der Werthaltigkeit betroffener zahlungsmittelgenerierender Einheiten gesehen. In diesem Fall werden die Werthaltigkeitstests auf Basis aktualisierter Planungsdaten neu gerechnet und um Stresstests erweitert.

Der wesentliche Faktor für den Nutzwert sind Annahmen über zukünftige lokale Markt- und Mengenentwicklungen. Die Nutzwertermittlung basiert daher auf Prognosen von statistischen Ämtern (z.B. Euroconstruct) und Erfahrungswerten der Vergangenheit, die mit Wirtschaftsforschern in den regionalen Märkten abgestimmt wurden. Die Einschätzung der Kostenstrukturen innerhalb der gesamten Wienerberger Gruppe erfolgt dabei durch Extrapolation von Erfahrungswerten. Zuschreibungen werden vorgenommen, wenn Gründe für eine Wertminderung von Sachanlagen wegfallen bzw. Wiederverwertbarkeit von zuvor bereits wertgeminderten Sachanlagen eintritt. Einmal abgeschriebene Firmenwerte werden gemäß IAS 36 nicht wieder zugeschrieben.

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 stillgelegt, verkauft oder aufgegeben, wird der Gewinn oder Verlust aus der Differenz zwischen dem Verkaufserlös und dem Restbuchwert unter den sonstigen betrieblichen Erträgen bzw. Aufwendungen erfasst, sofern es sich um jährlich wiederkehrende vergleichbare Vorgänge handelt.

Gemietete Sachanlagen, die aus einer wirtschaftlichen Betrachtung als Anlagenkäufe mit langfristiger Finanzierung anzusehen sind (Finanzierungsleasing) werden in Übereinstimmung mit IAS 17 (Accounting for Leases) zu jenen Anschaffungskosten angesetzt, die im Falle des Kaufes angefallen wären. Die Abschreibungen erfolgen über die wirtschaftliche Nutzungsdauer oder wenn kürzer, über die Laufzeit des Leasingvertrages.

Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien werden mit den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Beteiligungen an assoziierten Unternehmen und sonstige Beteiligungen: Die Anteile an assoziierten Unternehmen werden, sofern es sich nicht um Anteile von untergeordneter Bedeutung handelt, grundsätzlich nach der Equity-Methode bewertet. Die verbleibenden Beteiligungen werden mit Anschaffungskosten angesetzt und lediglich im Falle von nachhaltigen Wertminderungen abgeschrieben. Der Ausweis von Abschreibungen und Zuschreibungen erfolgt im Finanzergebnis.

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.

Finanzinstrumente: Ein Finanzinstrument ist ein Vertrag, der gleichzeitig bei dem einen Unternehmen zu einem finanziellen Vermögenswert und bei dem anderen Unternehmen zu einer finanziellen Verbindlichkeit oder einem Eigenkapitalinstrument führt. IAS 39 unterscheidet die Kategorien Kredite und Forderungen (loans and receivables), erfolgswirksam zum beizulegenden Wert bewertete finanzielle Vermögenswerte (at fair value through profit or loss), zu Handelszwecken gehaltene Finanzinstrumente (held for trading), bis zur Endfälligkeit gehaltene Finanzinvestitionen (held to maturity) sowie zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte (available for sale).

Kredite und Forderungen werden zu Anschaffungskosten angesetzt, wobei erkennbaren Einzelrisiken durch angemessene Wertberichtigungen Rechnung getragen wird. Langfristige zinsenlose oder unverzinsliche Forderungen mit einer Laufzeit

von über einem Jahr werden mit dem abgezinsten Barwert angesetzt. Fremdwährungsforderungen aus den Einzelabschlüssen werden zum Devisenmittelkurs am Bilanzstichtag bewertet.

Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte werden mit beizulegenden Zeitwerten bewertet, wobei aus Änderungen der beizulegenden Zeitwerte resultierende Gewinne und Verluste erfolgswirksam zu erfassen sind. Wienerberger hält keine originären Finanzinstrumente zu Handelszwecken.

Wienerberger verfügt über keine *bis zur Endfälligkeit gehaltenen Finanzinstrumente*.

Wienerberger hat bislang keinen Gebrauch vom Wahlrecht gemacht, beim erstmaligen Ansatz finanzielle Vermögenswerte nach IAS 39 als erfolgswirksam zum beizulegenden Wert bewertet einzustufen. Die von Wienerberger gehaltenen originären Finanzinstrumente, die weder den liquiden Mitteln und Zahlungsmitteläquivalenten noch den Krediten und Forderungen zuzurechnen sind, werden somit als *zur Veräußerung verfügbare Finanzinstrumente* erfasst. Diese werden zum beizulegenden Wert bewertet, wobei aus der Änderung der beizulegenden Werte resultierende Gewinne und Verluste bis zu deren Abgang erfolgsneutral im Eigenkapital erfasst werden. Davon ausgenommen sind Abschreibungen im Falle von wesentlichen und dauerhaften Wertminderungen. Der beizulegende Wert ermittelt sich für börsennotierte Wertpapiere aus den Börsenkursen, wohingegen nicht börsennotierte finanzielle Vermögenswerte zu Anschaffungskosten unter Berücksichtigung von etwaigen Marktwertänderungen bewertet werden. In der Periode des Abgangs werden die bislang im Eigenkapital erfassten kumulierten Gewinne und Verluste erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt.

Liquide Mittel und Zahlungsmitteläquivalente werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Rückstellungen: Die Rückstellungen für Abfertigungen – vorwiegend für österreichische Dienstnehmer – werden auf Basis einer versicherungsmathematischen Berechnung unter Zugrundelegung eines Pensionseintrittsalters von 65 (Männer) bzw. 60 (Frauen) Jahren und eines Rechnungszinssatzes von 5,8 % nach dem Verfahren der laufenden Einmalprämien (Projected-Unit-Credit-Method) berechnet.

In der Wienerberger Gruppe gibt es beitragsorientierte und leistungsorientierte Pensionszusagen. Bei beitragsorientierten Pensionszusagen (Defined Contribution) bestehen nach der Zahlung der Prämien keine weiteren Verpflichtungen für den Arbeitgeber. Bei leistungsorientierten Pensionszusagen (Defined Benefit) 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 Gehaltssteigerungen und Steigerungen leistungsorientierter Zusagen Berücksichtigung. Den Berechnungen liegt ein Rechnungszinsfuß zwischen 4,0 % und 7,0 %, eine erwartete Einkommensentwicklung von 4,0 – 5,0 %, erwartete Rententrends von 2,0 – 3,0 %, durchschnittliche Fluktuationen von 2,0 – 4,0 % und erwartete Erträge auf das Planvermögen von 6,0 – 8,0 % zugrunde. Die Berechnung der Pensionsrückstellungen wird von Versicherungsmathematikern durchgeführt.

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

Die Pensionsrückstellungen werden mit dem Planvermögen saldiert, welches für die Abdeckung der Verpflichtungen gehalten wird. Die die Pensionsverpflichtungen übersteigenden Marktwerte des Planvermögens sind innerhalb der sonstigen kurzfristigen Forderungen ausgewiesen.

Wesentliche versicherungsmathematische Gewinne und Verluste werden nicht im Jahr des Entstehens ergebniswirksam erfasst, sondern über die verbleibende Restdienstzeit der aktiven Belegschaft (Korridor-Regelung) amortisiert.

Rekultivierungsverpflichtungen für Tongruben werden beim Erwerb der Tongruben gemäß IAS 16 passiviert. Die der Rekultivierungsverpflichtung zugrunde gelegten Annahmen richten sich im Wesentlichen nach landesspezifischen Gegebenheiten. Die Rekultivierungsverpflichtungen für vor dem Jahr 2005 erworbene Tongruben werden gemäß der Übergangsregelung des IAS 16 auf Basis der abgebauten Menge passiviert. Sonstige Verbindlichkeiten, die bezüglich ihrer Fälligkeit oder ihrer Höhe ungewiss sind, werden gemäß IAS 37 passiviert.

Latente Steuern: In Übereinstimmung mit IAS 12 (revised) werden alle temporären Bewertungs- und Bilanzierungsdifferenzen zwischen Steuerbilanz und IFRS-Bilanz in die latente Steuerabgrenzung einbezogen. Für die Abgrenzung 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.

Verbindlichkeiten: Verbindlichkeiten werden bei Zuzählung in Höhe des tatsächlich zugeflossenen Betrages (abzüglich Transaktionskosten) erfasst. Ein Unterschiedsbetrag zwischen dem erhaltenen Betrag und dem Rückzahlungsbetrag wird über die Laufzeit nach der Effektivzinsmethode verteilt und im sonstigen Finanzergebnis erfasst. Eine Bewertung erfolgt daher zum Restbuchwert (at amortized cost). Fremdwährungsverbindlichkeiten werden zum Devisenmittelkurs am Bilanzstichtag bewertet.

Sicherungsgeschäfte: Wienerberger wendet die Vorschriften zu Sicherungsgeschäften gemäß IAS 39 zur Absicherung von Bilanzposten (Translationsrisiko) sowie zur Absicherung zukünftiger Zahlungsströme (Transaktionsrisiko) an. Ein Cash-flow Hedge bezeichnet die Absicherung gegen die Schwankungen zukünftiger Zahlungsströme aus bilanzierten Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten. Die Marktbewertung der effektiven Sicherungsinstrumente erfolgt ergebnisneutral im Eigenkapital (Hedging Reserve). Bei der Absicherung eines beizulegenden Zeitwertes des Grundgeschäftes (Fair Value Hedge) erfolgt eine erfolgswirksame Anpassung der Zeitwerte des als Sicherungsinstrument eingesetzten Derivats unter der ebenso erfolgswirksamen Anpassung des Grundgeschäftes um den auf das besicherte Risiko entfallenden Gewinn und Verlust (Basis Adjustment). Die Absicherung einer Nettoinvestition in einen ausländischen Geschäftsbetrieb erfolgt so, dass alle Wertänderungen des effektiven Anteils des eingesetzten Sicherungsinstruments gemeinsam mit dem Ergebnis aus der Fremdwährungsumrechnung der besicherten Investition als direkt im Eigenkapital erfasste Erfolgsbestandteile ausgewiesen werden.

Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten erfolgt ausschließlich zur Absicherung von Risiken, die aus der operativen Geschäftstätigkeit erwachsen. Zins- und Währungsswaps sowie Devisentermingeschäfte werden bei Vertragsabschluss zu Anschaffungskosten angesetzt und in den Folgeperioden mit dem beizulegenden Zeitwert bewertet. Für börsennotierte Wertpapiere 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 IAS 39 werden alle derivativen Finanzinstrumente der Kategorie zu Handelszwecken gehaltene Finanzinstrumente (held for trading) zugerechnet. Allerdings werden nur jene, die nicht Teil effektiver Sicherungsstrategien sind, erfolgswirksam bewertet (ineffektive Anteile); der Ausweis erfolgt im Finanzergebnis.

Ergebnis je Aktie: Das Ergebnis je Aktie wird ermittelt, indem das Konzernergebnis nach Minderheitenanteilen und dem vorgesehenen Anteil für Hybridkapitalbesitzer durch die gewichtete Anzahl der ausgegebenen Aktien (abzüglich der eigenen Aktien) dividiert wird. Aufgrund des Aktienoptionsplans bestehen Optionsrechte für Wienerberger Manager, die grundsätzlich einen verwässernden Effekt auf das Ergebnis je Aktie haben.

Schätzungen: Die Erstellung des Konzernabschlusses erfordert, dass vom Management zu einem gewissen Grad Schätzungen vorgenommen und Annahmen getroffen werden müssen, 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. Ebenso basiert die Festlegung der Nutzungsdauern von Sachanlagen auf Schätzungen, die auf Erfahrungswerten aus dem Betrieb vergleichbarer Anlagen beruhen. Des Weiteren erfolgt die Beurteilung der Realisierbarkeit von latenten Steuern durch die Einschätzung des Managements, ob eine Verwertbarkeit aller aktiven latenten Steuern gegeben ist.

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.

Segmentberichterstattung: Nach dem Management Approach müssen gemäß IFRS 8 die Geschäftsbereiche bei der primären Segmentberichterstattung entsprechend der internen Berichtsstruktur definiert werden. Die Geschäftsbereiche sind daher bei Wienerberger nach Regionen strukturiert. Die Aufteilung von Umsatz, EBITDA operativ, EBIT operativ (beide vor Restrukturisierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen, Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe und Firmenwertabschreibungen), Finanzergebnis, Ertragsteuern, Ergebnis nach Steuern, Vermögen, Verbindlichkeiten, Capital Employed sowie Gesamtinvestitionen erfolgt nach dem Sitz der Gesellschaften.

Verrechnungspreise: Zwischen den einzelnen strategischen Geschäftsfeldern bestehen nur teilweise regionale Liefer- und Leistungsbeziehungen. Bei Warenlieferungen erfolgt die Bestimmung des konzerninternen Verrechnungspreises zu marktüblichen Bedingungen nach der Wiederverkaufspreismethode. Bei konzerninternen Leistungsbeziehungen erfolgt die Verrechnung zu marktüblichen Bedingungen nach der Kostenaufschlagsmethode.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

8. Umsatzerlöse

Der konsolidierte Umsatz verringerte sich um 2 % auf 2.431.388 TEUR. Bereinigt um die Effekte aus Konsolidierungskreis- und Wechselkursänderungen betrug die organische Umsatzveränderung -7 % (Vorjahr: 5 %). Im Segment Zentral-Osteuropa konnten auf den Wachstumsmärkten in Bulgarien, Polen, Rumänien und Russland weitere Umsatzsteigerungen erzielt werden, wohingegen in Ungarn, in Tschechien und in der Slowakei die Umsätze zurückgingen. Der Umsatz in Nord-Westeuropa stieg trotz der Akquisition von Sandtoft zu Jahresbeginn im Vergleich zum Vorjahr in Folge der Auswirkungen der Finanzkrise auf die Baukonjunktur im zweiten Halbjahr nur leicht an. Zentral-Westeuropa zeigte durch die anhaltende Marktschwäche in Deutschland und den Preisdruck in Italien geringere Umsätze als im Jahr 2007. Im Segment Nordamerika hatte Wienerberger trotz der Akquisition von Arriscraft im Vorjahr in Folge des stark rückläufigen Wohnungsneubaus in den Vereinigten Staaten einen deutlichen Umsatzrückgang zu verzeichnen. Der Konzernumsatz wurde durch Währungseffekte im Ausmaß von 17.275 TEUR verringert, wobei die massive Abwertung des britischen Pfund, ein schwächerer US-Dollar sowie die Abwertung des rumänischen Lei durch positive Effekte aus Aufwertungen der tschechischen Krone und des polnischen Zloty nicht kompensiert werden konnten. Die Umsatzerlöse sind nach Geschäftsbereichen und Regionen detailliert in der Segmentberichterstattung auf den Seiten 106 und 107 dargestellt.

9. Materialaufwand und Abschreibungen

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

| in TEUR | 2008 | 2007 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Materialaufwand | 333.877 | 372.538 |
| Instandhaltungskosten | 143.954 | 140.071 |
| Handelswareneinsatz | 181.961 | 152.870 |
| Energieaufwand | 374.494 | 354.252 |
| Gesamt | 1.034.286 | 1.019.731 |

Die ausgewiesenen Aufwendungen wurden durch Erträge aus der Veränderung des Bestandes an Halb- und Fertigfabrikaten in Höhe von 33.842 TEUR (Vorjahr: 83.952 TEUR) sowie Aktivierungen von Eigenleistungen und anteiligen Bauzeitzinzen beim Bau von qualifizierten Vermögensgegenständen des Anlagevermögens in Höhe von 13.980 TEUR (Vorjahr: 7.622 TEUR) um insgesamt 47.822 TEUR (Vorjahr: 91.574 TEUR) reduziert.

Die Materialaufwendungen setzten sich aus Aufwendungen für Ton, Sand, Sägespäne und weitere Zuschlagsstoffe, Palettenverbrauch und sonstige Verpackungsmaterialien zusammen. Instandhaltungsaufwendungen betreffen den Einsatz von geringwertigen Ersatzteilen sowie Dienstleistungen von Dritten. In den Herstellungs-, Vertriebs-, Verwaltungskosten und sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind folgende Abschreibungen enthalten:

| in TEUR | 2008 | 2007 |
|--|----------------|----------------|
| planmäßige Abschreibungen | 196.616 | 185.215 |
| außerplanmäßige Abschreibungen | 3.657 | 12.840 |
| | 200.273 | 198.055 |
| Firmenwertabschreibungen | 16.717 | 0 |
| Abschreibungen auf immaterielle Gegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen | 216.990 | 198.055 |

Die außerplanmäßigen Abschreibungen von 3.657 TEUR (Vorjahr: 12.840 TEUR) fielen im Berichtsjahr für Werksumbauten in Russland, Rumänien und Belgien an. Wertminderungen von Sachanlagen aus Restrukturierungen werden in Anmerkung 15 gesondert ausgewiesen.

Firmenwerte werden gemäß IFRS 3 (Business Combinations) nicht planmäßig abgeschrieben, sondern jährlich einem Impairmenttest unterzogen (siehe 7. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden). Im Dezember des Berichtsjahres wurden Abweichungen der aktualisierten Hochrechnung vom Plan für 2008 analysiert. Für jene zahlungsmittelgenerierenden Einheiten mit negativen Abweichungen von mehr als 5 % wurden aktualisierte Unternehmensplanungen für die Perioden 2009-2012 erstellt (auslösendes Ereignis für Werthaltigkeitstests im Sinne des IAS 36).

Die auf Basis dieser aktualisierten Pläne durchgeführten Werthaltigkeitstests ergaben in Großbritannien ein Abwertungsbedarf von 14.096 TEUR und in Dänemark eine Unterdeckung des Gesamtvermögens durch den Nutzwert (value in use) von 2.621 TEUR. Insgesamt belaufen sich die im Berichtsjahr vorgenommenen Firmenwertabschreibungen somit auf 16.717 TEUR.

10. Personalaufwand

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

| in TEUR | 2008 | 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Löhne | 248.348 | 257.579 |
| Gehälter | 201.128 | 187.065 |
| Leihpersonal (permanent) | 14.075 | - |
| Aufwendungen aus Aktienoptionsplänen | 1.994 | 3.037 |
| Aufwendungen für Abfertigungen | 14.720 | 4.311 |
| Aufwendungen für Altersversorgung | 8.255 | 10.496 |
| Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge | 106.169 | 104.431 |
| sonstige Sozialaufwendungen | 12.844 | 11.997 |
| Personalaufwand | 607.533 | 578.916 |

Die Gesamtbezüge der Vorstandsmitglieder für das Geschäftsjahr 2008 betrugen 2.470 TEUR (Vorjahr: 4.486 TEUR), davon entfallen 622 TEUR auf variable und 1.848 TEUR auf fixe Gehaltsbestandteile. Für aktuell tätige Vorstandsmitglieder wurden im Geschäftsjahr 1.518 TEUR (Vorjahr: 1.139 TEUR) an Pensionsaufwendungen in Form von Beiträgen zu Pensionskassen (beitragsorientierte Zusagen) und Bildung von Pensionsrückstellungen (leistungsorientierte Zusagen) verbucht. An frühere Mitglieder des Vorstandes und ihre Hinterbliebenen wurden Zahlungen von 638 TEUR (Vorjahr: 607 TEUR) getätigt.

An die Mitglieder des Aufsichtsrates wurden für die Tätigkeit im Geschäftsjahr 2007 Bezüge von insgesamt 343 TEUR (Vorjahr: 305 TEUR) im Berichtsjahr ausbezahlt. Die Berechnung der Gesamtvergütung an den Aufsichtsrat ist im Vergütungsbericht auf Seite 31 f. dargestellt.

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

Die Zusammensetzung von Vorstand und Aufsichtsrat ist auf den Seiten 26 und 22 dargestellt. Auf Seite 32 ist der Aktienbesitz der Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder angeführt. Über die Entlohnung der Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates wird im Vergütungsbericht auf den Seiten 30 bis 32 im Detail informiert. Der Aufwand aus dem Aktienoptionsplan ist auf Seite 145 f. dargestellt.

11. Mitarbeiter

Die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer betrug:

| | 2008 | | 2007 | |
|---------------------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------|-----------------------------------|
| | Gesamt | davon in Gemeinschaftsunternehmen | Gesamt | davon in Gemeinschaftsunternehmen |
| Mitarbeiter in Werken | 10.685 | 480 | 10.567 | 478 |
| Mitarbeiter in Verwaltung | 1.397 | 67 | 1.239 | 64 |
| Mitarbeiter im Vertrieb | 3.080 | 177 | 2.979 | 169 |
| Gesamte Mitarbeiter im Konzern | 15.162 | 724 | 14.785 | 711 |
| davon Lehrlinge | 152 | 2 | 74 | 2 |

Durch Änderungen im Konsolidierungskreis veränderte sich der Mitarbeiterstand per Saldo um 1.059 Personen. Arbeitnehmer von anteilmäßig einbezogenen Unternehmen sind entsprechend der Höhe der Beteiligung eingerechnet.

12. Sonstige betriebliche Aufwendungen

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

| in TEUR | 2008 | 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Steuern, soweit sie nicht unter Ertragsteuern fallen | 26.616 | 23.349 |
| Verlust aus dem Abgang von Anlagevermögen exklusive Finanzanlagen | 2.960 | 4.901 |
| Transportaufwände für Zustellung an Kunden | 129.013 | 123.715 |
| Aufwand für interne Transporte | 69.643 | 84.733 |
| Aufwendungen für Umweltschutzmaßnahmen | 15.323 | 12.114 |
| Aufwendungen aus uneinbringlichen Forderungen | 2.781 | 2.264 |
| Aufwendungen für Dienstleistungen | 111.000 | 129.416 |
| Übrige | 92.475 | 89.622 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | 449.811 | 470.114 |

Eine Überleitung der Aufwendungen nach dem Gesamtkostenverfahren zu den Aufwendungen nach dem Umsatzkostenverfahren ist auf Seite 121 dargestellt.

Die Dienstleistungsaufwendungen enthalten vor allem Aufwendungen für Reisen und Fahrten, Recht und Beratung, Werbung, Leihpersonal, Telekommunikation. Der übrige sonstige Aufwand setzt sich in erster Linie aus Mietaufwendungen, Aufwendungen für Provisionen, Patent- und Markenrechte, Bewirtungsaufwendungen sowie Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen zusammen. Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen beinhalten bei Wienerberger auf Kosten für Produktentwicklung, Verfahrenstechnik, Verbesserung von Umweltstandards sowie Labortätigkeiten. Die Entwicklungskosten nach erfolgreicher Forschung werden in der Regel bei den jeweiligen Anlagen aktiviert. In 2008 betrug der Forschungsaufwand 2.214 TEUR (Vorjahr: 8.227 TEUR).

13. Sonstige betriebliche Erträge

in TEUR

| | 2008 | 2007 |
|--|---------------|---------------|
| Erträge aus dem Abgang von und Zuschreibung auf das Anlagevermögen exklusive Finanzanlagen | 11.510 | 15.379 |
| Erträge aus Miet-, Pacht- und Leasingverträgen | 3.967 | 4.329 |
| Erträge aus Zuschüssen | 3.287 | 4.253 |
| Erträge aus Versicherungsansprüchen | 1.167 | 1.041 |
| Übrige | 32.609 | 26.026 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 52.540 | 51.028 |

Die übrigen sonstigen betrieblichen Erträge sind umsatznahe Erlöse, die nicht Teil der unmittelbaren Umsatztätigkeit der Wienerberger Gruppe sind.

14. Überleitung Ergebnis nach Umsatzkosten- und Gesamtkostenverfahren

In der Gewinn- und Verlustrechnung nach 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 korrigiert, sodass der entsprechende Aufwand der verkauften Menge ausgewiesen wird. Der Zusammenhang der beiden Verfahren stellt sich wie folgt dar, wobei die Bestandsveränderungen und Kostenaktivierungen, die beim Bau von qualifizierten Vermögensgegenständen des Anlagevermögens anfallen, bei den Materialaufwendungen gezeigt werden:

| in TEUR | Fracht- aufwand | Material- aufwand | Handels- wareneinsatz | Abschrei- bungen | Energie- aufwand | Personal- aufwand | Sonstige Erträge | Sonstige Aufwände | Gesamt |
|------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|------------------|
| Herstellkosten | 0 | 407.862 | 181.689 | 171.064 | 366.007 | 363.193 | -2.720 | 98.465 | 1.585.560 |
| Vertriebskosten | 140.278 | 22.147 | 272 | 8.405 | 6.140 | 151.257 | -1.002 | 140.474 | 467.971 |
| Verwaltungskosten | 0 | 0 | 0 | 10.778 | 879 | 93.083 | -1.667 | 46.354 | 149.427 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | 0 | 0 | 0 | 10.026 | 1.468 | 0 | 0 | 24.240 | 35.734 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -47.151 | 0 | -47.151 |
| Firmenwertabschreibungen | 0 | 0 | 0 | 16.717 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16.717 |
| | 140.278 | 430.009 | 181.961 | 216.990 | 374.494 | 607.533 | -52.540 | 309.533 | 2.208.258 |

15. Restrukturisierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen sowie die Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe

Wienerberger hat frühzeitig auf die Abschwächung der Baukonjunktur in Folge der weltweiten Finanzkrise reagiert und bereits zur Jahresmitte 2008 ein umfassendes, konzernweites Restrukturierungsprogramm eingeleitet. Es handelt sich dabei um die Umsetzung von Optimierungs- und Restrukturierungsmaßnahmen des Werksnetzes, die aufgrund des Umfangs einen gesonderten Ausweis der dafür angefallenen Kosten erforderlich machen.

Aus vorgezogenen Werksschließungen zur Optimierung und Restrukturierung des Werksnetzes fielen Kosten von insgesamt 55.020 TEUR (Vorjahr: 0 TEUR) an. Von diesem Betrag entfielen 21.543 TEUR auf Wertminderungen von stillgelegten Werken und sonstigen Anlagen sowie 33.477 TEUR auf ausgabenwirksame Restrukturisierungskosten, deren Großteil für Sozialpläne aufgewendet wurde. Der geringere Teil betraf Verschrottungs- und Entsorgungskosten von Material im Rahmen der Stilllegung von Standorten sowie Rechts- und Beratungskosten. Der überwiegende Teil der Restrukturisierungskosten entfiel

auf Werksschließungen in den Segmenten Nord-Westeuropa mit 24.121 TEUR und Zentral-Westeuropa mit insgesamt 14.830 TEUR. Der verbleibende Betrag von 13.935 TEUR resultierte aus der Stilllegung älterer Werke in Zentral-Osteuropa sowie von 2.134 TEUR aus der Schließung von zwei Standorten in den Vereinigten Staaten.

Neben den Restrukturisierungskosten wird weiters die Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe ausgewiesen. Das deutsche Bundeskartellamt hat im Dezember 2008 gegen die Koramic Dachprodukte GmbH & Co KG, eine 100%ige Tochtergesellschaft der Wienerberger AG in Deutschland, wegen vermeintlicher wettbewerbswidriger Preisabsprachen einen Bußgeldbescheid in Höhe von rund 42.000 TEUR erlassen. Die Gesellschaft hat dagegen umgehend Einspruch eingelegt. Aufgrund der Einschätzungen von Kartellrechtexperten werden nicht mehr als 10.000 TEUR an Bußgeldern und Prozesskosten erwartet. Für diesen Betrag wurde daher im Berichtsjahr eine Rückstellung dotiert. Eine Entscheidung des Gerichts ist nicht vor 2010 zu erwarten. Die Gesellschaft kooperiert mit den zuständigen Behörden und hält fest, dass wettbewerbswidrige Absprachen nicht zur Geschäftspolitik der Wienerberger Gruppe zählen, sondern im Rahmen der internen Richtlinien dezidiert untersagt und mit Sanktionen bedroht sind.

16. Zinsergebnis und sonstiges Finanzergebnis

Das Zinsergebnis und sonstige Finanzergebnis setzt sich nach den Kategorien des IAS 39 wie folgt zusammen:

| 2008 in TEUR | Gesamt | Darlehen und Forderungen | AfS ¹⁾ | Derivate |
|---|----------------|-----------------------------|-------------------|---------------|
| Zinsertrag | 40.956 | 40.889 | 67 | 0 |
| Zinsaufwand | -83.105 | -83.105 | 0 | 0 |
| Zinsergebnis | -42.149 | -42.216 | 67 | 0 |
| Beteiligungserträge von Dritten (Dividenden) | 1.209 | 0 | 1.209 | 0 |
| Beteiligungserträge von verbundenen Unternehmen | 99 | | | |
| Ergebnis aus Abgang zur Veräußerung verfügbarer Finanzinstrumente (AfS) | -16 | 0 | -16 | 0 |
| Marktbewertung Fair Value Hedges | -3.441 | 0 | 0 | -3.441 |
| Impairmentergebnis zur Veräußerung verfügbarer Wertpapiere | -324 | 0 | -324 | 0 |
| Marktbewertung von zu Handelszwecken gehaltenen Wertpapieren | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kursdifferenzen | -22 | | | |
| Bankspesen | -3.768 | | | |
| Sonstiges | 19 | | | |
| Sonstiges Finanzergebnis | -6.244 | 0 | 869 | -3.441 |
| Gesamt | -48.393 | -42.216 | 936 | -3.441 |

1) Available for Sale

| 2007 in TEUR | Gesamt | Darlehen und Forderungen | AfS ¹⁾ | Derivate |
|---|----------------|-----------------------------|-------------------|--------------|
| Zinsertrag | 43.947 | 43.623 | 324 | 0 |
| Zinsaufwand | -87.029 | -87.029 | 0 | 0 |
| Zinsergebnis | -43.082 | -43.406 | 324 | 0 |
| Beteiligungserträge von Dritten (Dividenden) | 696 | 0 | 695 | 0 |
| Beteiligungserträge von verbundenen Unternehmen | 164 | | | |
| Ergebnis aus Abgang zur Veräußerung verfügbarer Finanzinstrumente (AfS) | 10.820 | 0 | 10.820 | 0 |
| Marktbewertung Fair Value Hedges | 7.017 | 0 | 0 | 7.017 |
| Impairmentergebnis zur Veräußerung verfügbarer Wertpapiere | -279 | 0 | -279 | 0 |
| Marktbewertung von zu Handelszwecken gehaltenen Wertpapieren | -27 | 0 | 0 | -27 |
| Kursdifferenzen | 6.859 | | | |
| Bankspesen | -4.434 | | | |
| Sonstiges | -89 | | | |
| Sonstiges Finanzergebnis | 20.727 | 0 | 11.236 | 6.990 |
| Gesamt | -22.355 | -43.406 | 11.560 | 6.990 |

1) Available for Sale

Während der Berichtsperiode wurden Verluste aus zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten in Höhe von 628 TEUR (Vorjahr: 127 TEUR) direkt im Eigenkapital erfasst, wobei ein gesonderter Ausweis in der Gesamtergebnisrechnung erfolgt. Die Veräußerung von Wertpapieren lieferte ein Ergebnis von -16 TEUR (Vorjahr: 10.820 TEUR). In der Kategorie zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere werden zudem Verluste von 324 TEUR (Vorjahr: 279 TEUR) erfolgswirksam erfasst, da bei den betroffenen finanziellen Vermögenswerten von einer dauerhaften Wertminderung auszugehen ist. Die Marktbewertung von Fair Value Hedges lieferte einen Beitrag zum Periodenerfolg von -3.441 TEUR (Vorjahr 7.017 TEUR).

Die Zeile Bankspesen enthält außer den laufenden Aufwendungen auch Aufwendungen aus der Verteilung von Transaktionskosten über die Laufzeit der Finanzierung bei der Aufnahme von Krediten oder Anleihen (vor allem Bankgebühren). Die Auflösung von Disagios wird im Zinsergebnis ausgewiesen.

17. 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 | 2008 | 2007 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| laufender Steueraufwand | 24.766 | 40.009 |
| latenter Steueraufwand | -4.978 | 22.527 |
| Ertragsteuern | 19.788 | 62.536 |

Der effektive Steuersatz betrug im Berichtsjahr 16,1 % (Vorjahr: 17,4 %). Der Effektivsteuersatz ist ein gewichteter Durchschnitt der effektiven lokalen Ertragsteuersätze aller einbezogenen Tochtergesellschaften.

Die Ursachen für den Unterschied zwischen dem in 2008 gültigen österreichischen Körperschaftsteuersatz von 25 % (Vorjahr: 25 %) und der ausgewiesenen Konzernsteuerquote stellen sich folgendermaßen dar:

| <i>in TEUR</i> | 2008 | 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Ergebnis vor Ertragsteuern | 123.106 | 358.376 |
| Ertragsteueraufwand zum Steuersatz von 25 % | -30.777 | -89.594 |
| Abweichende ausländische Steuersätze | 16.002 | 9.639 |
| Nicht temporäre Differenzen und Steueraufwendungen und Steuererträge aus Vorperioden | -5.957 | 16.223 |
| Veränderung der Wertberichtigungen auf aktive latente Steuern sowie Verluste, auf die keine latenten Steuern aktiviert wurden | 1.329 | 2.470 |
| Steuersatzänderungen | -385 | -1.274 |
| Effektivsteuerbelastung | -19.788 | -62.536 |
| Effektivsteuersatz in % | 16,1 | 17,4 |

18. Ergebnis je Aktie, Vorschlag für die Gewinnverteilung

Mit 31.12.2008 betrug die Anzahl der ausgegebenen Aktien 83.947.689 Stück. Wienerberger hat im Zeitraum vom 4.3. bis 28.3.2008 ein Aktienrückkaufprogramm zur Bedienung der Aktienoptionspläne durchgeführt, bei dem in Summe 300.000 eigene Aktien erworben wurden. Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Optionen ausgeübt. Zum Stichtag 31.12.2008 wurden 1.113.603 (Vorjahr: 813.603) eigene Aktien gehalten, die für die Berechnung des Ergebnisses je Aktie in Abzug gebracht werden. Daraus resultiert eine gewichtete Aktienanzahl von 82.894.992 für die Berechnung des Ergebnisses je Aktie 2008.

| <i>in Stück</i> | 2008 | 2007 |
|--------------------|------------|------------|
| ausgegebene Aktien | 83.947.689 | 83.947.689 |
| eigene Aktien | 1.113.603 | 813.603 |
| gewichtete Aktien | 82.894.992 | 75.490.691 |

Im Berichtsjahr 2008 kommt es zu keinem Verwässerungseffekt aus den Optionsprogrammen 2004, 2005, 2006 und 2007 nach IAS 33.

Gemäß den Bestimmungen des Aktiengesetzes bildet der nach österreichischen Rechnungslegungsvorschriften aufgestellte Einzelabschluss der Wienerberger AG zum 31.12.2008 die Grundlage für die Ergebnisverteilung. Dieser Jahresabschluss weist einen Bilanzgewinn von 71.880.907,16 EUR aus. Der Vorstand schlägt der Hauptversammlung vor, aus dem Bilanzgewinn von 71.880.907,16 EUR auf das Grundkapital von 83.947.689 EUR keine Dividende auszuschütten und den gesamten Bilanzgewinn auf neue Rechnung vorzutragen.

Das bereinigte Ergebnis je Aktie von 1,69 € wurde ausgehend vom Betriebsergebnis vor Restrukturisierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen, Dotierung einer Rückstellung für eine drohende Kartellstrafe und Firmenwertabschreibungen ermittelt und um Steuereffekte aus den Restrukturisierungskosten und Wertminderungen von Sachanlagen korrigiert.

Erläuterungen zur Gesamtergebnisrechnung

In der Gesamtergebnisrechnung wird ausgehend vom Ergebnis nach Steuern auf das Gesamtergebnis gemäß IAS 1 übergeleitet, das direkt im Eigenkapital erfasste Erfolgsbestandteile beinhaltet. Diese umfassen insbesondere den Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung, die Veränderung der im Eigenkapital erfassten Hedging Reserve sowie das Bewertungsergebnis von zur Veräußerung verfügbaren Wertpapieren.

Erläuterungen zum Cash-flow Statement

Das Cash-flow Statement der Wienerberger Gruppe zeigt, wie sich die Zahlungsmittel im Laufe des Berichtsjahres 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.

19. Cash-flow aus Investitionstätigkeit

Aus dem Erwerb von Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen resultieren Ausgaben in der Höhe von 390.328 TEUR (Vorjahr: 319.604 TEUR). Davon entfallen 98.438 TEUR auf Instandhaltungs-, Ersatz-, Rationalisierungs- und Umweltinvestitionen (Normalinvestitionen) sowie 291.890 TEUR auf Werksneubauten, -erweiterungen und Revitalisierungen. Im Finanzanlagevermögen wurden Investitionen von 487 TEUR (Vorjahr: 10.539 TEUR) getätigt.

Die Einzahlungen aus Anlagenabgängen betrugen 28.678 TEUR (Vorjahr: 24.884 TEUR). Aus diesen Anlagenabgängen resultieren Gewinne in Höhe von 8.391 TEUR (Vorjahr: 7.545 TEUR).

Netto-Auszahlungen für Unternehmensakquisitionen:

| in TEUR | 2008 | 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Auszahlungen für Unternehmensakquisitionen | 105.396 | 319.902 |
| Zahlungsmittelzufluss aus Erstkonsolidierungen | -2.528 | -431 |
| Erwerb Minderheitenanteile | 12.458 | 6.544 |
| Abgang liquider Mittel aus Endkonsolidierungen | 0 | 0 |
| Netto-Auszahlungen für Unternehmensakquisitionen | 115.326 | 326.015 |

In der Position Netto-Auszahlungen für Unternehmensakquisitionen von 115.326 TEUR (Vorjahr: 326.015 TEUR) wird der Kaufpreis für das anteilige Eigenkapital inklusive übernommener Schulden (debt-free company) dargestellt.

Die Überleitung von Gesamtinvestitionen in Normal- und Wachstumsinvestitionen der Wienerberger Gruppe ergibt sich wie folgt:

| in TEUR | 2008 | 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Auszahlungen für Investitionen in das Sach- und immaterielle Anlagevermögen | 390.328 | 319.604 |
| Netto-Auszahlungen für Unternehmensakquisitionen | 115.326 | 326.015 |
| Gesamtinvestitionen | 505.654 | 645.619 |
| Instandhaltungs-, Ersatz-, Rationalisierungs- und Umweltinvestitionen | 98.438 | 120.182 |
| Normalinvestitionen | 98.438 | 120.182 |
| Auszahlungen für Werksneubauten und Revitalisierungen | 291.890 | 199.422 |
| Netto-Auszahlungen für Unternehmensakquisitionen | 115.326 | 326.015 |
| Wachstumsinvestitionen | 407.216 | 525.437 |

Erläuterungen zur Bilanz

20. Anlagevermögen

Die Entwicklung des Anlagevermögens ist auf den Seiten 104 und 105 dargestellt. Der Einfluss aus der Veränderung des Konsolidierungskreises ist in einer gesonderten Spalte ausgewiesen. Als Währungsänderungen sind jene Beträge angegeben, die sich bei den in Fremdwährung bilanzierenden Tochtergesellschaften aus der unterschiedlichen Umrechnung der Vermögensgegenstände mit den Wechselkursen zu Jahresbeginn und Jahresende ergeben.

Die Firmenwerte verteilen sich wie folgt auf die strategischen Geschäftsfelder:

| in TEUR | 2008 | 2007 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Zentral-Osteuropa | 65.967 | 51.505 |
| Zentral-Westeuropa | 85.273 | 84.231 |
| Nord-Westeuropa | 339.014 | 368.874 |
| Nordamerika | 209.534 | 201.157 |
| Beteiligungen und Sonstiges | 1.205 | 141 |
| Firmenwerte | 700.993 | 705.908 |

Die Firmenwerte in Nord-Westeuropa resultieren vor allem aus den Akquisitionen von Baggeridge und den Ziegelaktivitäten in Großbritannien (71.214 TEUR), dem Dachziegelhersteller Sandtoft (23.823 TEUR) sowie des Dachziegelgeschäftes in Belgien, den Niederlanden und Frankreich (insgesamt 200.363 TEUR). In Nordamerika verteilen sich die Firmenwerte auf General Shale und die Robinson Gruppe (191.004 TEUR) sowie auf Arriscraft (18.529 TEUR).

Im Anlagevermögen sind Grundwerte von 352.948 TEUR (Vorjahr: 356.142 TEUR) enthalten. Für Werksneubauten im Geschäftsjahr 2008 wurden Bauzeitinsen und Kursdifferenzen bis zur Fertigstellung von 4.150 TEUR (Vorjahr: 3.254 TEUR) berücksichtigt.

Die Wienerberger Gruppe nimmt neben dem operativen Leasing vereinzelt auch **Finanzierungsleasing** in Anspruch. Das Sachanlagevermögen enthält aus Finanzierungsleasingverträgen folgende Vermögenswerte:

| in TEUR | 2008 | 2007 |
|----------------------------|--------|--------|
| Anschaffungskosten | 43.998 | 42.820 |
| Abschreibungen (kumuliert) | 11.092 | 8.376 |
| Buchwert | 32.906 | 34.444 |

Aus der Nutzung von in der Bilanz nicht ausgewiesenen Sachanlagen bestehen aufgrund von Leasing-, Lizenz-, Miet- und Pachtverträgen Verpflichtungen in folgendem Umfang:

| in TEUR | 2008 | 2007 |
|---------------------------------------|--------|--------|
| im folgenden Jahr | 14.329 | 15.993 |
| in den folgenden zwei bis fünf Jahren | 50.161 | 38.901 |
| über fünf Jahre | 19.476 | 18.690 |

Zahlungen aus operativen Leasing-, Lizenz-, Miet- und Pachtverträgen betrugen 42.102 TEUR (Vorjahr: 37.028 TEUR).

In der Bilanzposition als Finanzinvestition gehaltene Immobilien sind Liegenschaften und Gebäude mit einem Buchwert von 30.543 TEUR (Vorjahr: 26.511 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 Veräußerungsvorgängen abgeleiteten Zeitwerte dieser Vermögensgegenstände werden mit rund 45.162 TEUR (Vorjahr: 45.743 TEUR) angenommen. Im Geschäftsjahr 2008 erwirtschafteten diese Liegenschaften Miet- und sonstige Erträge von 381 TEUR (Vorjahr: 172 TEUR). In 2008 wurden als **Finanzinvestition gehaltene Immobilien** mit einem Buchwert von 1.782 TEUR veräußert. Vom gesamten Anlagevermögen erfüllen Anlagen mit Buchwerten in Höhe von 1.002 TEUR die Kriterien des IFRS 5 **zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und aufgegebene Geschäftsbereiche**. Darin enthalten sind Anlagen aus stillgelegten Werken und Werksumbauten in Deutschland, Rumänien und Ungarn, die mit großer Wahrscheinlichkeit innerhalb eines Jahres verkauft werden.

21. Vorräte

| in TEUR | 2008 | 2007 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | 105.914 | 101.985 |
| Unfertige Erzeugnisse | 96.614 | 92.004 |
| Fertige Erzeugnisse und Handelswaren | 514.385 | 471.140 |
| Geleistete Anzahlungen | 3.082 | 4.632 |
| Vorräte | 719.995 | 669.761 |

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 7.169 TEUR (Vorjahr: 11.308 TEUR) wurden bei jenen Produkten verbucht, bei denen der Nettoveräußerungswert (Verkaufspreis abzüglich zuzurechnender Vertriebs- und Verwaltungskosten) geringer als die Anschaffungs- bzw. Herstellkosten ist.

22. Forderungen, Wertpapiere und sonstige finanzielle Vermögenswerte

Darlehen und Forderungen

| Forderungsspiegel in TEUR | 2008 | | | 2007 | | |
|---|----------------|--------------------------|--------------------------|----------------|--------------------------|--------------------------|
| | Gesamt | Restlaufzeit < 1 Jahr | Restlaufzeit > 1 Jahr | Gesamt | Restlaufzeit < 1 Jahr | Restlaufzeit > 1 Jahr |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Dritten | 187.296 | 173.008 | 14.288 | 210.514 | 209.323 | 1.191 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Konzernunternehmen | 454 | 454 | 0 | 492 | 492 | 0 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 187.750 | 173.462 | 14.288 | 211.006 | 209.815 | 1.191 |
| Forderungen aus der Finanzierungstätigkeit gegenüber Konzernunternehmen | 15.247 | 15.247 | 0 | 10.285 | 10.285 | 0 |
| Forderungen aus Darlehen | 6.988 | 1.421 | 5.567 | 10.459 | 2.779 | 7.680 |
| Gewährte Darlehen | 22.235 | 16.668 | 5.567 | 20.744 | 13.064 | 7.680 |
| Darlehen und Forderungen | 209.985 | 190.130 | 19.855 | 231.750 | 222.879 | 8.871 |

Die Forderungen und Darlehen werden zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Berücksichtigung etwaiger Einzelwertberichtigungen ausgewiesen. Von den Forderungen und sonstigen Vermögenswerten werden die erforderlichen Einzelwertberichtigungen direkt abgesetzt. Im Jahr 2008 wurden Wertberichtigungen von 2.781 TEUR (Vorjahr: 2.264 TEUR) berücksichtigt. Im Geschäftsjahr betrugen die Einzelwertberichtigungen 1,3 % der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und gewährten Darlehen sowie weniger als 1 % des gesamten Forderungsbestandes und werden daher nicht gesondert angeführt. Die Forderungen gegenüber Konzernunternehmen resultieren überwiegend aus Darlehensbeziehungen. Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind mit einem Betrag von 11.333 TEUR (Vorjahr: 12.653 TEUR) wechselmäßig verbrieft.

Zur Veräußerung verfügbare Finanzinstrumente

| | 2008 | | | | 2007 | | | |
|---|---------------------|----------------------|--|-----------------------------------|---------------------|----------------------|--|-----------------------------------|
| | Buchwert in TEUR | Marktwert in TEUR | im Eigen- kapital erfasste Marktwert- änderung in TEUR | Ø Effektiv- verzinsung in % | Buchwert in TEUR | Marktwert in TEUR | im Eigen- kapital erfasste Marktwert- änderung in TEUR | Ø Effektiv- verzinsung in % |
| Anteile Fonds | 3.987 | 3.987 | -601 | 1,64 | 4.734 | 4.734 | -77 | 1,40 |
| Schuldtitel von Kapitalgesellschaften | 6.256 | 6.256 | -28 | 4,47 | 8.222 | 8.222 | -50 | 4,47 |
| Aktien | 6.452 | 6.452 | 1 | - | 6.451 | 6.451 | 0 | - |
| Sonstige | 3.028 | 3.028 | 0 | - | 712 | 712 | 0 | - |
| Zur Veräußerung verfügbare Finanzinstrumente | 19.723 | 19.723 | -628 | | 20.119 | 20.119 | -127 | |

Zu Handelszwecken gehaltene Finanzinstrumente

| | 2008 | | 2007 | |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | Buchwert in TEUR | Marktwert in TEUR | Buchwert in TEUR | Marktwert in TEUR |
| Derivate aus Cash-flow Hedges | 44.611 | 44.611 | 44.579 | 44.579 |
| Derivate aus Fair Value Hedges | 1.755 | 1.755 | 0 | 0 |
| Sonstige Derivate | 1.121 | 1.121 | 3.388 | 3.388 |
| Derivate mit positivem Marktwert | 47.487 | 47.487 | 47.967 | 47.967 |

Die in der Bilanz angeführten Buchwerte von Wertpapieren und sonstige finanzielle Vermögenswerte von insgesamt 89.445 TEUR (Vorjahr: 88.830 TEUR) verteilen sich somit auf gewährte Darlehen in Höhe von 22.235 TEUR (Vorjahr: 20.744 TEUR), zur Veräußerung verfügbare Finanzinstrumente von 19.723 TEUR (Vorjahr: 20.119 TEUR) sowie Derivate mit positivem Marktwert von 47.487 TEUR (Vorjahr: 47.967 TEUR).

23. Sonstige Forderungen und geleistete Vorauszahlungen

| in TEUR | 2008 | | | 2007 | | |
|---|----------------|--------------------------|--------------------------|----------------|--------------------------|--------------------------|
| | Gesamt | Restlaufzeit < 1 Jahr | Restlaufzeit > 1 Jahr | Gesamt | Restlaufzeit < 1 Jahr | Restlaufzeit > 1 Jahr |
| Pensionsverpflichtung übersteigender Marktwert des Fondsvermögens | 9.201 | 9.201 | 0 | 8.530 | 8.530 | 0 |
| Sonstige geleistete Vorauszahlungen | 11.017 | 11.017 | 0 | 9.353 | 9.353 | 0 |
| Übrige sonstige Forderungen | 113.604 | 88.265 | 25.339 | 87.874 | 70.001 | 17.873 |
| Sonstige kurzfristige Forderungen und geleistete Vorauszahlungen | 133.822 | 108.483 | 25.339 | 105.757 | 87.884 | 17.873 |

Die übrigen sonstigen Forderungen beinhalten Forderungen gegenüber dem Finanzamt und Forderungen gegenüber Sozialversicherungsträgern.

24. Konzerneigenkapital

Die Entwicklung des Konzerneigenkapitals der Jahre 2008 und 2007 ist auf Seite 103 dargestellt.

Effizientes Kapitalstrukturmanagement ist ein wesentliches Ziel von Wienerberger. Die Kapitalstruktur ist dabei im Zusammenhang mit der Anlagenintensität des Mauer- und Dachziegelgeschäftes zu sehen. Aufgrund der Finanzkrise und deren Auswirkungen auf die Liquidität auf den Finanzmärkten wird besonderes Augenmerk auf die Erhaltung und den Ausbau einer starken Eigenkapitalbasis gelegt. Unsere finanzpolitischen Vorgaben ergeben sich dabei insbesondere aus den in unseren Finanzierungsverträgen mit Banken enthaltenen Covenants: die Entschuldungsdauer (Nettoverschuldung/EBITDA operativ) und der Zinsdeckungsgrad (EBIT operativ/Zinsergebnis). Ziel von Wienerberger ist es, die Entschuldungsdauer unter 3,0 Jahren zu halten (am 31.12.2008 lag diese bei 2,0 Jahren; Vorjahr: 1,0). Die Zinsdeckung betrug Ende 2008 5,7 (Vorjahr: 8,2) und lag damit deutlich über dem Wert von 2,75, welcher aufgrund der Vorgaben nicht unterschritten werden soll.

Wienerberger weist per 31.12.2008 ein Eigenkapital von 2.497.191 TEUR gegenüber 2.672.709 TEUR im Vorjahr aus. Veränderungen ergaben sich einerseits insbesondere durch die Erhöhung der Gewinnrücklagen aus dem Einstellen des Periodengewinns sowie andererseits durch die Zahlung der Dividende und des Hybridkupons. Die Wienerberger AG hat mit Wirkung vom 9.2.2008 den Kupon in Höhe von 32.500 TEUR für die am 9.2.2007 begebene Hybridanleihe ausbezahlt. Die Hybridanleihe ist eine gegenüber allen sonstigen Gläubigern nachrangige, unbefristete Anleihe im Umfang von 500.000 TEUR mit einem Kupon von 6,5 %, welcher bei Entfall der Dividende auch ausgesetzt werden kann. Nach zehn Jahren Laufzeit hat nur die Wienerberger AG erstmalig die Möglichkeit zur Tilgung der Anleihe oder der Fortsetzung zu einem variablen Zinssatz (EURIBOR +325 bps). Nach IAS 32 handelt es sich somit um ein Eigenkapitalinstrument, weshalb die hierfür zu zahlenden Kupons als Teil der Ergebnisverwendung in der Entwicklung des Eigenkapitals gezeigt werden. Im Berichtsjahr verminderte sich das Ergebnis je Aktie durch die Kuponzinsen um 0,39 EUR.

Die Gewinnrücklagen von insgesamt 1.368.920 TEUR (Vorjahr: 1.407.720 TEUR) enthalten die Gewinnrücklagen der Wienerberger AG und sämtliche nicht im Rahmen der Kapitalkonsolidierung eliminierten Gewinnrücklagen von Tochterunternehmen. Das Konzernergebnis 2008 ohne Anteile anderer Gesellschafter ist innerhalb der Konzerngewinnrücklagen ausgewiesen.

Das Grundkapital der Wienerberger AG beträgt zum 31.12.2008 83.947.689 EUR und verteilt sich auf 83.947.689 nennwertlose Stückaktien.

Der Vorstand wurde in der 139. ordentlichen Hauptversammlung vom 9.5.2008 ermächtigt, bis zu 10 % des Grundkapitals innerhalb von 30 Monaten zurückzukaufen. Darüber hinaus wurde dem Vorstand der Wienerberger AG durch Beschluss der Hauptversammlung vom 11.5.2004 auf fünf Jahre die Möglichkeit einer Kapitalerhöhung durch Ausgabe von bis zu 31.639.486 Stückaktien eingeräumt. Jede Kapitalerhöhung im Rahmen dieser Ermächtigung ist vom Aufsichtsrat zu genehmigen. Im Jahr 2004 wurden im Rahmen dieser Ermächtigung 8.888.823 neue Aktien zur Finanzierung der Koramic Roofing Akquisition und anderer Wachstumsprojekte ausgegeben. Im Oktober 2007 wurden von der Wienerberger AG weitere 9.779.893 junge Aktien zur Finanzierung des weiteren Wachstums und Stärkung der Kapitalstruktur der Gruppe emittiert. Zusätzlich wurde durch Beschluss der Hauptversammlung am 11.5.2004 der Vorstand ermächtigt, in den nächsten fünf Jahren bis zu 1.000.000 Stückaktien zur Bedienung der Aktienoptionspläne auszugeben. Von dieser Möglichkeit wurde bisher kein Gebrauch gemacht.

Der Vorstand schlägt der Hauptversammlung vor, für das Berichtsjahr 2008 keine Dividende auszuschütten und die erhaltenen Mittel aufgrund des derzeit unsicheren wirtschaftlichen Umfeldes zur Erhaltung der Liquidität und Stärkung der Kapitalbasis von Wienerberger zu verwenden.

Der Streubesitz verteilt sich auf österreichische Anleger und internationale Investoren (siehe dazu Seite 65), wobei ein internationaler Fonds mehr als 10 % und ein internationaler Fonds mehr als 5 % am Grundkapital der Wienerberger besitzen. Dodge & Cox Inc. mit Sitz in den USA hat im Juli 2008 mitgeteilt, mehr als 10 %, Invesco Trimark Ltd mit Sitz in Kanada hat im November 2008 gemeldet, weniger als 10 % aber mehr als 5 % der Aktien an Wienerberger zu halten. Die Wienerberger Aktie notiert im Prime Market der Wiener Börse. In den USA wird sie über ein ADR Level 1 Programm der Bank of New York im OTC Markt gehandelt.

25. Rückstellungen

| in TEUR | 1.1.2008 | Währungs- änderungen | Vdg. Konsolidie- rungskreis | Auflösung | Verbrauch | Zuführung | 31.12.2008 |
|---|----------------|-------------------------|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Rückstellungen für Abfertigungen | 15.101 | -268 | 684 | 226 | 2.705 | 4.129 | 16.715 |
| Rückstellungen für Pensionen | 56.068 | -4.176 | 0 | 998 | 17.078 | 12.977 | 46.793 |
| Jubiläumsgeldrückstellung | 5.041 | -145 | 308 | 920 | 336 | 593 | 4.541 |
| Personalarückstellungen | 76.210 | -4.589 | 992 | 2.144 | 20.119 | 17.699 | 68.049 |
| Latente Steuerrückstellungen | 125.045 | 969 | 10.201 | 4.973 | 30.072 | 25.287 | 126.457 |
| Garantierückstellung | 24.862 | 89 | 146 | 789 | 2.818 | 3.344 | 24.834 |
| Rekultivierungsrückstellung | 36.113 | -1.178 | 0 | 1.236 | 2.527 | 8.459 | 39.631 |
| Umweltrückstellungen | 3.678 | -49 | 0 | 1.561 | 653 | 652 | 2.067 |
| Sonstige langfristige Rückstellungen | 64.653 | -1.138 | 146 | 3.586 | 5.998 | 12.455 | 66.532 |
| Langfristige Rückstellungen | 265.908 | -4.758 | 11.339 | 10.703 | 56.189 | 55.441 | 261.038 |
| Laufende Steuerrückstellungen | 3.538 | -53 | 0 | 150 | 47 | 38 | 3.326 |
| Sonstige kurzfristige Rückstellungen | 43.975 | -1.862 | 50 | 10.577 | 31.191 | 51.782 | 52.177 |
| Kurzfristige Rückstellungen | 47.513 | -1.915 | 50 | 10.727 | 31.238 | 51.820 | 55.503 |
| Rückstellungen | 313.421 | -6.673 | 11.389 | 21.430 | 87.427 | 107.261 | 316.541 |

26. Rückstellungen für Pensionen

Bei Wienerberger haben alle Arbeiter und Angestellten in den Niederlanden, Großbritannien, den USA und der Schweiz sowie einige Personen des Managements Pensionszusagen. Zielsetzung für künftige Pensionsregelungen sind beitragsorientierte Modelle. Bereits im Jahr 2004 wurden mehrere **leistungsorientierte** Pensionsvereinbarungen mit aktiven Managern in **beitragsorientierte** Pensionskassenmodelle umgewandelt und bisher erworbene Ansprüche an eine Pensionskasse 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 (USA) beruht auf einem fondsgebundenen leistungsorientierten Pensionsplan sowie einer nicht fondsgebundenen (Alters-) Krankenversicherung. Der die gegenwärtige Pensionsverpflichtung übersteigende Marktwert des Planvermögens ist unter den sonstigen Forderungen ausgewiesen. ZZ Wancor (Schweiz) hat ein fondsgebundenes beitragsorientiertes Pensionsmodell mit einer ausgelagerten Pensionskassa. Die von niederländischen Mitarbeitern erworbenen Ansprüche werden überwiegend durch Beiträge in einen industrieweiten niederländischen Pensionsfonds befriedigt. In Großbritannien existiert ein beitragsorientiertes Pensionsmodell für alle Mitarbeiter. Bei den im Jahr 2004 neu erworbenen Gesellschaften von thebrickbusiness gab es bis Ende 2003 ein leistungsorientiertes Modell. Die daraus resultierenden Verpflichtungen wurden rückgestellt. Ebenso wurde durch den Erwerb von Baggeridge im Jahr 2007 ein leistungsorientierter Pensionsplan übernommen. Im Berichtsjahr 2008 betragen die Pensionsrückstellungen insgesamt 46.793 TEUR.

Die wesentlichen versicherungsmathematischen Parameter und die relevanten Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 115 und 116 erläutert.

Der gesamte Pensionsaufwand des Jahres 2008 verteilt sich auf beitragsorientierte (defined contribution) und leistungsorientierte (defined benefit) Pensionspläne und setzt sich aus den folgenden Komponenten zusammen:

| in TEUR | 2008 | 2007 | 2006 |
|---|--------------|---------------|---------------|
| Beitragsorientierte Pläne | | | |
| Aufwand für beitragsorientierte Pensionspläne | 6.036 | 8.510 | 7.324 |
| Leistungsorientierte Pläne | | | |
| Aufwand für die im Wirtschaftsjahr hinzu erworbenen Versorgungsansprüche (service cost) | 3.597 | 4.540 | 6.024 |
| Kalkulatorischer Zinsaufwand der bereits erworbenen Ansprüche (interest cost) | 9.711 | 7.827 | 9.308 |
| Erwarteter Ertrag auf das Planvermögen | -8.426 | -6.649 | -8.087 |
| Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste (actuarial gain/loss) | -2.697 | -3.268 | -3.674 |
| Nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand | 34 | -464 | -45 |
| Auswirkung von Plankürzungen und Abgeltungen | 0 | 0 | 0 |
| Aufwendungen für leistungsorientierte Pläne | 2.219 | 1.986 | 3.526 |
| Gesamte Aufwendungen für Altersversorgung | 8.255 | 10.496 | 10.850 |

Die Brutto-Pensionsverpflichtungen sind die von Versicherungsmathematikern berechneten Barwerte der Pensionsverpflichtungen. Von den gesamten Brutto-Pensionsverpflichtungen in Höhe von 158.858 TEUR (Vorjahr: 179.318 TEUR) sind 141.307 TEUR (Vorjahr: 165.306 TEUR) ganz oder teilweise durch Veranlagungen in Fonds abgedeckt. Die Überleitung von Brutto-Pensionsverpflichtungen auf bilanzierte Netto-Pensionsverpflichtungen erfolgt durch Abzug des nicht erfassten nachzuverrechnenden Dienstzeitaufwandes und der nicht erfassten versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste unter Abzug des Marktwertes des Planvermögens.

Von den Netto-Pensionsverpflichtungen stammen 10.845 TEUR aus der US-amerikanischen Alters-Krankenversicherung. Eine Änderung des Kostentrends für medizinische Versorgungsleistungen führt zu keinen wesentlichen Auswirkungen auf Zinsaufwand und leistungsorientierte Pensionsverpflichtung.

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

| in TEUR | Brutto-Pensionsverpflichtung | | | Marktwert Planvermögen | | |
|---|------------------------------|----------------|----------------|------------------------|----------------|----------------|
| | 2008 | 2007 | 2006 | 2008 | 2007 | 2006 |
| Wert per 1.1. | 179.318 | 191.396 | 196.765 | 129.680 | 140.378 | 134.906 |
| Veränderungen Konsolidierungskreis | 660 | 40.903 | 923 | 377 | 31.491 | 0 |
| /ährungsänderungen | -17.563 | -12.194 | -3.039 | -13.658 | -9.024 | -4.991 |
| Aufwand für die im Wirtschaftsjahr hinzu- erworbenen Versorgungsansprüche (service cost) für leistungsorientierte Pensionspläne | 3.597 | 4.540 | 6.024 | | | |
| Kalkulatorischer Zinsaufwand der bereits erworbenen Ansprüche (interest cost) | 9.711 | 7.364 | 9.308 | | | |
| Erwarteter Ertrag auf das Plananlagevermögen | | | | 8.426 | 6.649 | 8.087 |
| Auswirkung von Plankürzungen und Abgeltungen | -277 | -44.000 | 3 | -19 | -43.072 | 3 |
| Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste | -6.585 | -1.203 | -11.938 | -29.664 | 5.385 | 1.143 |
| Nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand | -3.755 | 582 | 137 | | | |
| Auszahlungen an Rentner | -6.383 | -8.486 | -7.980 | -6.383 | -8.486 | -7.980 |
| Einzahlungen von Mitarbeitern | 135 | 416 | 1.193 | 135 | 416 | 1.193 |
| Einzahlungen vom Arbeitgeber | 0 | 0 | 0 | 3.933 | 5.943 | 8.017 |
| Wert per 31.12. | 158.858 | 179.318 | 191.396 | 92.827 | 129.680 | 140.378 |
| Marktwert Planvermögen (funded) | -92.827 | -129.680 | -140.378 | | | |
| Brutto-Pensionsverpflichtungen abzüglich Planvermögen per 31.12. (unfunded) | 66.031 | 49.638 | 51.018 | | | |
| Noch nicht erfasster nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand | 269 | 268 | 0 | | | |
| Noch nicht erfasste versicherungsmathematische Gewinne/Verluste (off-balance sheet risk) | -28.708 | -2.368 | -5.468 | | | |
| Netto-Pensionsverpflichtung bilanziert | 37.592 | 47.538 | 45.550 | | | |
| Davon: Pensionsrückstellungen (S. 130) | 46.793 | 56.068 | 55.011 | | | |
| Davon: die Pensionsverpflichtung übersteigender Marktwert des Fondsvermögens (S. 129) | 9.201 | 8.530 | 9.461 | | | |

Das Planvermögen resultiert aus den fondsgebundenen leistungsorientierten Pensionsmodellen in den USA sowie aus dem ehemaligen leistungsorientierten Pensionsmodell in Großbritannien. Der im Jahr 2008 erwartete Ertrag aus dem Planvermögen betrug 8.426 TEUR, der realisierte Verlust belief sich auf 21.238 TEUR. Das Planvermögen wird in Form von Aktien (48 %), Anleihen (41 %) und sonstigen Vermögensgegenständen (11 %) gehalten.

Abhängig von der Dienstzugehörigkeit haben österreichische Dienstnehmer aufgrund von gesetzlichen Bestimmungen Anspruch auf eine Einmalzahlung bei Pensionsantritt bzw. bei Kündigung durch den Arbeitgeber. Für diese zukünftige Verpflichtung werden Rückstellungen für Abfertigungen gebildet. Ähnliche Verpflichtungen gibt es in Frankreich und Italien.

27. Rückstellungen für latente Steuern

Aktive und passive latente Steuerabgrenzungen per 31.12.2008 und 31.12.2007 resultieren aus folgenden zeitlich begrenzten Bewertungs- und Bilanzierungsunterschieden zwischen den Buchwerten des IFRS-Konzernabschlusses und den entsprechenden steuerlichen Bemessungsgrundlagen:

| in TEUR | 2008 | | 2007 | |
|---|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Aktiva | Passiva | Aktiva | Passiva |
| Immaterielles Anlagevermögen | 2.475 | -35.406 | 1.765 | -24.806 |
| Sachanlagen | 4.907 | -115.593 | 8.009 | -102.081 |
| Finanzanlagen | 0 | 0 | 0 | -27 |
| Vorräte | 1.334 | -11.189 | 1.597 | -9.408 |
| Forderungen | 3.599 | -2.457 | 3.269 | -2.971 |
| Kassa, Schecks, Guthaben bei Kreditinstituten | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Geleistete Vorauszahlungen | 788 | -47 | 1.926 | -4.121 |
| | 13.103 | -164.692 | 16.566 | -143.414 |
| Unversteuerte Rücklagen | 0 | -14.979 | 0 | -16.078 |
| Rückstellungen | 19.183 | -970 | 21.700 | -2.154 |
| Verbindlichkeiten | 7.791 | -2.692 | 7.332 | -6.265 |
| Erhaltene Vorauszahlungen | 13.820 | -1.531 | 19.164 | -2.735 |
| | 40.794 | -20.172 | 48.196 | -27.232 |
| Steuerliche Verlustvorträge | 94.123 | | 69.557 | |
| Aktive/Passive Steuerabgrenzung | 148.020 | -184.864 | 134.319 | -170.646 |
| Bewertungsabschlag für aktive latente Steuern | -54.542 | | -43.339 | |
| Saldierung von aktiven und passiven Steuerabgrenzungen gegenüber der selben Steuerbehörde | -58.407 | 58.407 | -45.601 | 45.601 |
| Saldierte aktive und passive Steuerabgrenzung | 35.071 | -126.457 | 45.379 | -125.045 |

Im Konzern wurden für aktive Buchwertdifferenzen und steuerliche Verlustvorträge in Höhe von 54.542 TEUR (Vorjahr: 43.339 TEUR) keine aktiven latenten Steuern angesetzt, da ihre Wirksamkeit als endgültige Steuerentlastung noch nicht ausreichend gesichert ist.

Für temporäre Unterschiede in Verbindung mit Anteilen an Tochterunternehmen wurden gemäß IAS 12.39 keine latenten Steuerabgrenzungen gebildet. Die kumulierten Anteile von Tochtergesellschaften unterschreiten mit 49.104 TEUR (Vorjahr: 175.465 TEUR) die entsprechenden anteiligen Eigenkapitalien dieser Tochtergesellschaften.

28. Verbindlichkeiten

Sonstige Verbindlichkeiten

Die Bewertung der Verbindlichkeiten erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten, die Restlaufzeiten der Verbindlichkeiten stellen sich wie folgt dar:

| 2008 <i>in TEUR</i> | Gesamt | Restlaufzeit < 1 Jahr | Restlaufzeit 1-5 Jahre | Restlaufzeit > 5 Jahre | davon ding- lich besichert |
|--|------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Verzinsliche Finanzverbindlichkeiten | 1.178.749 | 172.476 | 893.673 | 112.600 | 23.040 |
| Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing | 7.089 | 1.762 | 5.327 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Finanzierungstätigkeit gegenüber Konzernunternehmen | 620 | 620 | 0 | 0 | 0 |
| Finanzverbindlichkeiten | 1.186.458 | 174.858 | 899.000 | 112.600 | 23.040 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Dritten | 176.686 | 168.901 | 7.779 | 6 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Konzernunternehmen | 633 | 633 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 177.319 | 169.534 | 7.779 | 6 | 0 |
| Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen | 1.445 | 930 | 515 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber dem Finanzamt und Sozialversicherungsträgern | 48.159 | 46.365 | 1.609 | 185 | 0 |
| Erhaltene Vorauszahlungen | 24.304 | 10.927 | 9.330 | 4.047 | 0 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 132.516 | 96.044 | 31.077 | 5.395 | 0 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 206.424 | 154.266 | 42.531 | 9.627 | 0 |
| Verbindlichkeiten laut Bilanz | 1.570.201 | 498.658 | 949.310 | 122.233 | 23.040 |

| 2007 <i>in TEUR</i> | Gesamt | Restlaufzeit < 1 Jahr | Restlaufzeit 1-5 Jahre | Restlaufzeit > 5 Jahre | davon ding- lich besichert |
|--|------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Verzinsliche Finanzverbindlichkeiten | 935.337 | 123.364 | 791.685 | 20.288 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing | 12.791 | 5.673 | 6.953 | 165 | 1 |
| Verbindlichkeiten aus Finanzierungstätigkeit gegenüber Konzernunternehmen | 835 | 835 | 0 | 0 | 0 |
| Finanzverbindlichkeiten | 948.963 | 129.872 | 798.638 | 20.453 | 1 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Dritten | 185.989 | 185.472 | 517 | 0 | 1 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Konzernunternehmen | 416 | 416 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 186.405 | 185.888 | 517 | 0 | 1 |
| Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen | 1.790 | 1.585 | 205 | 0 | 1 |
| Verbindlichkeiten gegenüber dem Finanzamt und Sozialversicherungsträgern | 60.328 | 59.946 | 174 | 208 | 0 |
| Erhaltene Vorauszahlungen | 29.612 | 19.409 | 8.567 | 1.636 | 86 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 116.631 | 91.811 | 16.547 | 8.273 | 1 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 208.361 | 172.751 | 25.493 | 10.117 | 88 |
| Verbindlichkeiten laut Bilanz | 1.343.729 | 488.511 | 824.648 | 30.570 | 90 |

Bei den dinglichen Sicherheiten handelt es sich im Wesentlichen um Grundpfandrechte und Sicherungsübereignungen.

Die sonstigen Verbindlichkeiten bestehen mit 43.674 TEUR (Vorjahr: 49.051 TEUR) gegenüber Personal und mit 28.377 TEUR (Vorjahr: 26.338 TEUR) aus Abgrenzungen von Boni und sonstigen Erlösschmälerungen gegenüber Kunden sowie aus Steuerschulden von 29.532 TEUR (Vorjahr: 41.318 TEUR). Die erhaltenen Vorauszahlungen enthalten 8.557 TEUR (Vorjahr: 12.702 TEUR) Subventionen und Investitionszuschüsse von Dritten, die entsprechend der Nutzungsdauer der zugehörigen Sachanlagen langfristig ertragswirksam aufgelöst werden.

Unter den Finanzverbindlichkeiten sind Derivate mit negativen Marktwerten enthalten.

Zu Handelszwecken gehaltene Finanzinstrumente

| in TEUR | 2008 | 2007 |
|---|---------------|---------------|
| Derivate aus Cash-flow Hedges | 7.023 | 26.308 |
| Derivate aus Fair Value Hedges | 6.088 | 8.538 |
| Sonstige Derivate | 1.220 | 1.185 |
| Derivate mit negativem Marktwert | 14.331 | 36.031 |

Analyse der vertraglichen Cash-flows

| 2008 in TEUR | Buchwert ¹⁾ 31.12.2008 | Gesamt | < 6 Monate | 6-12 Monate | 1-2 Jahre | 2-5 Jahre | > 5 Jahre |
|--|--|-------------------|----------------------|--------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Anleihen | 408.463 | -465.455 | -15.523 | -185 | -15.755 | -432.385 | -1.607 |
| Commercial Papers | 2.960 | -3.000 | -3.000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 748.421 | -764.700 | -86.585 | -53.981 | -257.363 | -364.577 | -2.194 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Nichtbanken | 18.905 | -10.654 | -72 | -854 | -337 | -1.839 | -7.552 |
| Originäre Finanzinstrumente | 1.178.749 | -1.243.809 | -105.180 | -55.020 | -273.455 | -798.801 | -11.353 |
| Zinsderivate | -1.755 | 1.830 | 269 | 709 | 883 | -31 | 0 |
| Devisentermingeschäfte und Swaps | -31.401 | 13.563 | -7.774 | 31.190 | 20.400 | -30.253 | 0 |
| Derivative Finanzinstrumente | -33.156 | 15.393 | -7.505 | 31.899 | 21.283 | -30.284 | 0 |
| Vertragliche Cash-flows | 1.145.593 | -1.228.416 | -112.685 | -23.121 | -252.172 | -829.085 | -11.353 |
| 2007 in TEUR | Buchwert ¹⁾ 31.12.2007 | Gesamt | < 6 Monate | 6-12 Monate | 1-2 Jahre | 2-5 Jahre | > 5 Jahre |
| Anleihen | 407.049 | -477.500 | -15.500 | 0 | -15.500 | -446.500 | 0 |
| Commercial Papers | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 523.932 | -562.884 | 64.981 | -58.952 | -65.808 | -409.323 | -93.782 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Nichtbanken | 4.356 | -6.986 | -1 | -1.481 | -188 | -750 | -4.566 |
| Originäre Finanzinstrumente | 935.337 | -1.047.370 | 49.480 | -60.433 | -81.496 | -856.573 | -98.348 |
| Zinsderivate | 8.538 | 3.654 | -6.369 | -3.278 | -3.579 | 16.880 | 0 |
| Devisentermingeschäfte und Swaps | -20.438 | 891 | 3.637 | 24.186 | 0 | -26.932 | 0 |
| Derivative Finanzinstrumente | -11.900 | 4.545 | -2.732 | 20.908 | -3.579 | -10.052 | 0 |
| Vertragliche Cash-flows | 923.437 | -1.042.825 | 46.748 | -39.525 | -85.075 | -866.625 | -98.348 |

1) Negative Werte bezeichnen einen Aktivsaldo

29. Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse

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

| in TEUR | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|--------------|---------------|
| Bürgschaften | 416 | 432 |
| Garantien | 6.234 | 2.221 |
| Wechselobligos | 0 | 0 |
| Sonstige vertragliche Haftungsverpflichtungen | 2.662 | 16.950 |
| Haftungsverhältnisse | 9.312 | 19.603 |

Bei allen unter den Eventualschulden ausgewiesenen Sachverhalten geht es um potenzielle zukünftige Verpflichtungen, bei denen das Eintreten des entsprechenden zukünftigen Ereignisses zu einer Verpflichtung führen würde, die zum Bilanzstichtag noch völlig ungewiss ist.

Im September 2007 führte die dänische Kartellbehörde Hausdurchsuchungen bei allen großen Ziegelproduzenten Dänemarks durch. Die Untersuchung erfolgte wegen des Verdachts wettbewerbswidriger Absprachen und betraf auch die dänische Tochtergesellschaft der Wienerberger AG, Wienerberger A/S. Das diesbezügliche Verfahren ist noch anhängig, eine Entscheidung noch nicht abzusehen. Eine Rückstellung zum 31.12.2008 wurde nicht gebildet, da der Ausgang des Verfahrens sowie die möglichen Auswirkungen daraus zum jetzigen Zeitpunkt nicht abgeschätzt werden können. Es wird an dieser Stelle nochmals darauf hingewiesen, dass wettbewerbswidrige Absprachen nicht zur Geschäftspolitik von Wienerberger zählen und im Rahmen interner Richtlinien ausdrücklich untersagt sind.

Über diese angeführten Haftungsverhältnisse hinausgehende sonstige finanzielle Verpflichtungen (*off balance sheet risks*) bestehen nur noch in Form von nicht erfassten versicherungsmathematischen Verlusten aus Pensionsverpflichtungen (siehe Seite 132).

Finanzinstrumente

30. Finanzinstrumente

Die Finanzverbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

| | Währung | Nominale in Tsd. Landeswährung | Marktwert in TEUR | Buchwert zum 31.12. in TEUR | Zinssatz effektiv in % |
|--|---------|-----------------------------------|----------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Darlehen | EUR | 468.561 | 457.277 | 447.930 | 3,07 |
| | GBP | 488 | 634 | 512 | 7,81 |
| | | | 457.911 | 448.442 | |
| Kontokorrent | EUR | 50.000 | 51.157 | 50.615 | 5,68 |
| | | | 51.157 | 50.615 | |
| Vorlagen | EUR | 51.604 | 40.657 | 40.508 | 3,77 |
| | | | 40.657 | 40.508 | |
| Finanzverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit fixer Verzinsung | | | 549.725 | 539.565 | |

| | Währung | Nominale in Tsd. Landeswährung | Marktwert in TEUR | Buchwert zum 31.12. in TEUR | Zinssatz effektiv in % |
|--|---------|-----------------------------------|----------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Darlehen | EUR | 143.247 | 143.646 | 143.646 | 3,30 |
| | CAD | 195 | 115 | 115 | |
| | GBP | 11.915 | 12.509 | 12.509 | |
| | | | 156.270 | 156.270 | |
| Kontokorrent | EUR | 915 | 915 | 915 | 3,41 |
| | | | 915 | 915 | |
| Vorlagen | EUR | 56.535 | 51.020 | 51.020 | 2,85 |
| | USD | 670 | 482 | 482 | 0,00 |
| | HUF | 5.243 | 20 | 20 | 0,00 |
| | HRK | 0 | 141 | 141 | 0,00 |
| | INR | 313 | 5 | 5 | 0,00 |
| | RSD | 261 | 3 | 3 | 0,00 |
| | | | 51.671 | 51.671 | |
| Finanzverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit variabler Verzinsung | | | 208.856 | 208.856 | |

| | Währung | Nominale in Tsd. Landeswährung | Marktwert in TEUR | Buchwert zum 31.12. in TEUR | Zinssatz effektiv in % |
|--|---------|-----------------------------------|----------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Anleihe - fix verzinst | EUR | 394.900 | 415.863 | 394.900 | 3,88 |
| | USD | 4.135 | 3.215 | 2.971 | 1,71 |
| | EUR | 10.592 | 10.592 | 10.592 | - |
| Darlehen - fix verzinst | EUR | 5.886 | 2.969 | 2.969 | 7,45 |
| | RSD | 18.733 | 385 | 211 | 0,00 |
| Kontokorrent - fix verzinst | EUR | 2.300 | 1.150 | 1.150 | 7,50 |
| Commercial Paper - fix verzinst | EUR | 2.883 | 2.986 | 2.960 | 5,35 |
| Vorlagen - fix verzinst | EUR | 244 | 262 | 262 | 4,55 |
| | RSD | 18.830 | 377 | 213 | 2,80 |
| Darlehen - variabel verzinst | GBP | 1.825 | 1.872 | 7.606 | 5,26 |
| Vorlagen - variabel verzinst | HRK | 47.764 | 6.494 | 6.494 | 6,08 |
| Finanzverbindlichkeiten gegenüber Nichtbanken | | | 446.165 | 430.328 | |

Im April 2005 wurde eine siebenjährige, fix verzinsten endfällige Anleihe mit einem Volumen von 400.000 TEUR begeben, welche unter den langfristigen Finanzverbindlichkeiten ausgewiesen ist. Die mit der Anleihe direkt in Zusammenhang stehenden Aufwendungen von 10.139 TEUR (Bankspesen und Zinsabsicherungsgeschäfte) wurden ergebnisneutral mit der Anleihe verrechnet. Der Unterschiedsbetrag wird über die Laufzeit der Anleihe ergebniswirksam nach der Effektivzinsmethode als Zinsaufwand bzw. als Bankspesen ausgewiesen. Im Buchwert der Anleihe sind Stückzinsen in der Höhe von 10.592 TEUR enthalten.

Durch den Abschluss von Zinsswaps kann die Verzinsung (variabel, fix) getauscht werden. Auf Seite 143 ist die Struktur der Finanzverbindlichkeiten (variable und fixe Verzinsung) inklusive der Effekte aus den Zinsswaps dargestellt.

31. Derivative Finanzinstrumente

Der Marktwert von Devisentermingeschäften ergibt sich aus deren Börsenkurs am Bilanzstichtag. Bei individuellen OTC-Geschäften werden Preise für vergleichbare Geschäfte herangezogen. Der Marktwert für Zinsswaps entspricht jenem Wert, den die jeweilige Gesellschaft bei Auflösung des Geschäfts am Bilanzstichtag erhalten würde oder zahlen müsste. Dabei werden aktuelle Marktverhältnisse, vor allem das aktuelle Zinsniveau und die Bonität der Swap-Partner berücksichtigt.

Die für die Bestimmung von Marktwerten erforderliche Interpretation von Marktinformationen verlangt mitunter subjektive Beurteilungen. Entsprechend können die hier aufgeführten Werte auch von den später am Markt realisierten Werten abweichen.

| | 2008 | | | 2007 | | |
|--|---------|--|------------------------------------|---------|--|------------------------------------|
| | Währung | Nominalbetrag 31.12.2008 in Tsd. Landeswährung | Marktwert 31.12.2008 in TEUR | Währung | Nominalbetrag 31.12.2007 in Tsd. Landeswährung | Marktwert 31.12.2007 in TEUR |
| Devisen-, CO ₂ - und Gastermingeschäfte | EUR | 30.207 | -6.412 | EUR | 115.377 | 281 |
| | DKK | 0 | 0 | DKK | 44.000 | -14 |
| | GBP | 8.221 | 408 | GBP | 61.000 | 1.573 |
| | HUF | 200.000 | 15 | HUF | 400.000 | -1 |
| | PLN | 16.000 | 437 | PLN | 0 | 0 |
| | USD | 4.135 | -115 | USD | 62.700 | 989 |
| Zinsswaps | EUR | 226.240 | 1.755 | EUR | 278.162 | -8.889 |
| Cross Currency Swaps | CAD/EUR | 20.000 | 2.620 | CAD/EUR | 40.000 | 317 |
| | GBP/EUR | 90.000 | 33.360 | GBP/EUR | 175.000 | 12.764 |
| | PLN/EUR | 0 | 0 | PLN/EUR | 417.270 | -21.222 |
| | CZK/EUR | 560.000 | -1.883 | CZK/EUR | 560.000 | -2.967 |
| | CHF/EUR | 77.500 | -4.205 | CHF/EUR | 77.500 | 563 |
| | HUF/EUR | 0 | 0 | HUF/EUR | 20.000.000 | -1.454 |
| | USD/EUR | 199.868 | 7.176 | USD/EUR | 394.868 | 29.960 |
| | | | 33.156 | | | 11.900 |

Risikobericht

Risikopolitische Grundsätze

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

Die risikopolitischen Grundsätze der Wienerberger Gruppe werden vom Vorstand festgelegt und vom Aufsichtsrat überwacht. Die Umsetzung der Risikostrategie und die tatsächliche Abwicklung der Sicherungsbeziehungen erfolgen für den gesamten Konzern koordiniert und zentral.

Risikosituation und operative Risiken aus Absatzmärkten

Wienerberger operiert als Baustoffhersteller in einer zyklischen Branche und ist von gesamtwirtschaftlichen Einflussgrößen jener Volkswirtschaften abhängig, in denen die Gruppe tätig ist. Dazu zählen insbesondere die allgemeine wirtschaftliche Entwicklung, der Hochbau im Allgemeinen sowie der Wohnungsneubau und die Renovierungsaktivität im Besonderen. Des Weiteren beeinflussen das Konsumentenvertrauen, das langfristige Zinsniveau und die Verfügbarkeit von Krediten, die Steuergesetzgebung und Wohnbauförderung sowie andere Faktoren, die außerhalb des Einflusses der Gruppe liegen, die Geschäftsaktivität.

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 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 in der Unternehmenssteuerung bildet. Die Produktionskapazitäten werden daher laufend analysiert und durch mittelfristige Maßnahmen wie temporäre oder endgültige Werksschließungen sowie Produktionsverlagerungen zu effizienteren Anlagen den Marktgegebenheiten angepasst. Verschiedene Märkte zeigen derzeit als Folge der weltweiten Finanzkrise einen deutlichen Rückgang der Neubauaktivität. Die damit verbundenen rückläufigen Verkaufsmengen haben das Ergebnis im abgelaufenen Berichtsjahr bereits beeinflusst. Wienerberger hat durch die Stilllegung älterer Werke die Produktionskapazitäten auf die geänderte Nachfragesituation abgestimmt.

Einige der zentral- und osteuropäischen Märkte, darunter Ungarn, Tschechien, Polen, die Slowakei, Slowenien, Kroatien und insbesondere Bulgarien, Rumänien und Russland betrachtet Wienerberger aufgrund des Nachholbedarfs im Wohnungsneubau als Wachstumsmärkte. Für die Gruppe können sich daher Risiken aus einer schwächeren Nachfrage und eines höheren Preisdrucks in diesen Wachstumsmärkten ergeben.

Weitere Risiken ergeben sich aus dem Verlust von Marktanteilen an Substitutionsprodukte wie Beton, Holz, Kalksandstein, Glas, Stahl, Aluminium sowie andere Wand- und Dachbaustoffe. Diese Konkurrenzsituation im Baustoffmarkt erfordert eine gezielte Weiterentwicklung (Forschung und Entwicklung) unserer Hauptprodukte Ziegel für Wand, Fassade, Dach und Flächenbefestigungen.

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 die gesamte Baustoffindustrie, zum Teil von den Wetterbedingungen ab, mit dem Effekt, dass lange Frost- und Regenperioden durch geringe Bauaktivität 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. Unsere Aktivitäten unterliegen den üblichen lokalen Marktrisiken. Die erreichten Positionen müssen kontinuierlich gegenüber Mitbewerbern und Substitutionsprodukten behauptet werden. Von Seiten unserer wichtigsten Kunden, dem Baustoffhandel, 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.

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.

Beschaffungs-, Produktions-, Investitions- und Akquisitionsrisiken

Ein Großteil der Wienerberger Werke wurde in den letzten Jahren neu gebaut oder modernisiert, sodass das Risiko von Betriebsstörungen oder längeren Produktionsausfällen gering ist. Die Versorgung unserer Fabriken mit dem Rohstoff Ton ist durch ausreichende Vorkommen und langfristige Lieferverträge dauerhaft gesichert.

Die Energiekosten, die beim Brennen von Ziegeln anfallen, machen einen bedeutenden Teil der Gesamtkosten von Wienerberger aus. Im Jahr 2008 betrugen die gesamten Energiekosten der Wienerberger Gruppe 374.494 TEUR (Vorjahr: 354.252 TEUR), oder 15,4 % (Vorjahr: 14,3 %) des Umsatzes. Diese Kosten verteilen sich zu 68 % auf Erdgas, zu 22 % auf Strom, zu 5 % auf Erdöl und zu 5 % auf Kohle und Sonstiges. Die Energiepreise sind von der Entwicklung an den internationalen und lokalen Märkten abhängig und Schwankungen unterworfen.

Wienerberger versucht daher, das Risiko aus Energiepreissteigerungen in den liberalisierten Märkten Großbritannien und den Vereinigten Staaten (insgesamt 13 % der Energiekosten) durch den Abschluss von Termingeschäften zu minimieren. In zahlreichen osteuropäischen Ländern (insgesamt 24 % der Energiekosten) sind die Preise für Erdgas staatlich reguliert, und es werden jährliche Lieferverträge mit lokalen Versorgern ausgehandelt. In den meisten Mitgliedsstaaten der EU (insgesamt 63 % der Energiekosten) schließt Wienerberger Verträge mit nationalen und internationalen Versorgern ab, bei denen die Preisfestsetzung über an Substitutionsprodukte (wie Heizöl) gebundene Formeln erfolgt. Die Preise sind zum Teil langfristig festgelegt. Durch die Preisbindung an Substitutionsprodukte können Termingeschäfte zur Risikoabsicherung abgeschlossen werden.

Ebenso bestehen für Wienerberger ab 2013 Risiken aus steigenden Preisen für CO₂-Zertifikate in Kombination mit unzureichenden Zuteilungen.

Neben dem Preisrisiko besteht für Wienerberger ein Risiko in der Versorgungssicherheit mit Energie, insbesondere mit Erdgas und Elektrizität. 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. Die aus dem Streit über Erdgaslieferungen zwischen der Russischen Föderation und der Ukraine erwachsende Versorgungsunsicherheit bedeutet insbesondere für einige Produktionsstandorte in Zentral- und Osteuropa ein Risiko. Bei Werken in den betroffenen Regionen prüft Wienerberger derzeit, die Befeuerung der Öfen auf alternative Brennstoffe umzustellen, um auch im Falle einer Unterbrechung der Erdgasversorgung die Produktion fortsetzen zu können.

Zur Steigerung des Wienerberger Unternehmenswertes sind neben der laufenden Optimierung interne und externe Wachstumsprojekte notwendig. Die zukünftige Rentabilität dieser Projekte ist in hohem Maße von der Investitionshöhe bzw. den Akquisitionspreisen abhängig. Alle Investitionsmaßnahmen müssen daher den Rentabilitätszielen unserer Bolt-on und strategische Projekte gerecht werden (siehe dazu das Kapitel Strategie und Geschäftsmodell auf Seite 38 ff.).

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 werden dabei gemäß IAS 39.88 als in hohem Maße wirksam hinsichtlich der Erreichung der Kompensation der abgesicherten Risiken im Rahmen der Risikomanagementziele eingeschätzt. Es werden keine Derivate zu Handels- oder Spekulationszwecken verwendet.

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 den aktuellen und zukünftigen Kreditvereinbarungen sowie die Beibehaltung des derzeitigen Ratings. Die finanzpolitischen Vorgaben sehen vor, dass eine Entschuldungsdauer (Nettoverschuldung/operatives EBITDA) von 3 Jahren nicht überschritten und ein Zinsdeckungsgrad (operatives EBIT/Zinsergebnis) von 2,75 nicht unterschritten werden. Ein Teil des Ergebnisses fällt für Zinsen an und steht somit nicht anderweitig zur Verfügung. Sollte sich das Rating der Gruppe verschlechtern oder Covenants nicht eingehalten werden, so können die zu zahlenden Zinsen durch höhere Kreditrisikozuschläge steigen und höhere Finanzierungskosten sowie geringere Cash-flows nach sich ziehen. Nicht eingehaltene Covenants können auch dazu führen, dass Kredite fällig gestellt werden.

Währungsrisiken

Ein bedeutender Teil der Umsatzerlöse und der Ergebnisse der Wienerberger Gruppe werden von Tochterunternehmen erwirtschaftet, die ihren Sitz nicht in der Eurozone haben. Im Berichtsjahr erzielte Wienerberger 53 % der Umsätze in Fremdwährung, hauptsächlich in osteuropäischen Währungen (31 %). Zahlungswirksame Währungsrisiken sind durch den lokalen Charakter des Baustoffgeschäfts unwesentlich. Zahlungsflüsse in bzw. aus dem Euro-Raum ergeben sich im Wesentlichen nur aus konzerninternen Dividenden- und Darlehensflüssen. Diese konzerninternen Zahlungsströme werden Wechselkursabhängig von der Holding gesteuert.

Aufgrund der dezentralen Gesellschaftsstruktur der Wienerberger Gruppe erfolgen Kreditfinanzierungen für kurzfristige Vermögensgegenstände 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 30 dargestellt.

Aus der Umrechnung ausländischer Einzelabschlüsse in die Konzernwährung Euro resultieren jedoch Währungsumrechnungsdifferenzen (Translationsrisiko), welche im Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung direkt im Eigenkapital 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.

| | 2008 | | 2007 | |
|---|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | in Mio. € | Anteil in % | in Mio. € | Anteil in % |
| Umsatz | | | | |
| Euro | 1.142,0 | 47 | 1.138,5 | 46 |
| Osteuropäische Währungen | 745,8 | 31 | 712,5 | 29 |
| US-Dollar | 206,8 | 8 | 305,6 | 12 |
| Sonstige | 336,8 | 14 | 320,7 | 13 |
| Konzernumsatz | 2.431,4 | 100 | 2.477,3 | 100 |
| | | | | |
| | 2008 | | 2007 | |
| | in Mio. € | Anteil in % | in Mio. € | Anteil in % |
| Capital Employed | | | | |
| Euro | 1.809,4 | 56 | 2.346,7 | 77 |
| Osteuropäische Währungen | 769,0 | 24 | 464,2 | 15 |
| US-Dollar | 392,6 | 12 | 168,1 | 5 |
| Sonstige | 281,2 | 8 | 81,2 | 3 |
| Capital Employed nach Hedging-Effekt | 3.252,2 | 100 | 3.060,2 | 100 |

Die Auswirkungen einer hypothetischen Wechselkursänderung auf Ergebnis und Eigenkapital werden im Rahmen von Sensitivitätsanalysen dargestellt. Im Rahmen dieser Darstellung wird eine Jahresvolatilität des betreffenden Wechselkurses gegenüber dem Euro am Abschlussstichtag als Änderung angenommen. Eine Aufwertung des Euro gegenüber den wichtigsten Währungen am Jahresabschlussstichtag um eine Jahresvolatilität, berechnet auf Basis der täglichen Kursänderung der betreffenden Währung gegenüber dem Euro, hätte eine Verminderung des Eigenkapitals um 172,4 MEUR (Vorjahr: 36,4 MEUR) und ein um 0,2 MEUR (Vorjahr: 0,8 MEUR) geringeres Ergebnis nach Steuern zur Folge gehabt. Eine Abwertung des Euro gegenüber den wichtigsten Währungen hätte zu einer betragsmäßig gleichen Erhöhung des Eigenkapitals und Verbesserung des Ergebnisses nach Steuern geführt.

Zinsrisiken

Das Zinsrisiko besteht aus zwei Komponenten: dem jeweils relevanten Wert (Minimum oder Maximum) der durchschnittlichen Laufzeit sämtlicher Finanzierungen und der Trennung in fixe und variable 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 Verminderung des Ergebnisses nach Steuern von 2,8 MEUR (Vorjahr: 1,7 MEUR) und über diese Veränderung in der Gewinn- und Verlustrechnung auch eine Verminderung des Eigenkapitals in gleicher Höhe geführt. Eine Senkung des Zinsniveaus um 100 Basispunkte hätte eine betragsmäßig gleiche Erhöhung des Ergebnisses nach Steuern und des Eigenkapitals bedeutet.

Die Expositionen der Wienerberger AG gegenüber Zinsänderungsrisiken aus Verbindlichkeiten mit fixer und variabler Verzinsung sind auf der folgenden Seite aufgegliedert.

Für die Analyse des Zinsänderungsrisikos (fixe und variable Verzinsung) werden die Finanzverbindlichkeiten (Seite 136 f.) um die Effekte aus derivativen Instrumenten (Hedging) korrigiert und die kurzfristig fix verzinsten Finanzverbindlichkeiten als variabel verzinst ausgewiesen. Zur Abschätzung von Auswirkungen auf den Periodenerfolg und das Eigenkapital werden Sensitivitätsanalysen für fix verzinsten und variabel verzinsten Finanzverbindlichkeiten durchgeführt.

| in TEUR | 2008 | | 2007 | |
|--|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | Fix verzinst | Variabel verzinst | Fix verzinst | Variabel verzinst |
| Verzinsliche Finanzverbindlichkeiten | 955.793 | 222.956 | 835.254 | 100.083 |
| Umgliederung kurzfristig fix verzinste Finanzverbindlichkeiten | -40.507 | 40.507 | -30.003 | 30.003 |
| Effekte aus derivativen Instrumenten (Hedging) | -360.635 | 360.635 | -226.240 | 226.240 |
| Finanzverbindlichkeiten nach Hedging-Effekt | 554.651 | 624.098 | 579.011 | 356.326 |

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 bislang eine gute Bonität vermuten 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 und sonstigen finanziellen Vermögenswerte zeigen zum Bilanzstichtag gegliedert nach Regionen folgende maximale Exposition gegenüber Kreditrisiken:

| Kreditrisiko | 2008 | | 2007 | |
|----------------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | in Mio. € | Anteil in % | in Mio. € | Anteil in % |
| Westeuropa | 200,9 | 67 | 191,0 | 64 |
| Zentral-Osteuropa | 42,3 | 14 | 37,2 | 12 |
| Nordamerika | 30,7 | 10 | 39,4 | 13 |
| Sonstige Welt | 27,5 | 9 | 32,3 | 11 |
| Kreditrisiko des Konzerns | 301,4 | 100 | 299,9 | 100 |

Der Forderungsbestand der Wienerberger aus Lieferungen und Leistungen besteht zum überwiegenden Teil aus Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Baustoffhändler und Großkunden, da Produkte kaum an den Endverbraucher abgesetzt werden. Die gesamten Wertberichtigungen von Forderungen betragen weniger als 1 % des gesamten Bestandes an Forderungen aus Lieferung und Leistung, gewährten Darlehen sowie sonstigen kurzfristigen Forderungen, weshalb eine Aufgliederung der Einzelwertberichtigungen unterbleibt. Zum Abschlussstichtag waren alle wesentlichen überfälligen Forderungen auch wertberichtigt.

Liquiditätsrisiken

Gerade in einem durch die derzeitige weltweite Finanzkrise gekennzeichneten gesamtwirtschaftlichen Umfeld stehen der Erhalt der Liquidität und die Sicherung einer gesunden finanziellen Basis im Zentrum der Unternehmensstrategie von Wienerberger. Die wichtigste Steuerungsgröße dafür sind die Maximierung des Free Cash-flows durch Kostensenkungen, aktives Working Capital Management und reduzierte Investitionsausgaben. Liquiditätsrisiken liegen insbesondere darin, dass die Einzahlungen aus Umsatzerlösen durch eine Abschwächung der Nachfrage unter den Erwartungen liegen und Maßnahmen der Verminderung des Working Capitals sowie der zahlungsrelevanten Fixkosten (aktives Kapazitätsmanagement) nur unzureichend schlecht oder nur mit Verzögerung umgesetzt werden.

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.

Aufgrund der Marktstellung der Wienerberger Gruppe in einzelnen Märkten wird die Preispolitik unserer Tochterunternehmen von den Wettbewerbsbehörden aufmerksam verfolgt. In Deutschland und Dänemark sind Kartellverfahren anhängig, wobei im Falle einer Verurteilung Bußgelder zu entrichten sind. Für die drohende Kartellstrafe in Deutschland wurde bereits eine Rückstellung gebildet, das laufende Kartellverfahren in Dänemark wird unter den Eventualverbindlichkeiten näher erläutert. Es sei an dieser Stelle erneut darauf hingewiesen, dass Preisabsprachen nicht zur Geschäftspraxis von Wienerberger zählen und im Rahmen unserer internen Richtlinien dezidiert untersagt und mit Sanktionen bedroht sind.

Andere Risiken

Wienerberger ist in vielen Ländern von umfassenden und zunehmend verschärften Umwelt-, Gesundheits- und Sicherheitsvorschriften 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 Entzuges von Betriebsanlagengenehmigungen. Die Werke der Wienerberger Gruppe leisten im Hinblick auf die Vermeidung von Umweltbelastungen mehr als die derzeit gesetzlichen Auflagen vorschreiben. Verschärfte Umweltstandards stellen Wienerberger jedoch laufend vor neue Herausforderungen. Das Deponiegeschäft wurde im Jahr 2001 an eine Stiftung übertragen, wodurch sich das Risiko aus diesen Aktivitäten für die Wienerberger AG stark verringert hat. 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 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 werden, sind gegen einige Baustoffunternehmen mit Präsenz in den USA in den letzten Jahren Sammelklagen eingereicht worden. Nach Überprüfung unserer amerikanischen Aktivitäten halten wir dieses Risiko für minimal, da keine unserer Tochtergesellschaften jemals Asbestprodukte hergestellt oder gehandelt hat.

Sonstige Angaben

32. Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag (Nachtragsbericht)

Am 14.1.2009 erhielt das Management der Semmelrock International, eine 75 % Tochter der Wienerberger AG, die Genehmigung der Wettbewerbsbehörde in Österreich für die geplante Zusammenführung der Pflasteraktivitäten von Ebenseer und Semmelrock. Das Joint Venture ist ein strategischer Schritt zur Verbesserung der Wettbewerbsfähigkeit und Bündelung der Kompetenzen. Ziel ist es, das Produktangebot zu verbreitern und wichtige Bereiche wie Verkauf, Vertrieb und Logistik sowie das Standortnetz zu optimieren.

33. Geschäftsbeziehungen zu nahe stehenden Unternehmen und Personen

Bestehende Geschäftsbeziehungen zu Unternehmen, in denen Aufsichtsratsmitglieder der Wienerberger AG tätig sind, laufen zu fremdüblichen Konditionen ab und sind von untergeordneter Bedeutung. Die Geschäftsbeziehungen zu der Unternehmung nahe stehenden Personen, insbesondere zu Mitgliedern des Vorstandes und des Aufsichtsrats der Wienerberger AG, sind in Anmerkung 10 angeführt, soweit Zahlungen aus Vorstandsverträgen und Aufsichtsratsmandaten betroffen sind (siehe Vergütungsbericht auf Seite 30 bis 32). Die von Mitgliedern des Vorstands gehaltenen Aktienoptionen sind in Anmerkung 34 ersichtlich.

34. Aktienoptionsplan

Die Hauptversammlung der Wienerberger AG hat am 8.5.2002 die Ermächtigung erteilt, eigene Aktien der Wienerberger AG zur Bedienung eines Aktienoptionsplans zu verwenden. Auf Basis dieser Ermächtigung wurde ein Optionsprogramm für Führungskräfte, die unmittelbaren Einfluss auf die Weiterentwicklung des Unternehmens haben, implementiert. Abgesehen von den Vorstandsmitgliedern (siehe Einzelaufstellung) wurden aufgrund dieser Bestimmungen im Geschäftsjahr 10 Führungskräften je 5.000, 69 Führungskräften je 3.000 Optionen sowie 4 Führungskräften je 1.500 Optionen eingeräumt. Die Optionslaufzeiten betragen fünf Jahre bei einem frühesten Ausübungszeitpunkt (Wartefrist) nach Ablauf von zwei Jahren ab Einräumung (bis Optionsplan 2005: drei Jahre). Nach Ablauf dieser zwei Jahre können innerhalb der Ausübungsfenster von jeweils vier Wochen ab Veröffentlichung der Quartalsberichte die Optionen ausgeübt werden. Wenn der jeweilige Berechtigte innerhalb dieser zwei Dienstjahre aus dem Unternehmen ausscheidet, verfallen die Optionen. Der Ausübungspreis der Optionen errechnet sich aus dem Durchschnitt der Tagesschlusskurse über den Zeitraum von vier Wochen ab Veröffentlichung des vorläufigen Konzernergebnisses des abgelaufenen Geschäftsjahres und beträgt für 2008 31,50 EUR. Ein Drittel der Aktien, die durch Optionsausübung erworben werden, unterliegen einer Behaltefrist von 24 Monaten ab Ausübung, die übrigen zwei Drittel unterliegen keiner Behaltefrist. Die Optionen sind weder übertragbar noch handelbar. Jede Option berechtigt zum Erwerb einer Aktie.

Nach 2002, 2003, 2004, 2005, 2006 und 2007 wurden im Geschäftsjahr 2008 zum siebenten Mal Optionen ausgegeben. Die Anzahl der Optionen ist abhängig vom Erreichen jährlicher Performanceziele, wobei für das Jahr 2008 erneut auf den budgetierten Konzernjahresüberschuss abgestellt wird. Damit die Optionen des Jahres 2008 Gültigkeit erlangen, wäre die Erreichung von zumindest 95 % des budgetierten Konzernjahresüberschusses in diesem Jahr notwendig. Zwischen 95 und 100 % Zielerreichung wird die Anzahl der Optionen aliquotiert. Da die Performanceziele im Berichtsjahr nicht erreicht wurden, haben die im Berichtsjahr gewährten Optionen keine Gültigkeit erlangt und sind zur Gänze verfallen. Aufgrund der geänderten Rahmenbedingungen wird der bestehende Aktienoptionsplan als nicht mehr zeitgemäßes und taugliches Mittel zur Incentivierung des Vorstands und Managements erachtet. Aus diesem Grund werden für 2009 keinerlei Optionen zugeteilt. Für die Zeit ab dem Jahr 2010 wird durch den Aufsichtsrat ein alternatives Modell erarbeitet, welches auf eine Honorierung des Managements im Sinne einer nachhaltigen Unternehmensentwicklung in diesen geänderten Rahmenbedingungen abzielt.

Zur Bedienung der Optionen 2004, 2005, 2006 und 2007 sowie etwaiger Zuteilungen in den Folgejahren hat die Hauptversammlung am 12.5.2005 die Möglichkeit eines bedingten genehmigten Kapitals, die Hauptversammlung vom 9.5.2008 die Möglichkeit eines Aktienrückkaufs geschaffen. Im Zeitraum vom 4.3. bis 28.3.2008 wurde ein Aktienrückkaufprogramm durchgeführt, bei dem in Summe 300.000 eigene Aktien um 9.318 TEUR erworben wurden.

Die Entwicklung der ausgegebenen Aktienoptionen stellt sich wie folgt dar:

| | | 2008 | | 2007 | |
|--|--|--------------------------|--|--------------------------|--|
| Entwicklung der Aktienoptionen | | Anzahl der Optionsrechte | Durchschnittlicher Ausübungspreis je Stück | Anzahl der Optionsrechte | Durchschnittlicher Ausübungspreis je Stück |
| Bestand am Jahresanfang | | 796.471 | 40,28 | 866.373 | 31,85 |
| Gewährte Optionen | | 326.000 | 0,00 | 286.500 | 45,50 |
| Ausgeübte Optionen | | 0 | 0,00 | -336.402 | 24,07 |
| Verfallene Optionen | | -332.000 | 31,62 | -20.000 | 22,63 |
| Nachträglich von Mitarbeitern akzeptierte Optionen | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Bestand am Jahresende | | 790.471 | 40,89 | 796.471 | 40,28 |
| Ausübbar am Jahresende | | 213.971 | 35,77 | 29.958 | 16,59 |

| Ausgegebene Optionen in Stück | | aus 2008 | aus 2007 | aus 2006 | aus 2005 | aus 2004 | aus 2003 |
|---------------------------------------|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Mitglieder des Vorstandes | | | | | | | |
| Wolfgang Reithofer | | 18.000 | 18.000 | 18.000 | 12.354 | 18.000 | 18.000 |
| Heimo Scheuch | | 15.000 | 15.000 | 15.000 | 10.295 | 15.000 | 15.000 |
| Willy Van Riet bzw. Hans Tschuden | | 15.000 | 12.500 | 15.000 | 10.295 | 15.000 | 15.000 |
| Johann Windisch | | 15.000 | 15.000 | 15.000 | 10.295 | 15.000 | 15.000 |
| Vorstandsmitglieder gesamt | | 63.000 | 60.500 | 63.000 | 43.239 | 63.000 | 63.000 |
| Andere Führungskräfte | | 263.000 | 226.000 | 230.000 | 144.134 | 300.000 | 335.000 |
| Insgesamt eingeräumte Optionen | | 326.000 | 286.500 | 293.000 | 187.373 | 363.000 | 398.000 |
| Abzüglich verfallene Optionen | | -326.000 | 0 | -3.000 | -3.000 | -30.000 | -60.000 |
| Ausgeübte Optionen | | 0 | 0 | 0 | 0 | -303.402 | -338.000 |
| Bestehende Optionen | | 0 | 286.500 | 290.000 | 184.373 | 29.598 | 0 |
| Ausübbar am Jahresende | | 0 | 0 | 0 | 184.373 | 29.598 | 0 |

| Bewertung der Optionen | | aus 2008 | aus 2007 | aus 2006 | aus 2005 | aus 2004 | aus 2003 |
|--|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Berechnungsparameter | | | | | | | |
| Marktpreis bei Gewährung | in EUR | 30,40 | 45,57 | 42,20 | 33,86 | 27,53 | 17,32 |
| Ausübungspreis der Option | in EUR | 31,50 | 45,50 | 38,50 | 37,50 | 25,00 | 15,50 |
| Laufzeit | in Jahren | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| Risikofreier Anlagezinssatz | in % | 3,90 | 4,01 | 3,32 | 3,15 | 3,90 | 3,17 |
| Erwartete Volatilität | in % | 30 | 28 | 28 | 28 | 30 | 17 |
| Zeitwert je Optionsrecht | in EUR | 5,39 | 10,54 | 10,77 | 5,91 | 7,44 | 2,23 |
| Marktwert Aktienoptionen zum Zeitpunkt der Einräumung | | | | | | | |
| im Personalaufwand 2008 enthalten | in TEUR | 1.653 | 3.019 | 2.965 | 962 | 2.029 | 710 |
| | in TEUR | 0 | 1.414,1 | 494,2 | 85,2 | 0 | 0 |

Die Bewertung der Optionen erfolgt mit dem Optionspreismodell von Black-Scholes. Die für die Bestimmung von Marktwerten erforderliche Interpretation von Marktinformationen verlangt mitunter subjektive Beurteilungen. Die erwartete Volatilität wurde anhand der historischen Kursentwicklung der Wienerberger Aktie extrapoliert. Entsprechend können die hier aufgeführten Werte auch von den später am Markt realisierten Werten abweichen.

Der Aktienbesitz der Vorstandsmitglieder ist im Vergütungsbericht auf Seite 32 dargestellt.

Der Vorstand der Wienerberger AG hat den Konzernabschluss am 27.2.2009 zur Weitergabe an den Aufsichtsrat freigegeben. Der Aufsichtsrat hat die Aufgabe, den Konzernabschluss zu prüfen und zu erklären, ob er den Konzernabschluss billigt.

Wien, am 27. Februar 2009

Der Vorstand der Wienerberger AG



Wolfgang Reithofer
Vorsitzender



Heimo Scheuch



Johann Windisch



Willy Van Riet

Erklärung des Vorstands

Nach bestem Wissen und Gewissen erklärt der Vorstand der Wienerberger AG hiermit, dass der geprüfte Jahresfinanzbericht ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRSs), wie sie in der EU anzuwenden sind, vermittelt.

Wien, am 27. Februar 2009

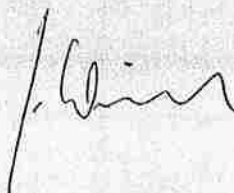
Der Vorstand der Wienerberger AG



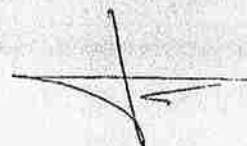
Wolfgang Reithofer
Vorsitzender



Heimo Scheuch



Johann Windisch



Willy Van Riet

Konzernunternehmen

| Gesellschaft | Sitz | Stammkapital | Währung | Beteiligung | Konsolidierungsart | Anmerkung |
|---|---------------------|------------------|------------|-----------------|--------------------|-----------|
| Wienerberger International N.V. | Zaltbommel | 50.000 | EUR | 100,00 % | VK | |
| Wienerberger Ziegelindustrie GmbH | Hennersdorf | 5.000.000 | EUR | 100,00% | VK | |
| Salzburger Ziegelwerk GmbH & Co KG | Salzburg | 438.000 | EUR | 100,00% | VK | |
| Wienerberger Teglaipari zRt. | Budapest | 2.140.000.000 | HUF | 100,00% | VK | |
| Wienerberger Management Service Szolgáltató és Tanácsadó Kft. | Budapest | 3.000.000 | HUF | 100,00% | OK | 1) |
| Wienerberger cihlarsky prumysl, a.s. | Ceske Budejovice | 961.543.960 | CZK | 100,00% | VK | |
| Cihelna Kinsky, spol. s r.o. | Kostelec nad Orlicí | 2.000.000 | CZK | 73,20% | VK | |
| Wienerberger cihelna Jezernice, spol. s r.o. | Ceske Budejovice | 200.000 | CZK | 100,00% | VK | |
| Wienerberger cihelna Brozany, spol. s r.o. | Ceske Budejovice | 75.000.000 | CZK | 100,00% | VK | |
| Wienerberger cihelna Hodonin, spol. s r.o. | Ceske Budejovice | 50.000.000 | CZK | 100,00% | VK | |
| Wienerberger eurostroj, spol. s r.o. | Ceske Budejovice | 100.000 | CZK | 100,00% | VK | |
| Wienerberger euroform, spol. s r.o. | Ceske Budejovice | 44.550.000 | CZK | 100,00% | VK | |
| Wienerberger service, spol. s r.o. | Ceske Budejovice | 200.000 | CZK | 100,00% | OK | 1) |
| Silike keramika, spol. s r.o. | Ceske Budejovice | 100.000 | CZK | 50,00% | EQ | |
| Wienerberger Slovenske tehelne spol. s r.o. | Zlate Moravce | 100.000.000 | SKK | 100,00% | VK | |
| Wienerberger Cegielnie Lebork Sp. z o.o. | Warszawa | 116.334.660 | PLN | 100,00% | VK | |
| Handel Ceramika Budowlana Sp. z o.o. | Warszawa | 50.000 | PLN | 40,00% | OK | 1) |
| Zakład Ceramiki Budowlanej Stanisławów Sp. z o.o. | Czestochowa | 50.000 | PLN | 40,00% | OK | 1) |
| Wienerberger Honoratka Ceramika Budowlana S.A. | Konin | 20.187.000 | PLN | 100,00% | VK | |
| Wienerberger Karbud S.A. | Warszawa | 17.081.200 | PLN | 100,00% | VK | |
| Wienerberger Ceramika Budowlana Sp. z o.o. | Warszawa | 1.000.000 | PLN | 99,89% | VK | |
| Wienerberger Osiek Sp. z o.o. | Warszawa | 10.008.000 | PLN | 100,00% | VK | |
| Wienerberger Zesławice Sp. z o.o. | Warszawa | 29.490.000 | PLN | 59,34% | VK | |
| Wienerberger Cegielnie Kraków S.A. | Warszawa | 7.637.686 | PLN | 100,00% | VK | |
| Glina Nowa Sp. z o.o. | Warszawa | 50.000 | PLN | 100,00% | VK | |
| Koramic Pokrycia Dachowe Sp. z o.o. | Warszawa | 233.458.290 | PLN | 100,00% | VK | |
| EUCOSO sp. Z o.o. | Zlotorya | 60.000 | PLN | 49,00% | EQE | |
| Wienerberger OY AB | Helsinki | 1.000.000 | EUR | 100,00% | VK | |
| Wienerberger AS | Aseri | 24.074.000 | EEK | 100,00% | VK | |
| UAB Wienerberger Statybine Keramika Sp. Z o.o. | Vilnius | 10.000 | LTL | 100,00% | VKE | |
| Wienerberger Ilovac d.d. | Karlovac | 8.988.040 | HRK | 99,92% | VK | |
| Wienerberger Cetera IGM d.d. | Karlovac | 359.240 | HRK | 99,71% | VK | |
| IGM Cigłana d.o.o. Petrinja | Petrinja | 12.756.900 | HRK | 100,00% | VKE | |
| WIENERBERGER Industrija opeke d.j.l. | Sarajevo | 2.000 | KM | 100,00% | VK | |
| Wienerberger Opekarna Ormoz d.d. | Ormoz | 951.986 | EUR | 88,40% | VK | |
| Opekarna Pragersko d.d. | Pragersko | 1.022.743 | EUR | 87,82% | VK | |
| Wienerberger EOOD | Sofia | 4.000.000 | BGL | 100,00% | VK | |
| Uspeh AD | Sofia | 1.471.040 | BGL | 97,59% | VK | |
| Agro Property Bulgaria EOOD | Sofia | 5.000 | BGL | 100,00% | OK | 1) |
| Wienerberger d.o.o. | Beograd | 500 | EUR | 100,00% | VKE | |
| Wienerberger Backa d.o.o. | Beograd | 299.144 | RSD | 100,00% | VKE | |
| WIENERBERGER Sisteme de Caramizi S.R.L. | Bucaresti | 39.147.100 | RON | 100,00% | VK | |
| OOO „Wienerberger Kirpitsch“ | Kirschtsch | 469.423.261 | RUR | 81,94% | VK | |
| OOO Wienerberger Investitions- und Projektmanagement | Kiprewo | 356.000 | RUR | 100,00% | VKE | |
| WZI FINANZ-S.à.r.l. | Luxembourg | 73.963.917 | USD | 100,00% | VK | |
| Wienerberger TOV | Kyiv | 3.000.000 | UAH | 100,00% | VK | |
| Semmelrock International GmbH | Wien | 3.000.000 | EUR | 75,00 % | VK | |
| Semmelrock Baustoffindustrie GmbH | Klagenfurt | 1.000.000 | EUR | 75,00% | VK | |
| Semmelrock Industriebeteiligungsverwaltung GmbH | Wien | 35.000 | EUR | 75,00% | VK | |

| Gesellschaft | Sitz | Stammkapital | Währung | Beteiligung | Konsolidierungsart | Anmerkung |
|--|-------------------|------------------|------------|----------------|--------------------|-----------|
| Semmelrock Stein & Design Kft. | Ócsa | 983.000.000 | HUF | 75,00% | VK | |
| SEMMELOCK STEIN + DESIGN Dlazby s.r.o. | Sered | 91.200.000 | SKK | 75,00% | VK | |
| Semmelrock Stein & Design d.o.o. | Ogulin | 15.520.000 | HRK | 75,00% | VK | |
| Semmelrock Stein & Design Sp. z o.o. | Kolbiel | 42.070.000 | PLN | 75,00% | VK | |
| Semmelrock Stein + Design S.R.L. | Bolintin-Vale | 18.996.060 | RON | 75,00% | VK | |
| Semmelrock Tlakovci d.o.o. | Ormoz | 8.763 | EUR | 75,00% | OK | 1) |
| Semmelrock Colorbeton a.s. | Praha | 2.000.000 | CZK | 75,00% | VK | |
| Semmelrock Stein + Design EOOD | Sofia | 7.785.500 | BGL | 75,00% | VKE | |
| BRAMAC Dachsysteme International GmbH | Pöchlarn | 2.906.913 | EUR | 50,00% | QU | |
| Bramac stresni sistemi spol. s r. o. | Praha | 160.000.000 | CZK | 50,00% | QU | |
| Bramac Kft. | Veszprem | 1.831.880.000 | HUF | 50,00% | QU | |
| Bramac stresni sistemi d.o.o. | Skocjan | 1.043.232 | EUR | 50,00% | QU | |
| Bramac Krovni Sistemi d.o.o. | Beograd | 755.425 | EUR | 50,00% | QU | |
| Bramac Stresne Systemy spol. s r.o. | Ivanka pri Nitre | 173.835.000 | SKK | 50,00% | QU | |
| Bramac Pokrovni Sistemi d.o.o. | Novi Zagreb | 7.778.000 | HRK | 50,00% | QU | |
| Bramac Systeme de Invelitori S.R.L. | Sibiu | 8.658.000 | RON | 50,00% | QU | |
| Bramac pokrivni sistemi EOOD | Silistra | 846.200 | BGL | 50,00% | QU | |
| Bramac Krovni Sistemi d.o.o. | Sarajevo | 2.000 | DEM | 50,00% | QU | |
| Bramac Dachsysteme Holding GmbH | Pöchlarn | 35.000 | EUR | 50,00% | QUE | 1) |
| Bramac Systeme për çati Sh.p.k. Tirana | Tirana | 9.765.000 | ALL | 50,00% | QUE | 1) |
| Bramac Pokrivni Sistemi DOOEL, Skopje | Skopje | 9.610.000 | MKD | 50,00% | QUE | 1) |
| Wienerberger Ziegelindustrie GmbH | Hannover | 9.500.000 | EUR | 100,00% | VK | |
| ArGeTon GmbH | Hannover | 1.600.000 | EUR | 100,00% | VK | |
| Schlagmann Beteiligungs GmbH | Zeilarn | 26.000 | EUR | 50,00% | OK | 1) |
| Schlagmann Baustoffwerke GmbH & Co KG | Zeilarn | 10.300.000 | EUR | 50,00% | QU | |
| Pro Massivhaus Service und Training GmbH | Lanhofen | 25.000 | EUR | 50,00% | OK | 1) |
| Wienerberger Vermögensgesellschaft mbH | Hannover | 25.000 | EUR | 100,00% | VK | |
| Wienerberger Systemschornstein GmbH & Co. KG | Hannover | 130.000 | DEM | 100,00% | OK | 1) |
| KRAUSS Kaminwerke Verwaltungs-GmbH | Hannover | 26.000 | EUR | 100,00% | OK | 1) |
| Ziegelwerk B GmbH | Hannover | 26.000 | EUR | 100,00% | VK | |
| Tongruben Verwaltungs GmbH | Hannover | 26.000 | EUR | 100,00% | OK | 1) |
| TZ Tonabbau + Ziegelproduktion GmbH | Hannover | 26.000 | EUR | 94,23% | VK | |
| KORAMIC Verwaltungs-GmbH | Hannover | 26.000 | EUR | 100,00% | OK | 1) |
| KORAMIC Dachprodukte GmbH & Co. KG | Hannover | 39.000.000 | EUR | 100,00% | VK | 4) |
| Bockhorner Klinker GmbH | Bockhorn | 90.000 | EUR | 83,33% | VKE | |
| Bockhorner Rohstoffgesellschaft mbH & Co. KG | Bockhorn | 100.000 | EUR | 60,00% | OKE | 1) |
| Bockhorner Rohstoff Verwaltungs GmbH | Bockhorn | 25.000 | EUR | 50,00% | OKE | 1) |
| RM 2851 Vermögensverwaltungs GmbH | München | 25.000 | EUR | 100,00% | OKE | 1) |
| ZZ Wancor | Regensburg | 1.000.000 | CHF | 100,00% | VK | |
| ZZW Swissbrick AG | Regensburg | 200.000 | CHF | 100,00% | VK | |
| Wienerberger Brunori Srl | Bubano | 4.056.000 | EUR | 100,00% | VK | |
| Wienerberger RIL Srl | Gattinara | 6.539.000 | EUR | 100,00% | VK | |
| Wienerberger Tacconi Srl | Roma | 1.187.952 | EUR | 100,00% | VK | |
| ALAUDAE Srl | Bubano | 51.130 | EUR | 95,11% | VK | |
| Fornaci Giuliane S.p.A. | Cormons | 1.900.000 | EUR | 30,00% | EQ | |

| Gesellschaft | Sitz | Stammkapital | Währung | Beteiligung | Konsolidierungsart | Anmerkung |
|---|---------------------|-------------------|------------|-----------------|--------------------|-----------|
| Wienerberger NV | Kortrijk | 39.996.261 | EUR | 100,00 % | VK | |
| Steenbakkerij Egern NV | Pittem-Egem | 21.000.000 | EUR | 100,00% | VK | |
| Syndikaat Machiensteen II NV | Rumst | 8.484.400 | EUR | 100,00% | VK | |
| Terca Zonnebeke NV | Zonnebeke | 8.040.500 | EUR | 100,00% | VK | |
| Deva-Kort NV | Kortemark | 247.894 | EUR | 100,00% | VK | |
| Porotherm Wall Systems NV | Kortrijk | 112.110.995 | EUR | 100,00% | VK | |
| Desimpel Kortemark Industries NV | Kortemark | 350.000 | EUR | 100,00% | VK | |
| Wienerberger Coordination Center NV | Kortrijk | 61.500 | EUR | 100,00% | VK | |
| Soltech NV | Hoegaarden | 2.772.634 | EUR | 41,19% | EQ | |
| Wienerberger B.V. | Zaltbommel | 36.778.680 | EUR | 100,00 % | VK | |
| van Hesteren & Janssens B.V. | Zaltbommel | 363.024 | EUR | 100,00% | VK | |
| Desimpel AK1 B.V. | Zaltbommel | 70.000 | EUR | 100,00% | VK | |
| BrickTrading Holland B.V. | Zaltbommel | 18.000 | EUR | 100,00% | VK | |
| German Brick Trading B.V. | Wijchen | 249.700 | EUR | 100,00% | VK | |
| Oostergrachtswal Holding B.V. | Drachten | 45.378 | EUR | 100,00% | VK | |
| Feikema B.V. | Leeuwarden | 45.378 | EUR | 100,00% | VK | |
| Gelsing Oosterhout B.V. | Oosterhout | 18.200 | EUR | 100,00% | VK | |
| Gelsing en Verbaan B.V. | Oosterhout | 18.151 | EUR | 100,00% | VK | |
| Bos & Vermeer B.V. | Ede | 22.689 | EUR | 100,00% | VK | |
| Aberson B.V. | Zwolle | 60.000 | EUR | 100,00% | VK | |
| Koramic Dachziegel Handels GmbH | Brüggen-Niederrhein | 25.565 | EUR | 100,00% | EQ | |
| Steencentrale Neerbosch B.V. | Wijchen | 45.400 | EUR | 100,00% | VK | |
| Leeuwis B.V. | Wijchen | 91.210 | EUR | 100,00% | VK | |
| Steincentrale Nord Leeuwis GmbH | Rellingen | 52.500 | EUR | 100,00% | VK | |
| Desimpel Klinker (Deutschland) GmbH | Emmerich | 25.000 | EUR | 100,00% | VK | |
| Straatsbaksteen Nederland B.V. | Oosterhout | 18.000 | EUR | 100,00% | VKE | |
| Galileo Brick Limited | Cheadle | 2.000.000 | GBP | 100,00 % | VK | |
| Wienerberger (UK) Limited | Cheadle | 780.646 | GBP | 100,00% | VK | |
| The Brick and Stone Company Limited | Cheadle | 5.000 | GBP | 100,00% | VK | |
| Terca Reclaimed Buildings Materials Limited | Cheadle | 15.000 | GBP | 100,00% | VK | |
| Wienerberger Limited | Cheadle | 24.340 | GBP | 100,00% | VK | |
| Galileo Block Limited | Cheadle | 104.002 | GBP | 100,00% | VK | |
| Galileo Block 2 Limited | Cheadle | 2 | GBP | 100,00% | VK | |
| Chelwood Group Unlimited | Cheadle | 5.975.505 | GBP | 100,00% | VK | |
| The Brick Business Limited | Cheadle | 900.002 | GBP | 100,00% | VK | |
| The Ockley Brick Company Limited | Cheadle | 700 | GBP | 100,00% | VK | |
| Chelwood Brick Limited | Cheadle | 890.850 | GBP | 100,00% | VK | |
| Ambion Brick Company Limited | Cheadle | 6.698.797 | GBP | 100,00% | VK | |
| Ockley Building Products Limited | Cheadle | 500.000 | GBP | 100,00% | VK | |
| Irlam Brick Limited | Cheadle | 15.100 | GBP | 100,00% | VK | |
| Galileo Trustee Limited | Cheadle | 1 | GBP | 100,00% | VK | |
| DMWSL 320 Limited | Cheadle | 1 | GBP | 100,00% | VK | |
| Sandtoft Roof Tiles Limited | Sandtoft | 11.029 | GBP | 73,64% | VKE | |
| Sandtoft Trading Limited | Sandtoft | 1.000 | GBP | 73,64% | VKE | |

| Gesellschaft | Sitz | Stammkapital | Währung | Beteiligung | Konsolidierungsart | Anmerkung |
|--|---------------------|--------------------|------------|-----------------|--------------------|-----------|
| WIENERBERGER PARTICIPATIONS SAS | Achenheim | 36.000.000 | EUR | 100,00 % | VK | |
| WIENERBERGER SAS | Achenheim | 75.000.000 | EUR | 100,00 % | VK | |
| PACEMA SAS | Achenheim | 3.800.000 | EUR | 100,00 % | VK | |
| Société du Terril d'Hulluch (STF) SNC | Lens | 300.000 | EUR | 50,00 % | OK | 1) |
| Desimpel Briques SAS | Cauchy à la Tour | 3.821.410 | EUR | 100,00 % | VK | |
| Koramic Tuiles SAS | Recologne | 10.000.000 | EUR | 100,00 % | VK | |
| Wienerberger A/S | Brøndby | 107.954.000 | DKK | 100,00 % | VK | |
| Wienerberger AS | Lunde | 43.546.575 | NOK | 100,00 % | VK | |
| Wienerberger AB | Bjærrød | 17.550.000 | SEK | 100,00 % | VK | |
| GSI General Shale, Inc. | Johnson City | 5.491 | USD | 100,00 % | VKE | |
| General Shale Brick, Inc. | Johnson City | 1.000 | USD | 100,00 % | VK | |
| General Shale Finance S.à.r.l. | Luxemburg | 12.500 | EUR | 100,00 % | OK | 1) |
| General Shale Building Materials, Inc. | Johnson City | 1.000 | USD | 100,00 % | VK | |
| Arriscraft International Holdings (USA) Inc. | Johnson City | 3.000.001 | USD | 100,00 % | VKE | |
| Arriscraft International LLC | Johnson City | 3.389.930 | USD | 100,00 % | VKE | |
| Emilyson Corporation | Johnson City | 8.465.587 | USD | 100,00 % | OK | 1) |
| Arriscraft International (USA) Inc. | Johnson City | 8.465.587 | USD | 100,00 % | VKE | |
| General Shale Canada Acquisitions Inc. | Halifax | 26.500.000 | CAD | 100,00 % | VK | |
| Arriscraft International LP | Cambridge | 1 | CAD | 100,00 % | VK | |
| General Shale Canada GP Inc. | Halifax | 1 | CAD | 100,00 % | OK | 1) |
| 1741785 Ontario Inc. | Cambridge | 100 | CAD | 100,00 % | OK | 1) |
| Wienerberger Brick Industry Private Limited | Bangalore | 600.000.000 | INR | 100,00 % | VKE | |
| PIPELIFE International GmbH | Wr. Neudorf | 29.000.000 | EUR | 50,00 % | EQ | 2) |
| Wienerberger Dach Beteiligungs GmbH | Wien | 500.000 | ATS | 100,00 % | VK | |
| WIBRA Tondachziegel Beteiligungs-GmbH | Wien | 500.000 | ATS | 50,00 % | QU | |
| Tondach Gleinstätten AG | Gleinstätten | 500.000 | EUR | 25,00 % | EQ | 3) |
| Wienerberger Beteiligungs GmbH | Wien | 1.000.000 | ATS | 100,00 % | VK | |
| Wienerberger Anteilsverwaltung GmbH | Wien | 35.000 | EUR | 100,00 % | VK | |
| Tondach Holding GmbH | Wien | 35.000 | EUR | 100,00 % | VKE | |
| Wienerberger Industriebeteiligungsverwaltung GmbH | Wien | 35.000 | EUR | 100,00 % | VK | |
| Wienerberger Finance Service B.V. | Zaltbommel | 18.000 | 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 | |
| Wienerberger ZZ Holding GmbH | Wien | 35.000 | EUR | 100,00 % | VK | |
| VVT Vermögensverwaltung GmbH | Wien | 36.000 | EUR | 100,00 % | VK | |
| WK Services NV | Kortrijk | 32.226.158 | EUR | 100,00 % | VK | |
| Wienerberger Beteiligungs GmbH | Hannover | 26.000 | EUR | 100,00 % | OK | 1) |
| Dryfix GmbH | Wien | 35.000 | EUR | 100,00 % | OK | 1) |
| Wienerberger Gamma Asset Management | Wien | 35.000 | EUR | 100,00 % | VKE | |

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 Pipelife Gruppe
 3) Holdinggesellschaft der Gleinstätten Gruppe
 4) Die in den Konzernabschluss einbezogene Tochtergesellschaft hat die erforderlichen Bedingungen des deutschen Handelsgesetzbuches erfüllt und ist von der Offenlegung ihrer Jahresabschlüsse befreit

Bestätigungsvermerk

(Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers)

Bericht zum Konzernabschluss

Wir haben den beigefügten Konzernabschluss der Wienerberger AG, Wien für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner bis zum 31. Dezember 2008 geprüft. Dieser Konzernabschluss umfasst die Konzernbilanz zum 31. Dezember 2008, die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, die Konzerngeldflussrechnung, die Gesamtergebnisrechnung (Statement of Comprehensive Income) und die Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung für das am 31. Dezember 2008 endende Geschäftsjahr sowie eine Zusammenfassung der wesentlichen angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und sonstige Anhangsangaben.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Konzernabschluss

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind für die Aufstellung eines Konzernabschlusses verantwortlich, der ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRSs), wie sie in der EU anzuwenden sind, vermittelt. Diese Verantwortung beinhaltet: Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, soweit dieses für die Aufstellung eines Konzernabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von Bedeutung ist, damit dieser Konzernabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen, sei es auf Grund beabsichtigter oder unbeabsichtigter Fehler, ist; die Auswahl und Anwendung geeigneter Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden; die Vornahme von Schätzungen, die unter Berücksichtigung der gegebenen Rahmenbedingungen angemessen erscheinen.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Verantwortung besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Konzernabschluss auf der Grundlage unserer Prüfung. Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und der vom International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) der International Federation of Accountants (IFAC) herausgegebenen International Standards on Auditing (ISAs) durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, dass wir die Standesregeln einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob der Konzernabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen hinsichtlich der Beträge und sonstigen Angaben im Konzernabschluss. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Abschlussprüfers, unter Berücksichtigung seiner Einschätzung des Risikos eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen, sei es auf Grund beabsichtigter oder unbeabsichtigter Fehler. Bei der Vornahme dieser Risikoeinschätzungen berücksichtigt der Abschlussprüfer das interne Kontrollsystem soweit es für die Aufstellung eines Konzernabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von Bedeutung ist, um unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen geeignete Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Konzerns abzugeben. Die Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen, wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Konzernabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass wir ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise erlangt haben, sodass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil darstellt.

Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Konzernabschluss nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2008 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme des Konzerns für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner bis zum 31. Dezember 2008 in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRSs), wie sie in der EU anzuwenden sind.

Bericht zum Konzernlagebericht

Der Konzernlagebericht ist auf Grund der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Konzernabschluss in Einklang steht und ob die sonstigen Angaben im Konzernlagebericht nicht eine falsche Vorstellung von der Lage des Konzerns erwecken.

Der Konzernlagebericht steht nach unserer Beurteilung in Einklang mit dem Konzernabschluss.

Wien, am 27. Februar 2009

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft



Mag. Rainer Hassler
Wirtschaftsprüfer





ppa Dr. Günther Hirschböck
Wirtschaftsprüfer