

HeidelbergCement SDK Anleger Forum

Christoph Beumelburg
Director Group Communication & Investor Relations
12. Juli 2022



Material to build our future.

HeidelbergCement Hauptverwaltung, Heidelberg
Gebaut mit Beton, der den Schadstoffgehalt der Luft aktiv reduziert.



Wir machen Städte nachhaltiger.

„Biblioteca degli Alberi“, Park in Mailand, Italien

Der wasserableitende Beton verbessert das Aussehen des Belags, garantiert eine höhere Wasserdurchlässigkeit und bietet eine hohe mechanische Beständigkeit.

Wir ermöglichen Begegnungen.



Elbphilharmonie, Hamburg

30.000 m³ Beton für das imposante Konzerthaus in der Hansestadt.

Wir treiben Innovationen voran.



3D-gedrucktes Haus, Beckum

Weniger Material, geringerer CO₂-Fußabdruck – dank HeidelbergCement.

Wir überwinden Grenzen.



Počitelj Brücke, Bosnien und Herzegowina

Zement für die höchste und längste Brücke der Verbindungsstraße „Corridor Vc“ durch Bosnien und Herzegowina – über 100 Meter hoch und 980 Meter lang.

Über HeidelbergCement

Unsere „Concrete Promises“

Unsere Ziele

Anhang



Beton ist für eine nachhaltige Gesellschaft unverzichtbar.



- Lokal produziert, lokal vertrieben
- 100% recyclingfähig
- Langlebig
- Geräuschkundend
- Frei gestaltbar und flexibel



HeidelbergCement ist eines der weltweit größten Baustoffunternehmen



#2 bei Zement, #2 bei Zuschlagstoffen, #2 bei Transportbeton

Wir blicken auf ein starkes Geschäftsjahr 2021 zurück



Umsatz

18,7
Mrd €

+8 %*

Solides Preis- und
Nachfragewachstum



Ergebnis des lfd.
Geschäftsbetriebs

2,6
Mrd €

+12 %*

Starkes RCO-
Wachstum trotz
deutlicher
Kosteninflation



Gewinn je Aktie

7,91
€

+15 %*

Weitere Optimierung
bei Finanzergebnis
und Steuern



Dynamischer
Verschuldungsgrad

1,3
x

-0,6 x

Starke Cash-
Generierung
unterstützt durch
disziplinierte CapEx



ROIC

9,3
%

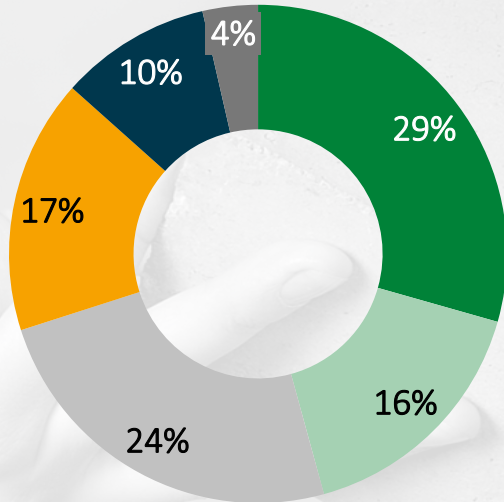
+1,4 %-Pkt.

Rekordniveau bei
ROIC durch gute
Ergebnisentwicklung
und Portfolio-
Optimierung

* Auf vergleichbarer Basis

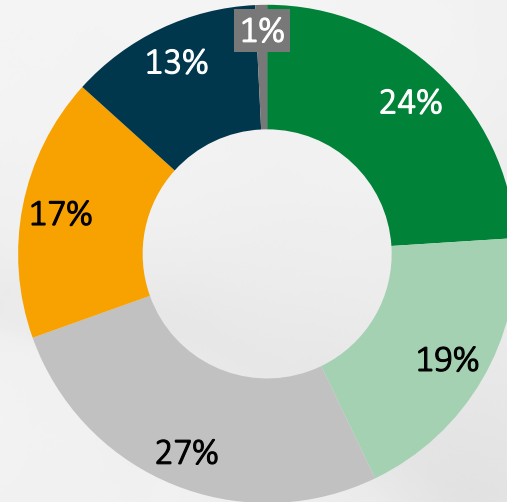
Diversifizierte Positionierung in reifen und aufstrebenden Märkten

Umsatz nach Konzerngebieten

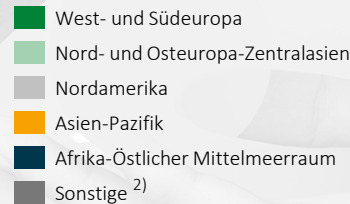


Umsatz 2021:
18.720 Mio €

RCOBD nach Konzerngebieten¹⁾



RCOBD 2021:
3.875 Mio €



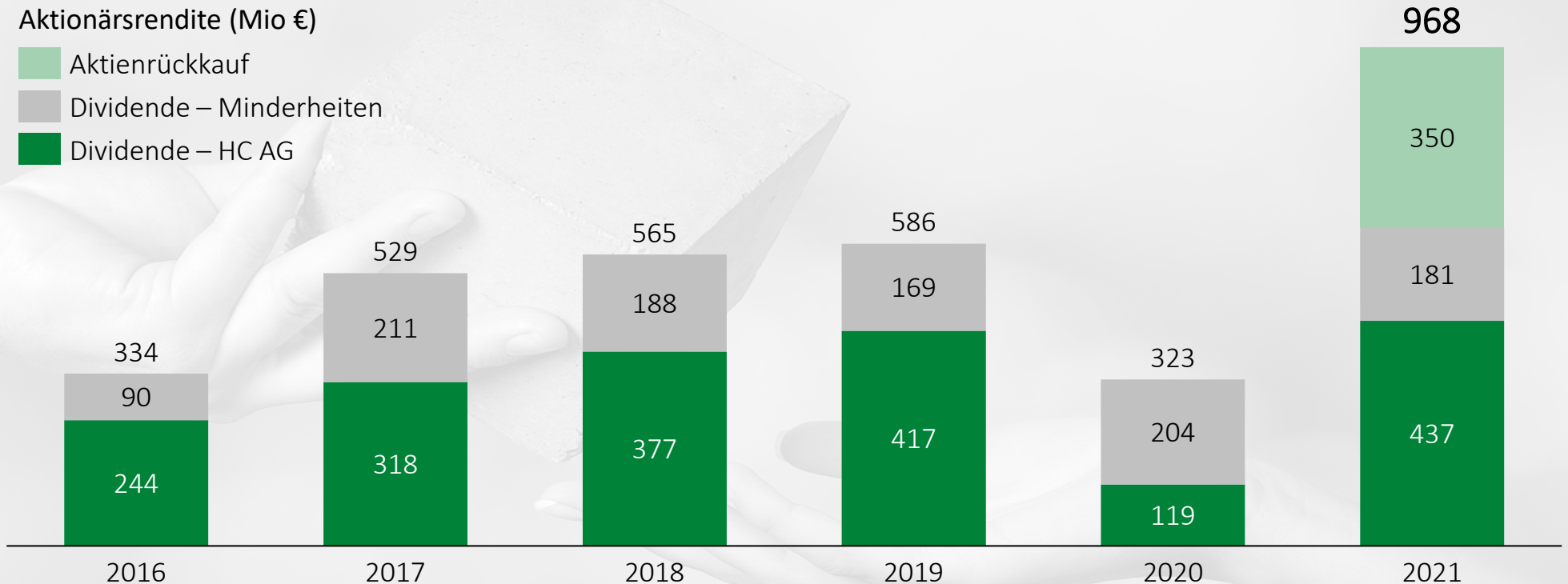
1) Ohne Überleitung; aufgrund von Rundungen kann sich die Summe der einzelnen Zahlen möglicherweise nicht auf 100 % aufaddieren

2) Sonstige beinhalten v.a. HC Trading, konzerninterne Verkäufe (nur beim Umsatz), Joint Ventures (nur bei RCOBD = Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen) und sonstige Bauprodukte

Wir geben erstmals fast 1 Mrd € an unsere Aktionäre zurück

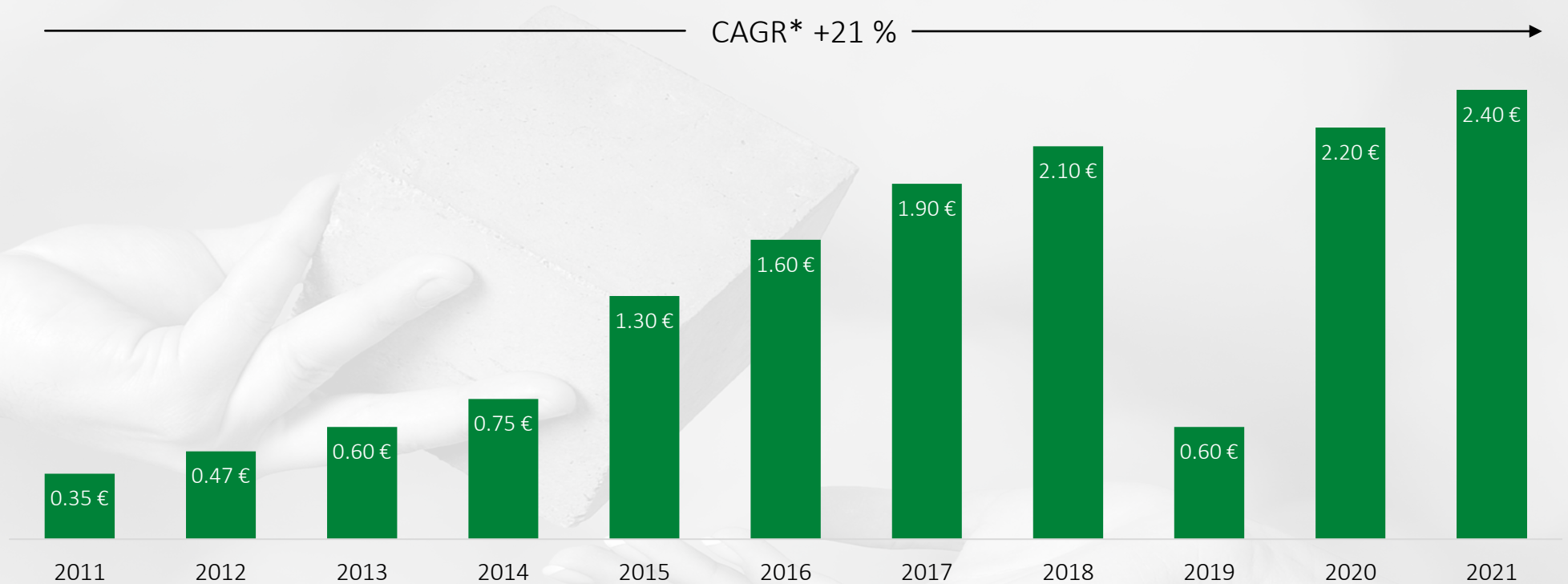
Aktionärsrendite (Mio €)

- Aktienrückkauf
- Dividende – Minderheiten
- Dividende – HC AG



Wir setzen unsere progressive Dividendenpolitik fort

CAGR* +21 %



*durchschnittliche jährliche Wachstumsrate

Über HeidelbergCement

Unsere „Concrete Promises“

Unsere Ziele

Anhang

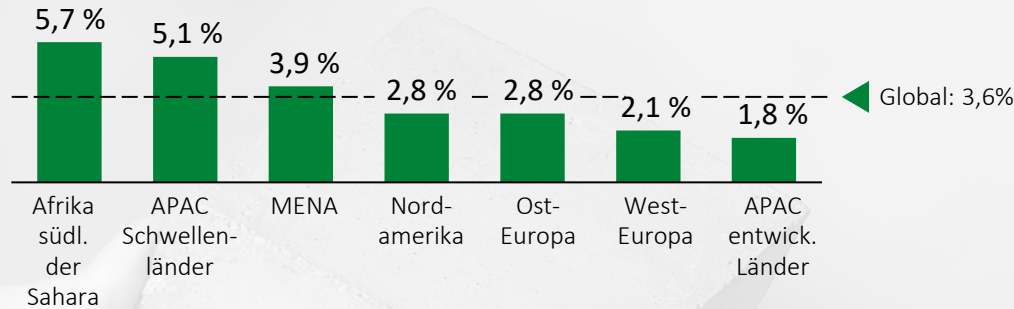


Unsere „CONCRETE Promises“

1. Wir fokussieren uns auf Baustoffe.
2. Wir wollen bis 2030 50 % unseres Umsatzes mit nachhaltigen Produkten erzielen.
3. Wir verpflichten uns, die CO₂-Emissionen bis 2030 um fast 50 % auf 400 kg CO₂/t CEM zu reduzieren.
4. Wir werden diesen Transformationsprozess zu einem erfolgreichen Geschäftsmodell machen: bei Wachstum, Margen, Cashflow, ROIC und Verschuldungsgrad.
5. Wir gestalten den Wandel zum Wohle unserer Kunden, unserer Aktionäre, unserer Beschäftigten und der Gesellschaft, in der wir leben.

Baustoffe – ein attraktiver Sektor mit guten Perspektiven

Reales Wachstum der regionalen Bauinvestitionen 2021-2030*



Infrastrukturmaßnahmen in Kernmärkten

<p>Australien</p> <p>120 Mrd AU\$</p> <p>Infrastruktur-Investitionsprogramm</p>	<p>UK</p> <p>337 Mrd £</p> <p>Nationale Infrastrukturinvestitionen</p>
<p>Europa</p> <p>750 Mrd €</p> <p>EU 'Recovery Fund'</p>	<p>USA</p> <p>1.2 Mrd \$</p> <p>Infrastructure Investment & Jobs Act</p>

Alle Segmente mit gutem Wachstumspotenzial:

- Infrastruktur mit guter Auftragslage in Schlüsselmärkten
- Nachfrage nach Wohnimmobilien weiterhin stark
- Gute Dynamik auf dem Nichtwohnungsmarkt durch Projekte im Zusammenhang mit E-Commerce



Nachhaltige Produkte werden zum **entscheidenden Faktor** für profitables Wachstum.

Große Chancen durch regulatorische Änderungen und Fokus auf Nachhaltigkeit

1 Grüne Beschaffungskriterien bieten erhebliches Wachstumspotenzial

- Starke Nachfrage nach nachhaltigen Produkten und Lösungen aufgrund von Kriterien für umweltfreundliche Beschaffung
- Nachhaltige Produkte mit Preisaufschlag im Vergleich zu herkömmlichen Produkten

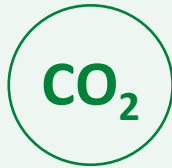
**Wachstums-
chance**

2 CO₂-Regulatorien bieten Chancen für Vorreiter

- Höchster Anreiz für Veränderungen in Europa angesichts der Vorgaben zur CO₂-Reduktion: Unsere Aktivitäten in Europa als Vorbild für andere Regionen
- Nachhaltige Produkte mit höherer Marge

**Möglichkeit
zur Margen-
verbesserung**

Wir wollen bis 2030 50 % unseres Umsatzes mit nachhaltigen Produkten erzielen



CO₂ reduzieren und wiederverwenden

Weniger CO₂ in Zement und Beton



Material reduzieren und wiederverwenden

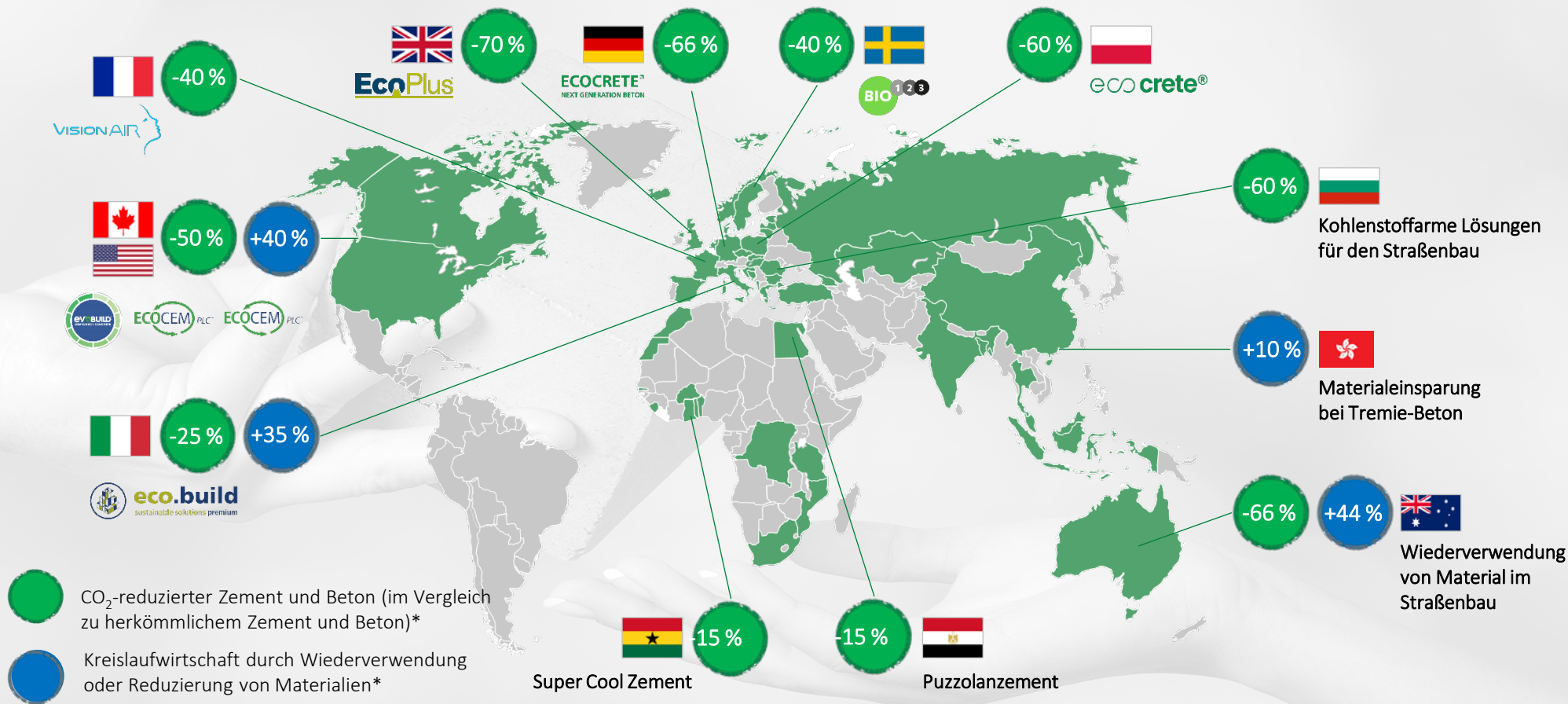
Kreislaufwirtschaft im Produktmix

Standardisierung kommt zu einem Ende:

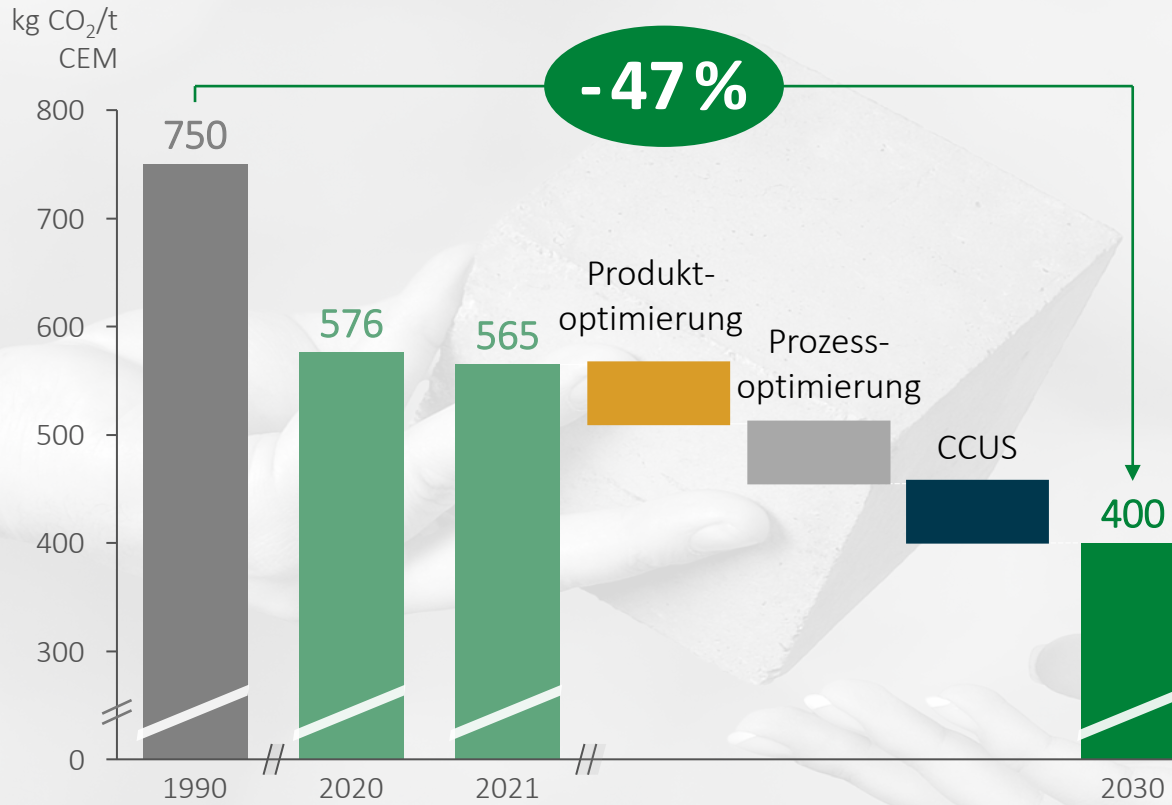
Ein nachhaltiges Produktportfolio wird DAS Alleinstellungsmerkmal sein!



Kunden profitieren weltweit von unseren nachhaltigen Produkten und Lösungen



Wir senken die CO₂-Emissionen gegenüber 1990 um fast 50 %



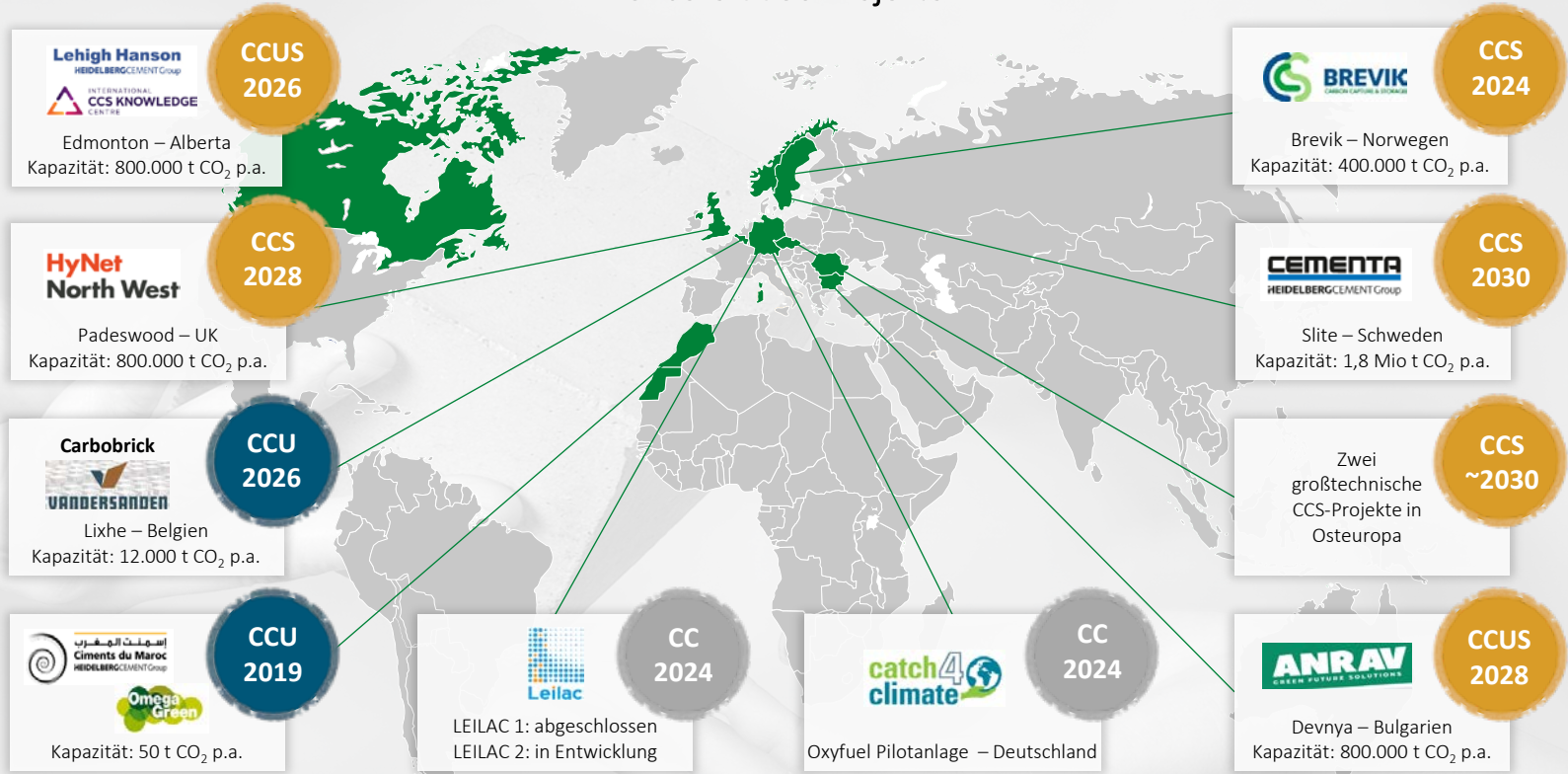
Hebel zur Erreichung unserer Ziele für 2030

Produkte	Klinkerfaktor < 68% Kreislaufwirtschaft fördern
Prozess	45% Alternative Brennstoffrate 20% Biomasse-Brennstoffrate
CCUS*	10 Mio t CO₂ Abscheidung (kumuliert)

*CO₂-Abscheidung, -Nutzung und -Speicherung

Ausbau von CCUS mit dem umfangreichsten und fortschrittlichsten Projektportfolio der Branche

Unsere CCUS-Projekte





Brevik CCS, Norwegen

Die weltweit erste Anlage im industriellen Maßstab zur CO₂-Abscheidung in der Zementindustrie.

Zeitplan:

Start der CO₂-Abscheidung geplant für 2024.

400.000 t
CO₂-Reduktion p.a.

The background image shows a vast, modern conservatory with a complex, geometric glass and steel dome. The interior is filled with lush greenery, including various palm trees and other tropical plants. In the center, a large waterfall cascades into a circular pool. People can be seen walking on a path around the pool. The overall atmosphere is bright and natural.

Wir werden als erstes Unternehmen
**CO₂-freien Zement und Beton in großem
Maßstab anbieten.**

Der CO₂-Transformationprozess als tragfähiger Business Case

Umsatz



Nachhaltige Produkte werden überdurchschnittliches Umsatzwachstum ermöglichen.

Marge



Preisaufschlag bei nachhaltigen Produkten sowie niedrigere CO₂-Kosten dank Vorreiterrolle bei Technologie. EU wird zum Vorteil.

Cashflow



Starke Cash-Conversion: Neues Ziel für die Nettoinvestitionen umfasst alle CO₂-Maßnahmen, die erforderlich sind, um unser Ziel von 400 kg CO₂/t CEM zu erreichen.



CCUS und ETS stellen für uns in Europa eine klare Margenverbesserung dar

Indikatives Chart

€/t CEM



Annahmen:

1) Umsetzung der ETS-Reformen der Europäischen Kommission, insbesondere CBAM im Jahr 2026 und Reduzierung der kostenlosen Zertifikate um -10 % pro Jahr ab 2026

2) ETS-Preisannahmen 2023: 95 € und Anstieg um 5 € pro Jahr nach 2024

Über HeidelbergCement

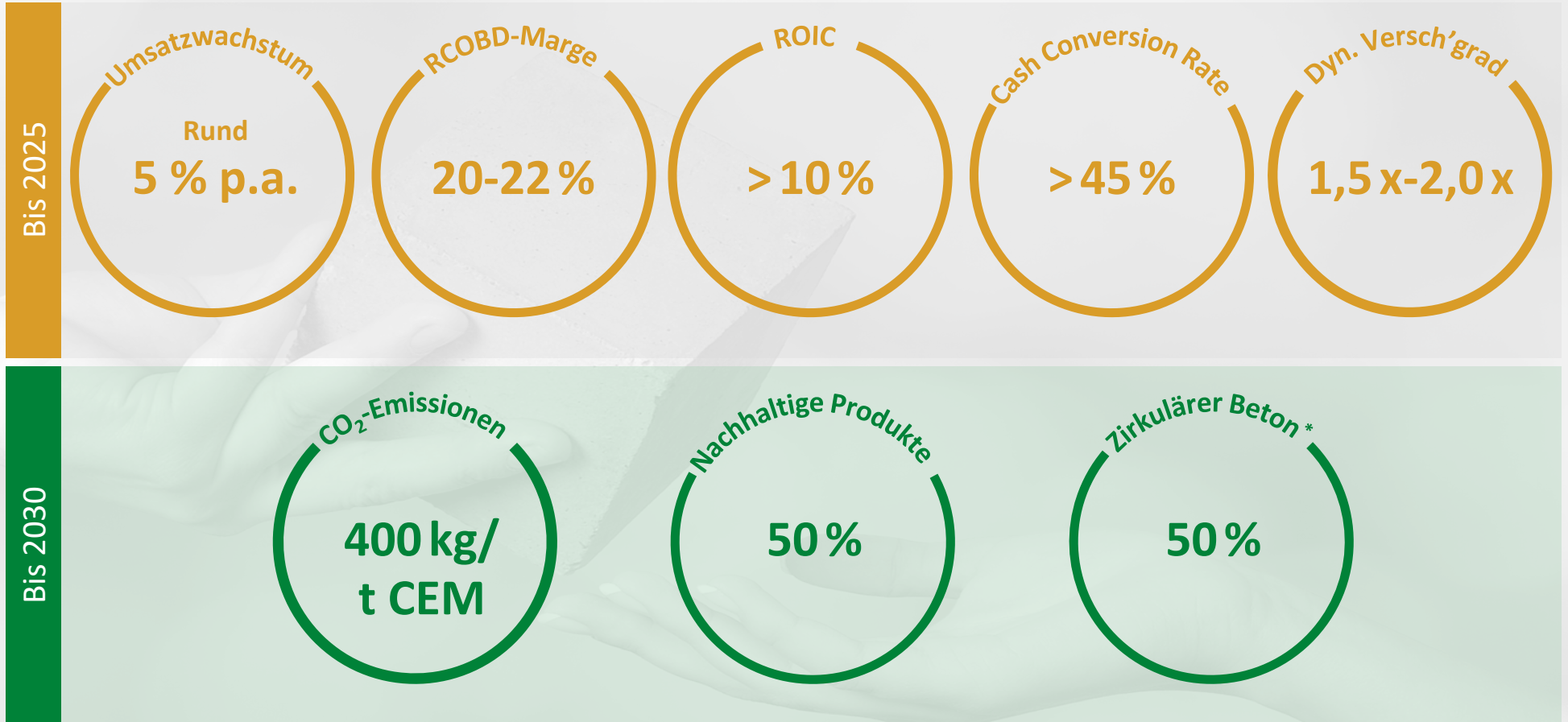
Unsere „Concrete Promises“

Unsere Ziele

Anhang



Wir setzen uns neue ambitionierte Ziele



HeidelbergCement als kompetenter Partner für alle Stakeholder

1. **Gutes Wachstum** – Wir profitieren von den Wachstumstrends dank unserer ausgewogenen Präsenz in reifen und aufstrebenden Märkten.
2. **Starke Ergebnisse** – Wir sind auf gutem Wege unsere mittelfristigen Finanzziele zu erreichen.
3. **Mehrwert für unsere Kunden** – Wir bieten unseren Kunden ein hochwertiges und nachhaltiges Produktportfolio an.
4. **Vorreiter bei Dekarbonisierung** – Wir haben die Geschwindigkeit, das Wissen und die Technologie, um die Transformation zur Klimaneutralität erfolgreich zu gestalten.
5. **Alle Stakeholder im Blick** – Wir gestalten den Wandel zum Wohle unserer Kunden, unserer Aktionäre, unserer Beschäftigten und der Gesellschaft.





Wir sind HeidelbergCement.
Material to build our future.

Disclaimer

Unless otherwise indicated, the financial information provided herein has been prepared under International Financial Reporting Standards (IFRS).

This presentation contains forward-looking statements and information. Forward-looking statements and information are statements that are not historical facts, related to future, not past, events. They include statements about our beliefs and expectations and the assumptions underlying them. These statements and information are based on plans, estimates, projections as they are currently available to the management of HeidelbergCement. Forward-looking statements and information therefore speak only as of the date they are made, and we undertake no obligation to update publicly any of them in light of new information or future events.

By their very nature, forward-looking statements and information are subject to certain risks and uncertainties. A variety of factors, many of which are beyond HeidelbergCement's control, could cause actual results to differ materially from those that may be expressed or implied by such forward-looking statement or information. For HeidelbergCement particular uncertainties arise, among others, from changes in general economic and business conditions in Germany, in Europe, in the United States and elsewhere from which we derive a substantial portion of our revenues and in which we hold a substantial portion of our assets; the possibility that prices will decline as result of continued adverse market conditions to a greater extent than currently anticipated by HeidelbergCement's management; developments in the financial markets, including fluctuations in interest and exchange rates, commodity and equity prices, debt prices (credit spreads) and financial assets generally; continued volatility and a further deterioration of capital markets; a worsening in the conditions of the credit business and, in particular, additional uncertainties arising out of the subprime,

financial market and liquidity crises; the outcome of pending investigations and legal proceedings and actions resulting from the findings of these investigations; events of force majeure including natural disasters, pandemics, acts of terrorism, political unrest, armed conflicts, industrial accidents and their effects on our sales, purchasing, production or service activities as well as various other factors. More detailed information about certain of the risk factors affecting HeidelbergCement is contained throughout this presentation and in HeidelbergCement's financial reports, which are available on the HeidelbergCement website, www.heidelbergcement.com. Should one or more of these risks or uncertainties materialize, or should underlying assumptions prove incorrect, actual results may vary materially from those described in the relevant forward-looking statement or information as expected, anticipated, intended, planned, believed, sought, estimated or projected.

In addition to figures prepared in accordance with IFRS, HeidelbergCement also presents alternative performance measures, including, among others Operating EBITDA, EBITDA margin, Adjusted EPS, free cash flow and net debt. These alternative performance measures should be considered in addition to, but not as a substitute for, the information prepared in accordance with IFRS. Alternative performance measures are not subject to IFRS or any other generally accepted accounting principles. Other companies may define these terms in different ways.

"Operating EBITDA" definition included in this presentation represents "Result from current operations before depreciation and amortization (RCOBD)" and "Operating Income" represents "Result from current operations (RCO)" lines in the annual and interim reports.