

## Quartalsfinanzbericht Januar bis September 2019

7. November 2019

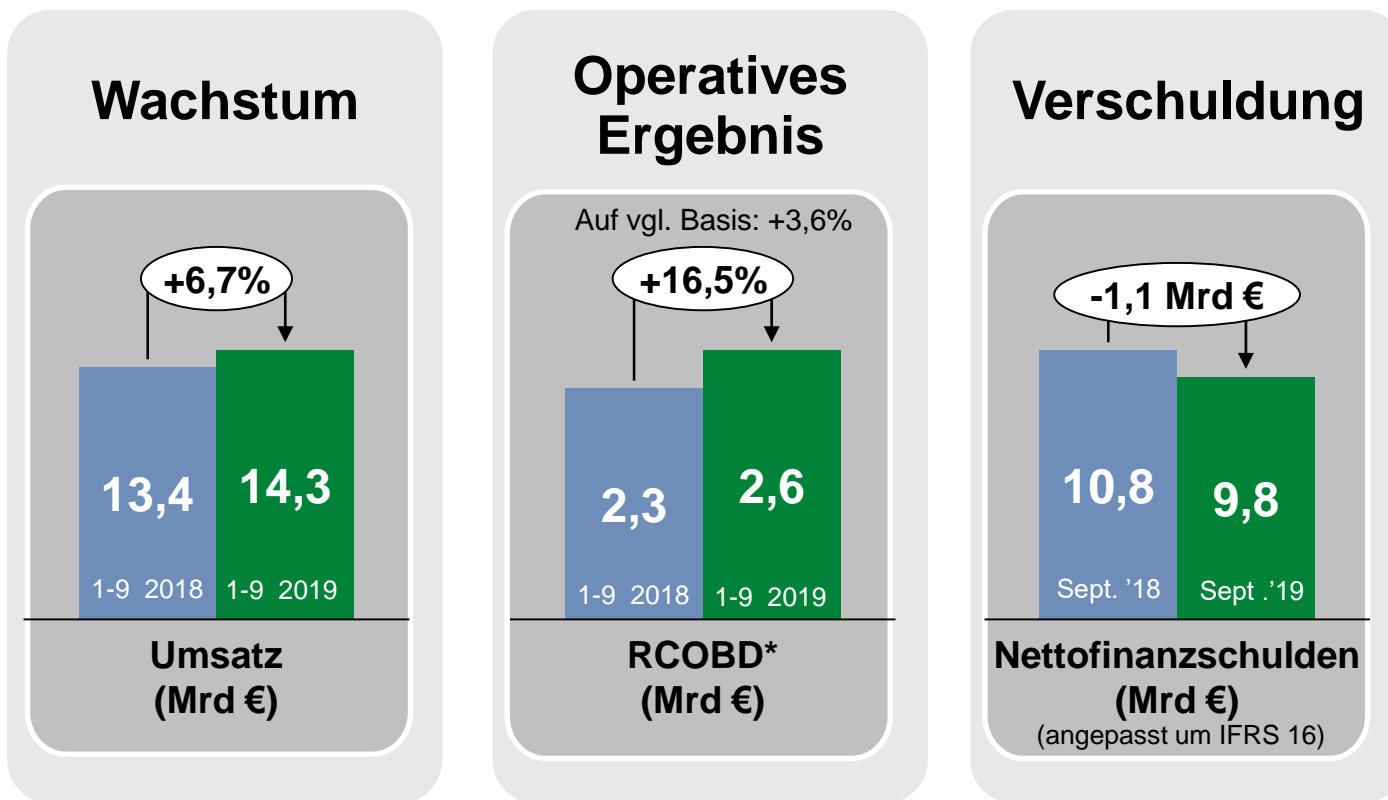
Dr. Bernd Scheifele, CEO, und Dr. Lorenz Näger, CFO



|                                    | <b>Seite</b> |
|------------------------------------|--------------|
| <b>1. Überblick und Kennzahlen</b> | <b>3</b>     |
| 2. Ergebnis nach Konzerngebieten   | 10           |
| 3. Finanzbericht                   | 18           |
| 4. Ausblick 2019                   | 26           |
| 5. Anhang                          | 28           |

# Überblick Januar bis September 2019

## HeidelbergCement weiter auf gutem Kurs



**Gutes operatives Ergebnis, starker Cash Flow, signifikanter Schuldenabbau**

\*RCOBD = Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen

# Überblick Januar bis September 2019

## Gutes operatives Ergebnis, starker Cashflow, deutlicher Schuldenabbau

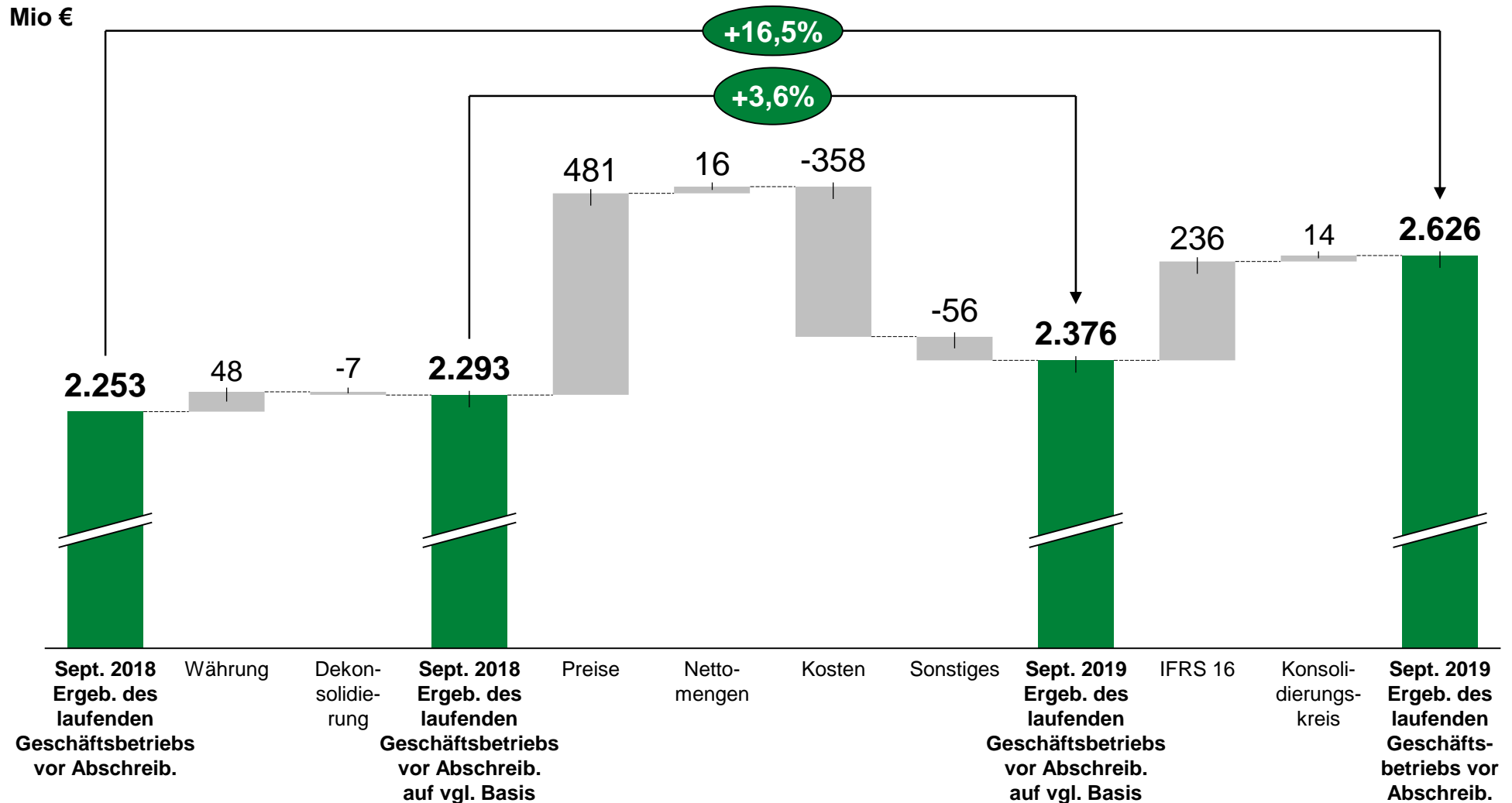
- **Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen steigt um 16,5%** (3,6% auf vgl. Basis<sup>1)</sup>).
- Starke Margenverbesserung in Asien und Europa. Positive Trendwende in Afrika im 3. Quartal. Nordamerika beeinträchtigt durch Einmaleffekte im 3. Quartal 2018.
- **Einsparungsziel bei Verwaltungs- u. Vertriebskosten auf 130 Mio € erhöht.** Ursprüngliches Ziel von 100 Mio € bereits 15 Monate früher als geplant erreicht.
- **Nettofinanzschulden 1,1 Mrd € unter Vorjahr<sup>2)</sup>. Neues Ziel: Abbau Nettofinanzschulden bis zum Jahresende auf 7,4 Mrd € gesenkt (bisher: 7,7 Mrd €).**
- Portfolio-Optimierung auf gutem Weg. **Veräußerungserlöse bei 393 Mio €** im laufenden Jahr.

1) Zahlen auf vgl. Basis: ohne Währungs- und Konsolidierungseffekte sowie Anpassungen aus IFRS 16 Leases.

2) Angepasst um IFRS 16 Leases.

**Auf gutem Weg, die Ziele für das Gesamtjahr 2019 zu erreichen**

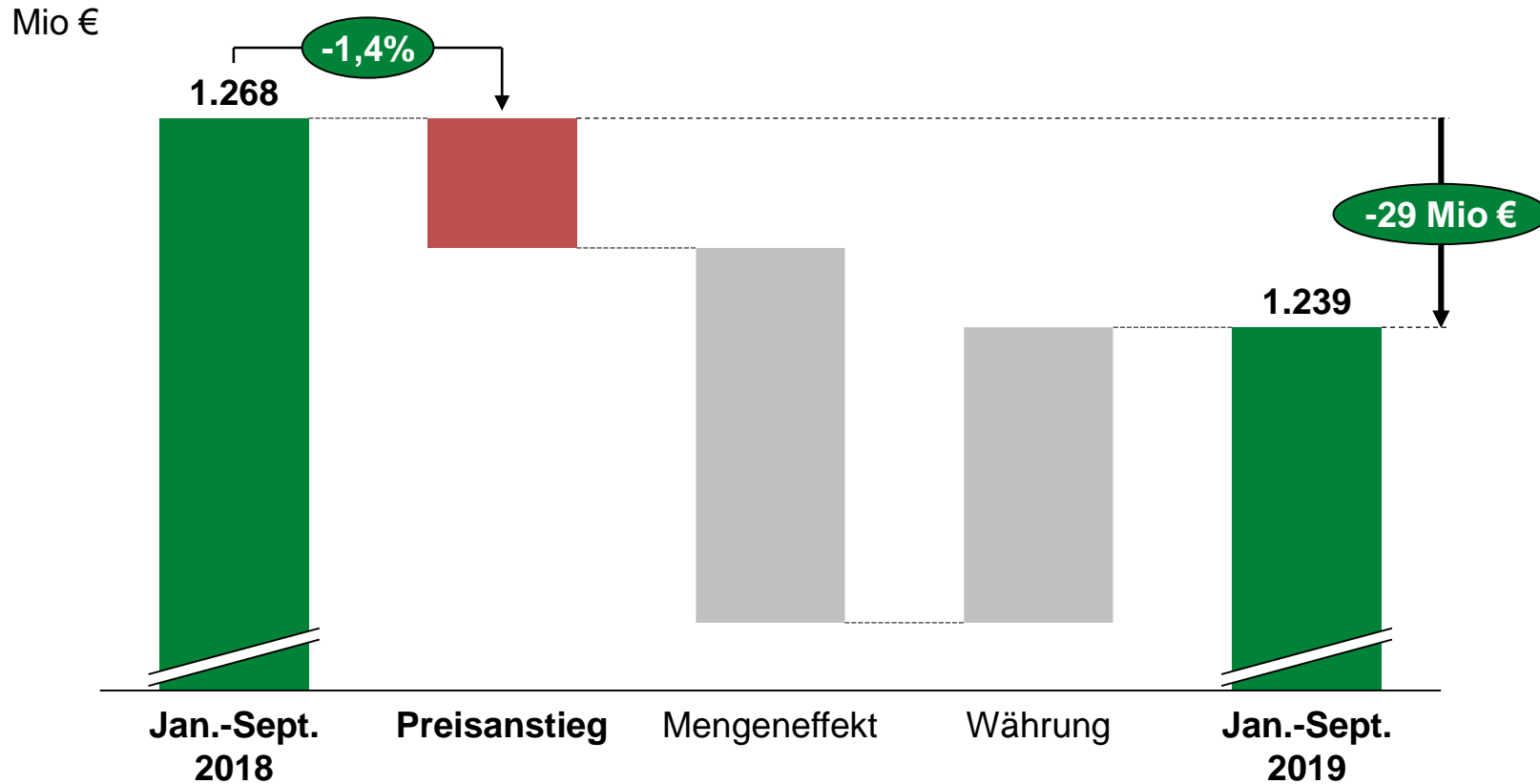
# Überleitung Ergebnis vor Abschreibungen Januar-September



Vorjahreszahlen wurden angepasst aufgrund der Änderung in der Position „Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen“.

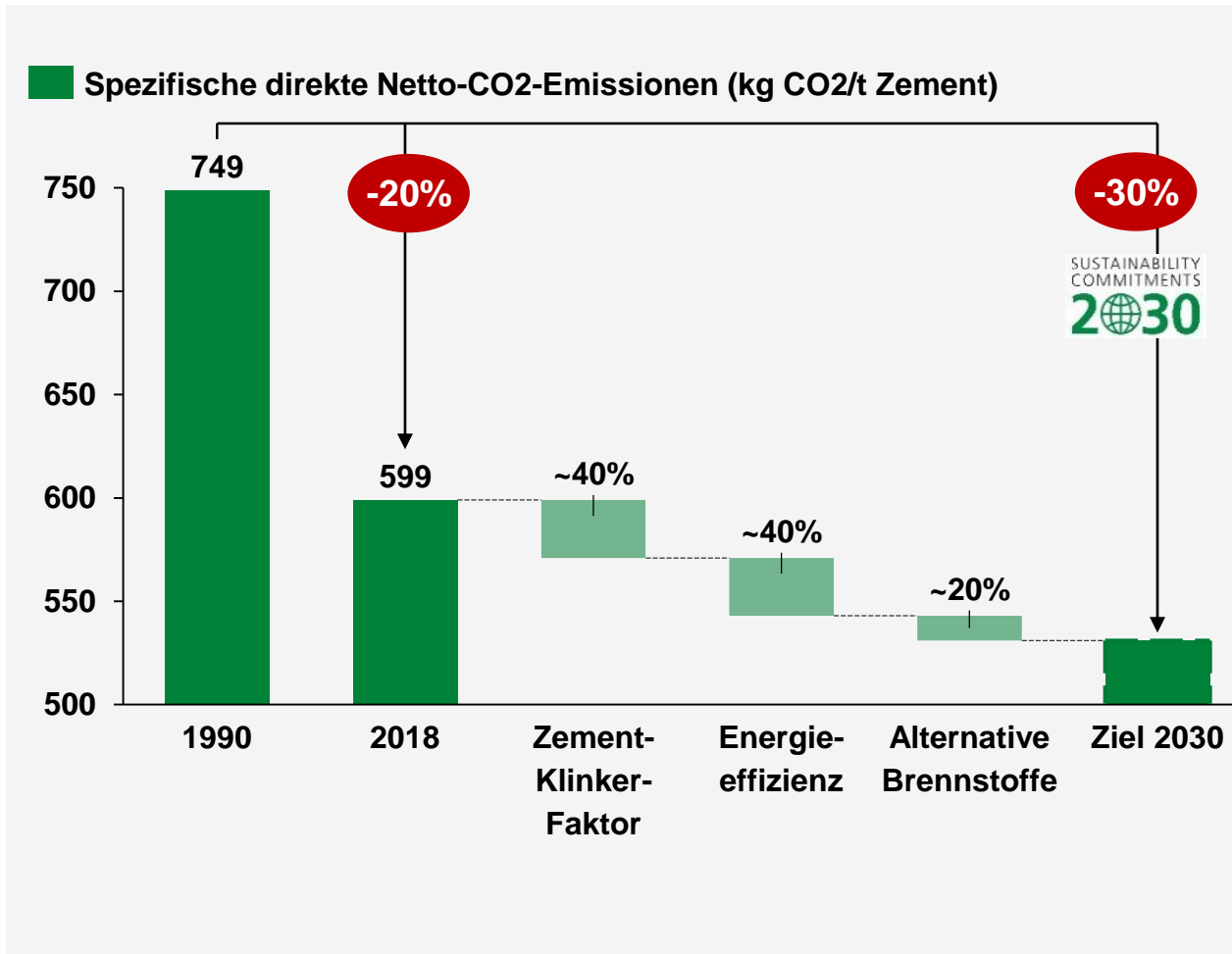
# Energiekostenentwicklung gibt Rückenwind

Energiekosten unter Vorjahr, hauptsächlich aufgrund gesunkener Brennstoffkosten



Trend wird sich voraussichtlich im 4. Quartal fortsetzen

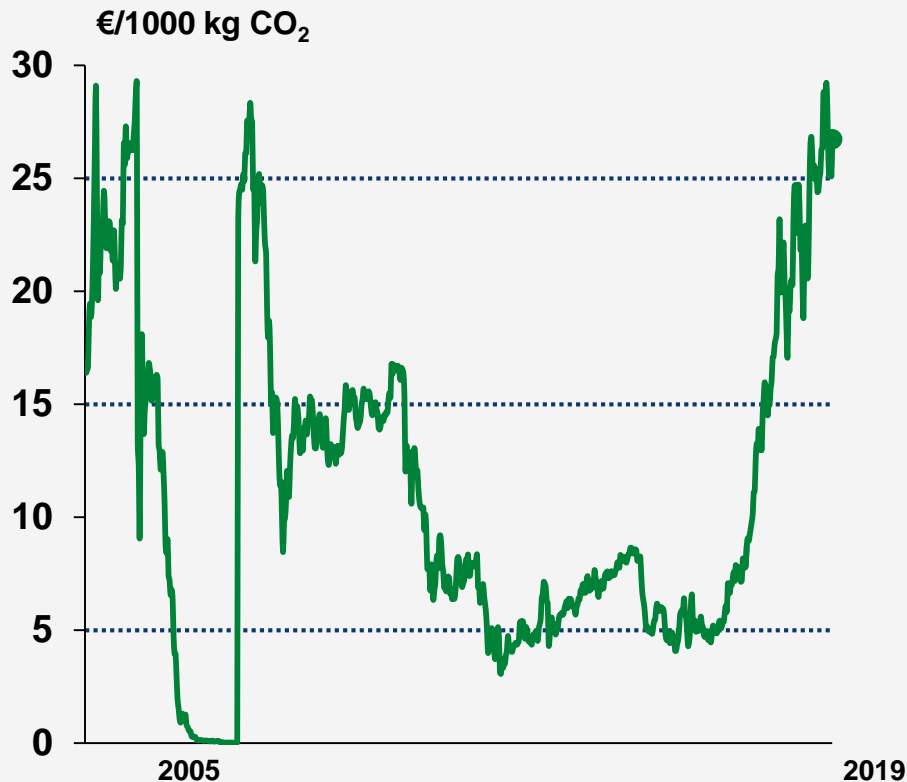
# Deutlicher Rückgang der CO<sub>2</sub>-Emissionen bis 2030



- **Masterplan zur CO<sub>2</sub>-Reduktion** pro Zementwerk implementiert.
- **Attraktives Anreizsystem** für Top- und lokales Management zur **Umsetzung der Masterpläne**.
- Ziel ist es, die ab 2022 entstehende **Zuteilungslücke für CO<sub>2</sub>-Emissionszertifikate** im EU-ETS **möglichst auf Null zu reduzieren**.

# Emissionshandel als strategischer Wettbewerbsvorteil

## Preis der Emissionsrechte (EU-ETS)



## Wahrscheinliche Folgen hoher CO<sub>2</sub>-Preise

- HeidelbergCement hat **genügend Emissionsrechte bis Ende 2022**.
- Viele lokale Hersteller in Europa müssen bereits heute Emissionsrechte zukaufen. Es wird erwartet, dass **ineffiziente Zementwerke geschlossen** werden, da die Produktion zu teuer wird.
- Weitere **Marktkonsolidierung** wahrscheinlich.
- **Kapazitätsauslastung** steigt an.
- **Positive Zementpreisentwicklung 2019** auch durch steigende Kosten für CO<sub>2</sub>-Emissionsrechte begründet.



# Inhalt

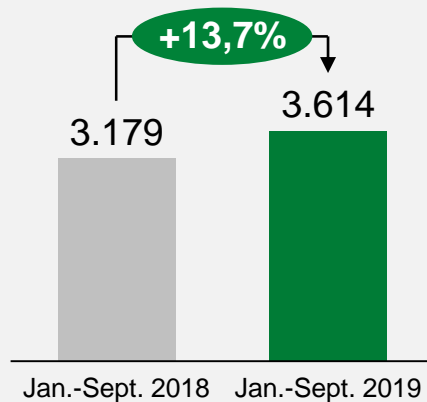
|   | Seite     |
|---|-----------|
| 1. Überblick und Kennzahlen             | 3         |
| <b>2. Ergebnis nach Konzerngebieten</b> | <b>10</b> |
| 3. Finanzbericht                        | 18        |
| 4. Ausblick 2019                        | 26        |
| 5. Anhang                               | 28        |

# Nordamerika

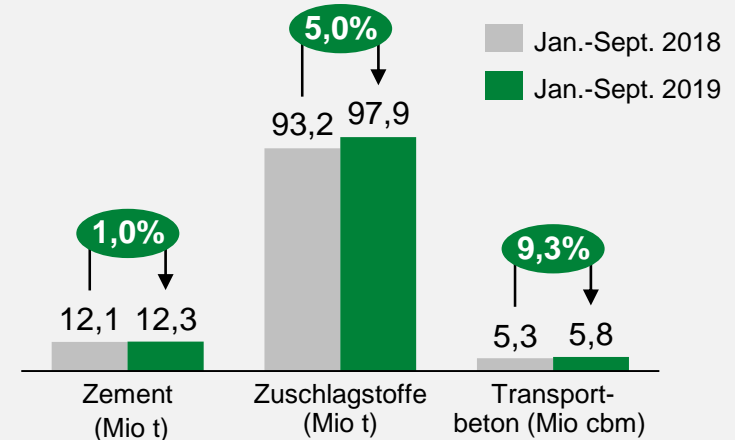
## Marktüberblick Januar-September 2019

- Positive Absatz- und Preisentwicklung in allen Geschäftsbereichen.
- Profitabilität beeinträchtigt durch geringere Nachfrage nach Produkten mit hoher Marge in den Canadian Prairies, Projektverzögerungen in Seattle und allgemeine Marktschwäche in Kalifornien.
- RCOBD\* beeinträchtigt durch positive Einmaleffekte im 3. Quartal 2018.
- Gute Auftragslage im 4. Quartal; Aufholpotenzial durch verzögerte Projekte.

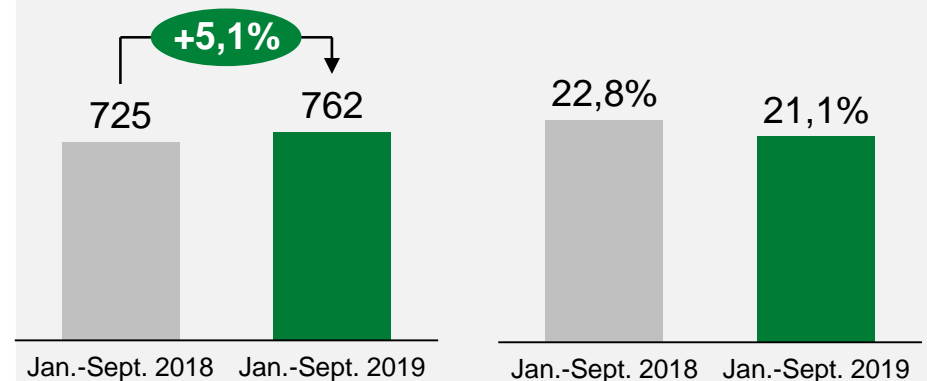
## Umsatz (Mio €)



## Absatz



## RCOBD<sup>1)</sup>\* in Mio € & RCOBD\*-Marge



1) Vorjahreszahlen wurden angepasst aufgrund der Änderung in der Position „Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen“..

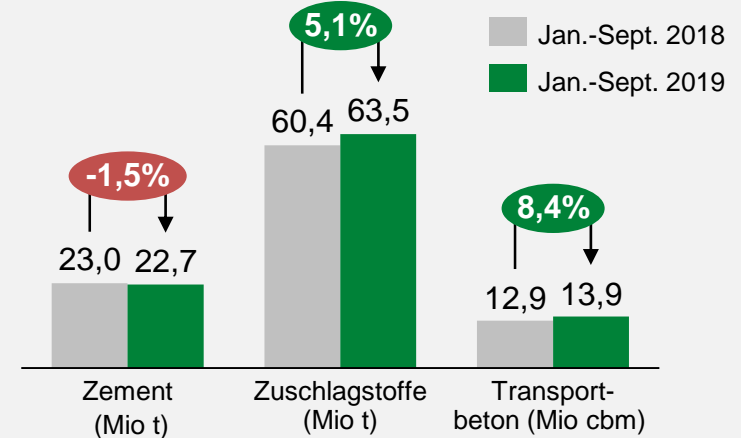
\*RCOBD = Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen

# West- und Südeuropa

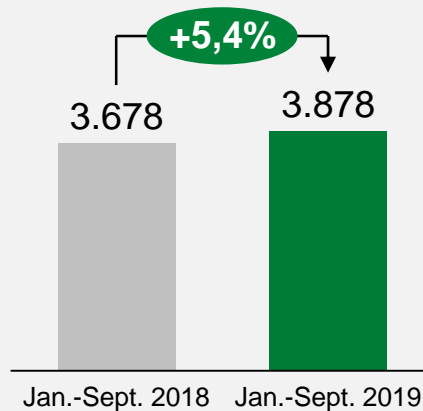
## Marktüberblick Januar-September 2019

- Margenverbesserung setzt sich im 3. Quartal trotz geringerer Absatzmengen fort.
- Positive Preisentwicklung in wettbewerbsintensivem Markt. Mehrkosten durch CO<sub>2</sub>-Emissionshandel können teilweise kompensiert werden.
- Marktsituation in Großbritannien bleibt herausfordernd (Brexit).
- Fixkosten können dank der Kostensparprogramme eingedämmt werden.

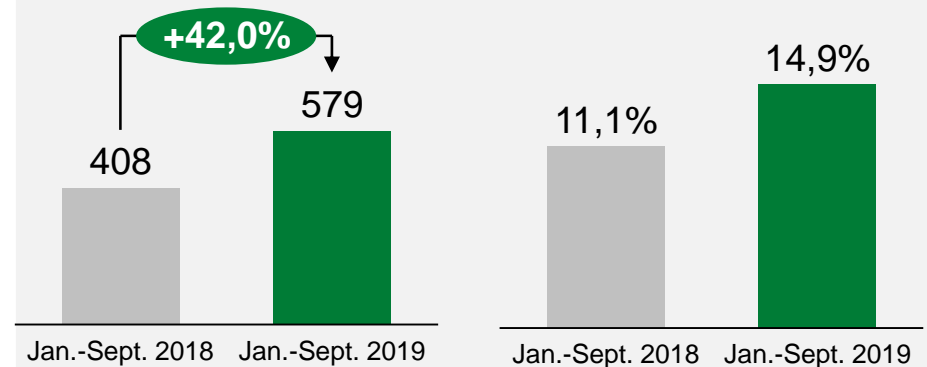
## Absatz



## Umsatz (Mio €)



## RCOBD<sup>1)</sup>\* in Mio € & RCOBD\*-Marge



1) Vorjahreszahlen wurden angepasst aufgrund der Änderung in der Position „Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen“..

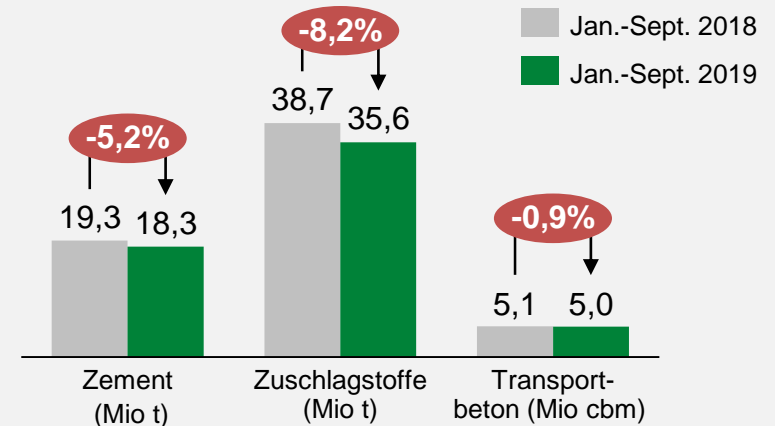
\*RCOBD = Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen

# Nord- und Osteuropa-Zentralasien

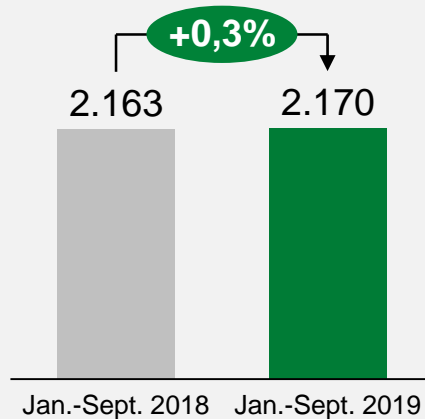
## Marktüberblick Januar-September 2019

- Deutliche Preiserhöhungen gleichen schwache Absatzentwicklung und Kosteninflation teilweise aus. Margenverbesserung im 4. Quartal erwartet.
- In Osteuropa bleibt der Absatz unter dem sehr hohen Niveau des Vorjahres zurück.
- Zementabsatz in Nordeuropa aufgrund von Verzögerungen bei Infrastrukturprojekten unter Druck.

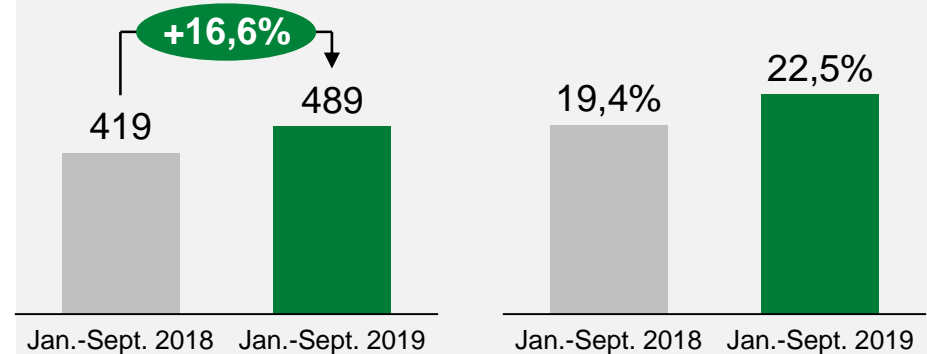
## Absatz



## Umsatz (Mio €)



## RCOBD<sup>1)</sup>\* in Mio € & RCOBD\*-Marge



1) Vorjahreszahlen wurden angepasst aufgrund der Änderung in der Position „Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen“..

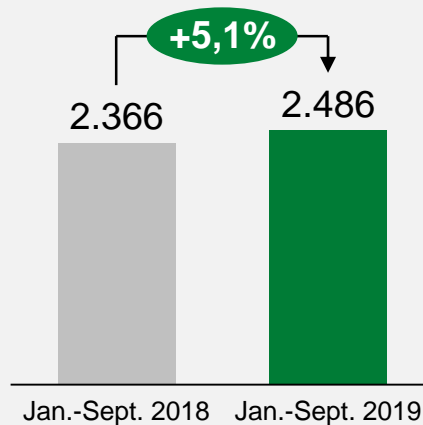
\*RCOBD = Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen

# Asien-Pazifik

## Marktüberblick Januar-September 2019

- Starke Preisentwicklung gleicht schwächere Nachfrage im 3. Quartal aus.
- Deutliche Ergebnisverbesserung in Indonesien und Thailand.
- Ergebnis in Australien durch deutlichen Rückgang bei privatem Wohnungsbau belastet.
- Margen verbessern sich weiter trotz des Absatzzurückgangs aufgrund des schlechten Wetters in Schlüsselmärkten.
- Weitere Verbesserung im 4. Quartal erwartet.

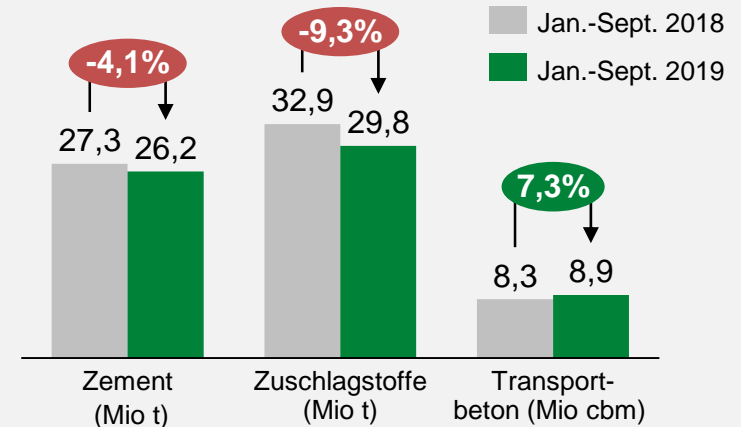
## Umsatz (Mio €)



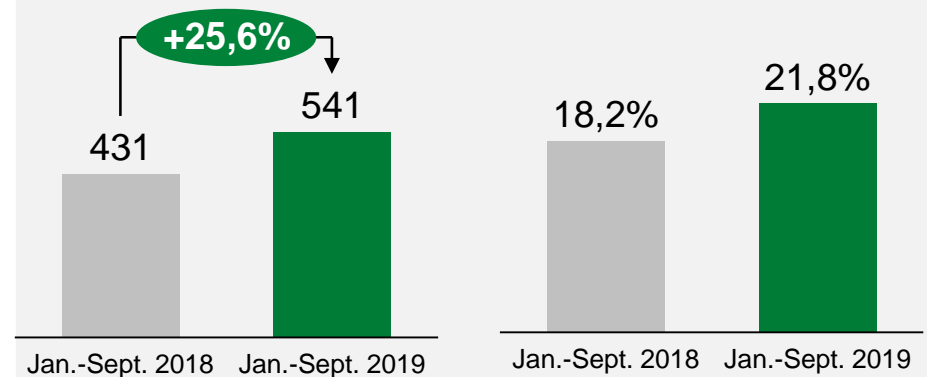
1) Vorjahreszahlen wurden angepasst aufgrund der Änderung in der Position „Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen“..

\*RCOBD = Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen

## Absatz



## RCOBD<sup>1)</sup>\* in Mio € & RCOBD\*-Marge

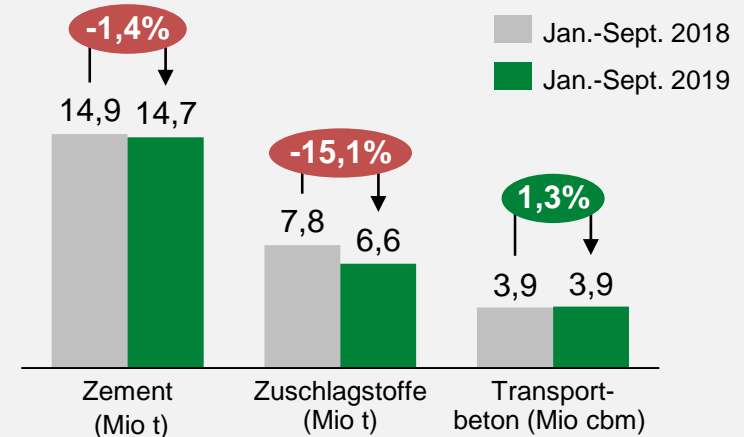


# Afrika-Östlicher Mittelmeerraum

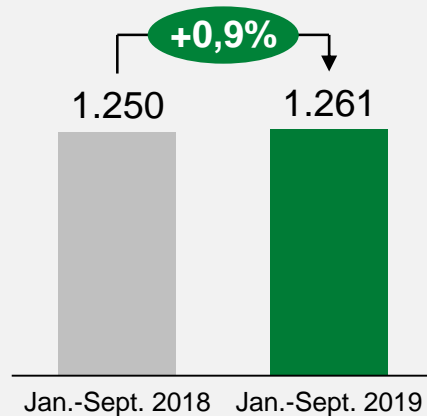
## Marktüberblick Januar-September 2019

- Ergebnisverbesserung in den Ländern südlich der Sahara überkompensiert Schwäche in Ägypten und der Türkei.
- Margen steigen in allen Geschäftsbereichen trotz geringerer Absatzmengen.
- Gute Entwicklungen in Marokko und Tansania beeinflussen das Ergebnis in der Region wesentlich.

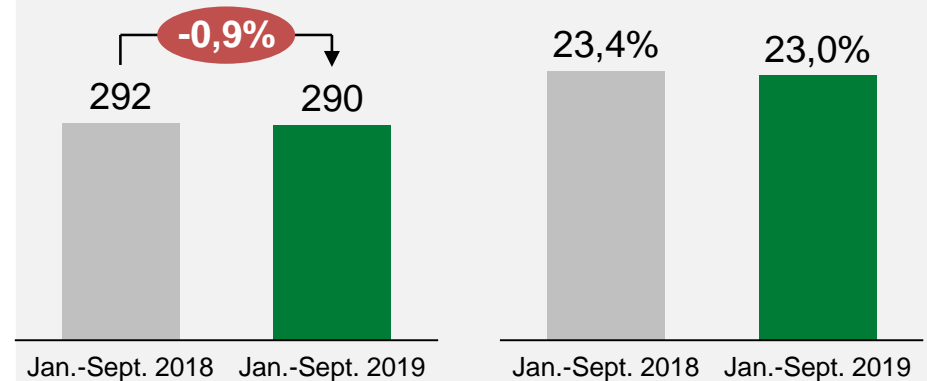
## Absatz



## Umsatz (Mio €)



## RCOBD<sup>1)</sup>\* in Mio € & RCOBD\*-Marge



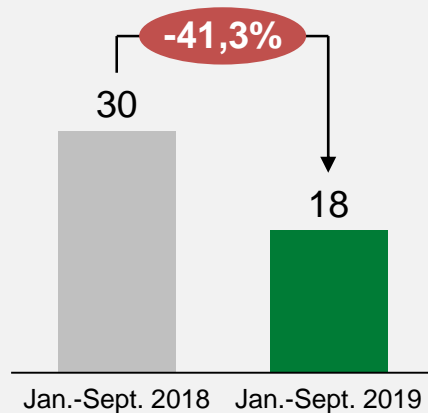
1) Vorjahreszahlen wurden angepasst aufgrund der Änderung in der Position „Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen“..

\*RCOBD = Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen

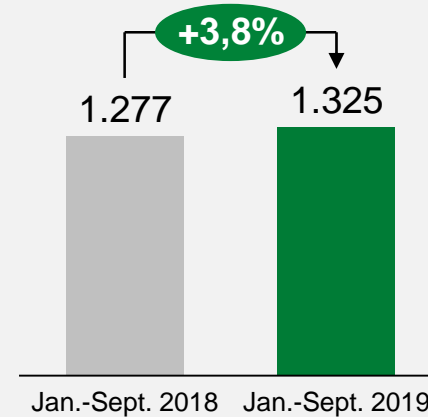
## Marktüberblick Januar-September 2019

- Handelsvolumen bei 24,7 Mio t.
- Überangebot im Mittelmeerraum und der Region Nahost-Indischer Ozean setzt Klinkerpreise aufgrund erhöhter Exporte weiter unter Druck.
- Brennstoffpreise sinken aufgrund sich abschwächender Wirtschaft; vorherrschend pessimistisches Marktgefühl.
- Frachtmarkt erlebt Aufschwung im 3. Quartal getrieben von guter Getreideernte und Vorratsbildung, da aufgrund der IMO-Vorschriften ab 2020 steigende Frachtraten erwartet werden.
- Unverändert hohe Klinkerimporte nach China resultieren in weiterhin hohem FOB-Preisniveau.

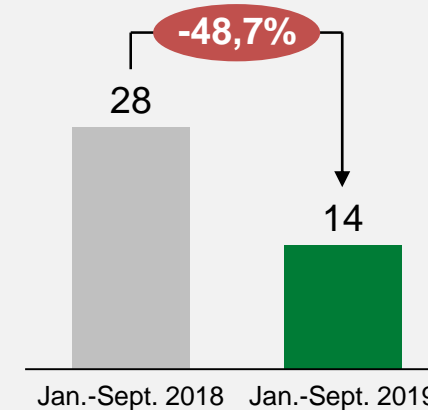
## RCOBD<sup>1)</sup>\* (Mio €)



## Umsatz (Mio €)



## RCO<sup>1)</sup>\*\* (Mio €)



1) Vorjahreszahlen wurden angepasst aufgrund der Änderung in der Position „Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen“..

\*RCOBD = Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen

# Überblick Ergebnis und Programme

## Operatives Geschäft

Solide Geschäftsentwicklung lässt Umsatz, Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen und Margen steigen.

## Einsparungen

**Ziel des Sparprogramms in Verwaltung und Vertrieb auf 130 Mio € erhöht.**

Ursprüngliches Ziel von 100 Mio € bereits erreicht.

## Freier Cashflow

Starke Cashflow-Generierung und Ausgabendisziplin senken Nettofinanzschulden um 1,1 Mrd €.

## Portfolio-Optimierung

Veräußerungen in Höhe von 393 Mio € ohne größere Auswirkungen auf Ergebnis vor Abschreibungen.

**Gutes operatives Ergebnis und Ausgabendisziplin, Nettofinanzschulden sinken signifikant**



# Inhalt

|                                  | <b>Seite</b> |
|----------------------------------|--------------|
| 1. Überblick und Kennzahlen      | 3            |
| 2. Ergebnis nach Konzerngebieten | 10           |
| <b>3. Finanzbericht</b>          | <b>18</b>    |
| 4. Ausblick 2019                 | 26           |
| 5. Anhang                        | 28           |

# Kernbotschaften Finanzbericht Januar bis September 2019

## Bereinigter Anteil der Gruppe am Überschuss der Periode leicht über Vorjahresniveau

- Der um das zusätzliche ordentliche Ergebnis bereinigte Anteil der Gruppe am Überschuss der Periode steigt bis Ende September 2019 um 1% auf 827 Mio €.
- Zusätzliches ordentliches Ergebnis: nicht-zahlungswirksamer Verlust aus dem Verkauf des Ukraine-Geschäfts im 2. Quartal wird zum Teil durch zusätzliche ordentliche Erträge im 3. Quartal kompensiert.
- Finanzergebnis im 3. Quartal belastet durch den Rückgang des Abzinsungssatzes für Rückstellungen und die Umgliederung des Zinsaufwands aus Leasingverbindlichkeiten in das Finanzergebnis (IFRS 16 Leases); Zinsaufwand für Fremdfinanzierung weiter reduziert.
- Anstieg des Steueraufwands i.W. aufgrund einer höheren Steuerbemessungsgrundlage im laufenden Jahr und der Auflösung einer Steuerrückstellung im Vorjahr.

## Hoher freier Cashflow resultiert in signifikantem Schuldenabbau

- Freier Cashflow (letzte 12 Monate) steigt im 3. Quartal auf 1.7 Mrd €.
- Nettofinanzschulden (angepasst um IFRS 16 Leases) gegenüber Vorjahr um 1,1 Mrd € reduziert: hoher operativer Cashflow, hohe Cash Conversion Rate und strikte Ausgabendisziplin tragen maßgeblich zum Abbau der Verschuldung bei.
- Weitere Portfolio-Optimierung: Veräußerungserlöse von 103 Mio € im 3. Quartal.

**Neues Ziel: Abbau Nettofinanzschulden bis Ende 2019 auf 7,4 Mrd € (bisher: 7,7 Mrd €)**

# Gewinn- und Verlustrechnung des Konzerns (IFRS)

| Mio €   | Sept. '18 <sup>1)</sup> | Sept. '19     | Delta | Q3 '18 <sup>1)</sup> | Q3 '19       | Delta |
|---|-------------------------|---------------|-------|----------------------|--------------|-------|
| <b>Umsatzerlöse</b>   | 13.375                  | <b>14.273</b> | 7%    | 4.943                | <b>5.061</b> | 2%    |
| Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen                     | 177                     | <b>213</b>    | 20%   | 82                   | <b>87</b>    | 6%    |
| <b>Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen</b>  | 2.253                   | <b>2.626</b>  | 17%   | 1.058                | <b>1.180</b> | 12%   |
| Abschreibungen  | -816                    | <b>-1.029</b> | -26%  | -275                 | <b>-345</b>  | -26%  |
| <b>Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs</b>                     | 1.437                   | <b>1.597</b>  | 11%   | 783                  | <b>835</b>   | 7%    |
| Zusätzliches ordentliches Ergebnis                                  | 94                      | <b>-74</b>    | n/a   | -34                  | <b>53</b>    | n/a   |
| Finanzergebnis  | -244                    | <b>-289</b>   | -18%  | -90                  | <b>-105</b>  | -16%  |
| Ertragsteuern   | -259                    | <b>-340</b>   | -31%  | -71                  | <b>-190</b>  | -167% |
| <b>Ergebnis nach Steuern aus fortzuführenden Geschäftsbereichen</b> | 1.028                   | <b>893</b>    | -13%  | 587                  | <b>593</b>   | 1%    |
| Ergebnis nach Steuern aus aufgegebenen Geschäftsbereichen           | -12                     | <b>-27</b>    | -127% | -7                   | <b>-17</b>   | -160% |
| Minderheitsgesellschaftern zustehendes Ergebnis                     | -101                    | <b>-114</b>   | -13%  | -41                  | <b>-35</b>   | 14%   |
| <b>Anteil der Gruppe</b>  | 915                     | <b>752</b>    | -18%  | 539                  | <b>540</b>   | 0%    |
| <b>Angepasster Anteil der Gruppe<sup>2)</sup></b>                   | 821                     | <b>827</b>    | 1%    | 574                  | <b>487</b>   | -15%  |

1) Werte 2018 wurden angepasst.

2) Anteil der Gruppe um zusätzliches ordentliches Ergebnis angepasst.

**Zweistelliger Anstieg Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs, inkl. Auswirkungen von IFRS 16.  
Anteil der Gruppe angepasst um „zusätzliches ordentliches Ergebnis“ auf Vorjahresniveau.**

# Kapitalflussrechnung des Konzerns

| Mio €  | Sept. '18 | Sept. '19 | Q3 '18 | Q3 '19 |
|--|-----------|-----------|--------|--------|
| Cashflow   | 1.716     | 2.132     | 934    | 1.038  |
| Veränderung des Working Capital  | -980      | -896      | -126   | 22     |
| Verbrauch von Rückstellungen   | -241      | -253      | -86    | -67    |
| Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit -<br>aufgegebenes Geschäft | -1        | -1        | 0      | 0      |
| <b>Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit</b>                     | 493       | 982       | 721    | 993    |
| Zahlungswirksame Investitionen   | -1.216    | -762      | -242   | -262   |
| Einzahlungen aus Abgängen/Sonstiger Mittelfluss                          | 369       | 254       | 49     | 103    |
| Mittelfluss aus Investitionstätigkeit - aufgegebenes<br>Geschäft         |           | 1         |        | 0      |
| <b>Mittelfluss aus Investitionstätigkeit</b>                             | -847      | -507      | -193   | -159   |
| Dividenden   | -553      | -580      | -62    | -67    |
| Veränderung von Anteilen an Tochterunternehmen                           | -20       | 44        | -1     | -3     |
| Nettoveränderung von Anleihen, Krediten und<br>Leasingverbindlichkeiten  | 712       | 122       | -167   | 48     |
| <b>Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>                            | 139       | -414      | -231   | -23    |
| <b>Nettoveränderung der liquiden Mittel</b>                              | -215      | 60        | 298    | 812    |
| Wechselkursveränderung der liquiden Mittel                               | -25       | 88        | -7     | 52     |
| <b>Veränderung der liquiden Mittel</b>                                   | -239      | 148       | 290    | 864    |

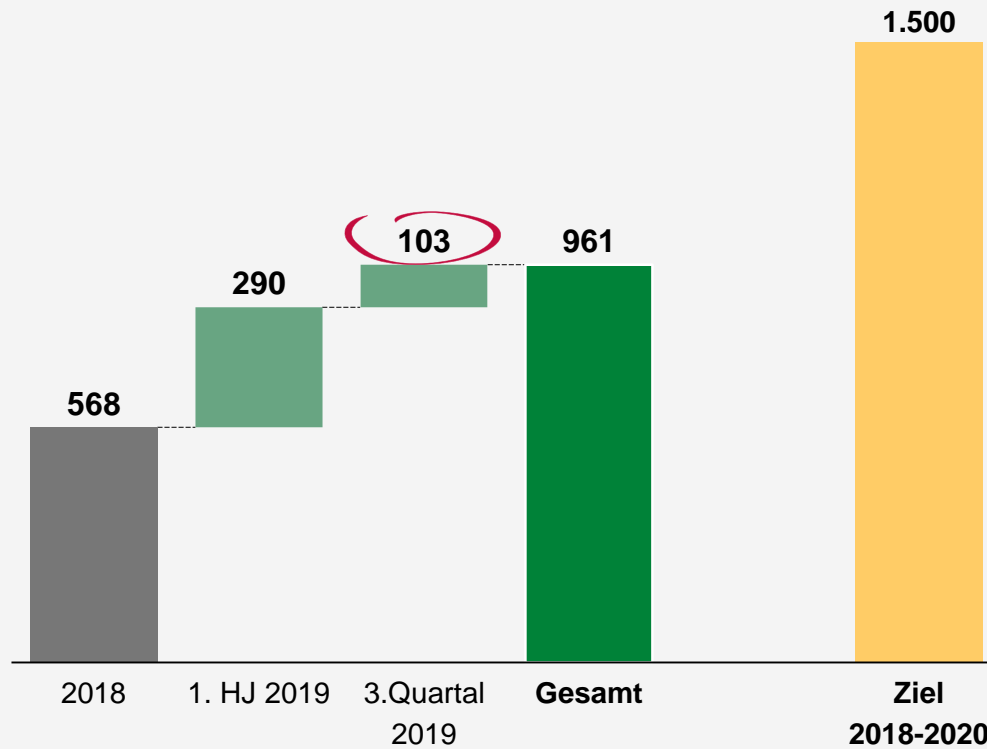
- Cashflow steigt bis Ende September um 416 Mio € aufgrund starker Preisentwicklung und Margenverbesserung.
- Positiver Cash-Effekt aus Rückgang des Working Capitals in Q3 2019.
- Strikte Ausgabendisziplin zeigt sich bei den Netto-Investitionen (Rückgang um 454 Mio € gegenüber Vorjahr).
- Wachstumsinvestitionen durch Veräußerungen refinanziert: Erlöse aus den anhaltend hohen Veräußerungen übersteigen Ende September die deutlich rückläufigen Wachstumsinvestitionen um 43 Mio €.

**Starke Cash-Generierung und Ausgabendisziplin als Basis für deutlichen Abbau der Nettofinanzschulden**

# Portfolio-Optimierung im 3. Quartal erfolgreich fortgesetzt

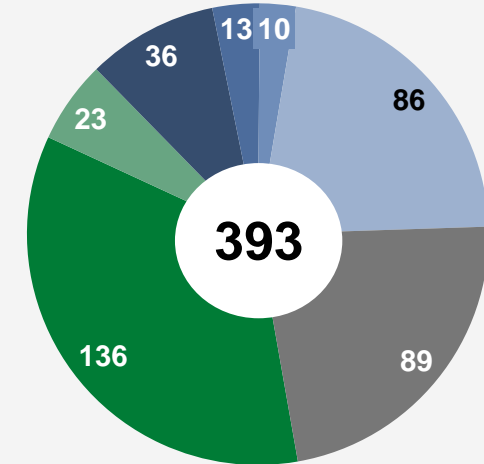
## Veräußerungserlöse von 2018 bis Sept. 2019

Mio €



## Veräußerungserlöse Januar-September 2019

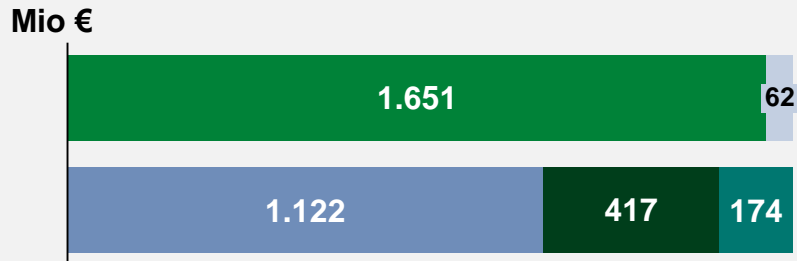
Mio €



- Anteile an Ciments du Maroc, Marokko
- Zementwerk El Minya, Ägypten
- Schiffe, GB
- Ukraine-Geschäft
- Baustoffwerke Dresden
- Zementwerke Italien
- Sonstiges

# Freier Cashflow steigt auf 1,7 Mrd €

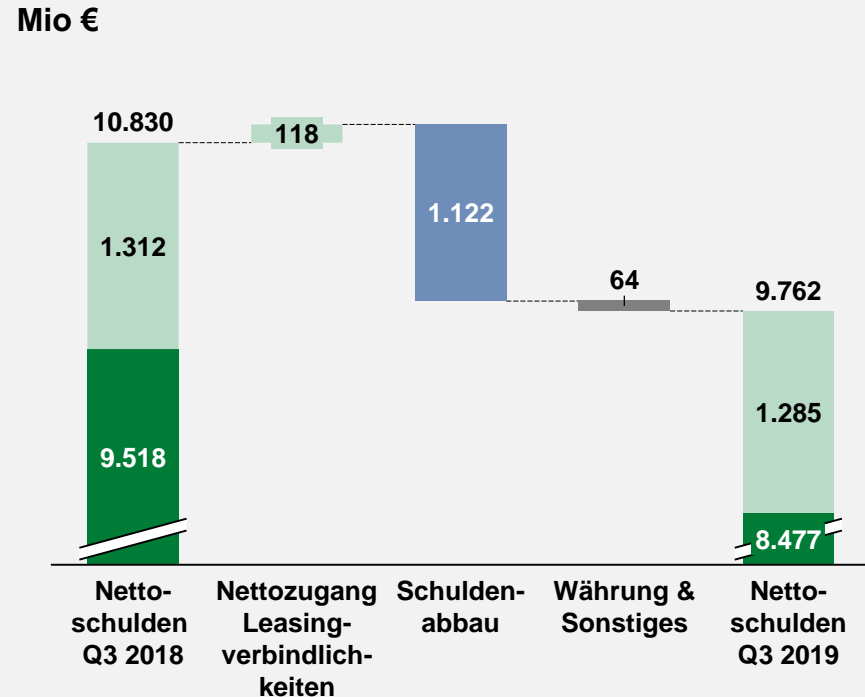
## Verwendung des freien Cashflows (letzte 12 Monate) Sept. 2019



- Freier Cashflow
- Netto-Wachstumsinvestitionen<sup>1)</sup>
- Schuldenabbau
- Dividende HC AG
- Dividende Minderheiten

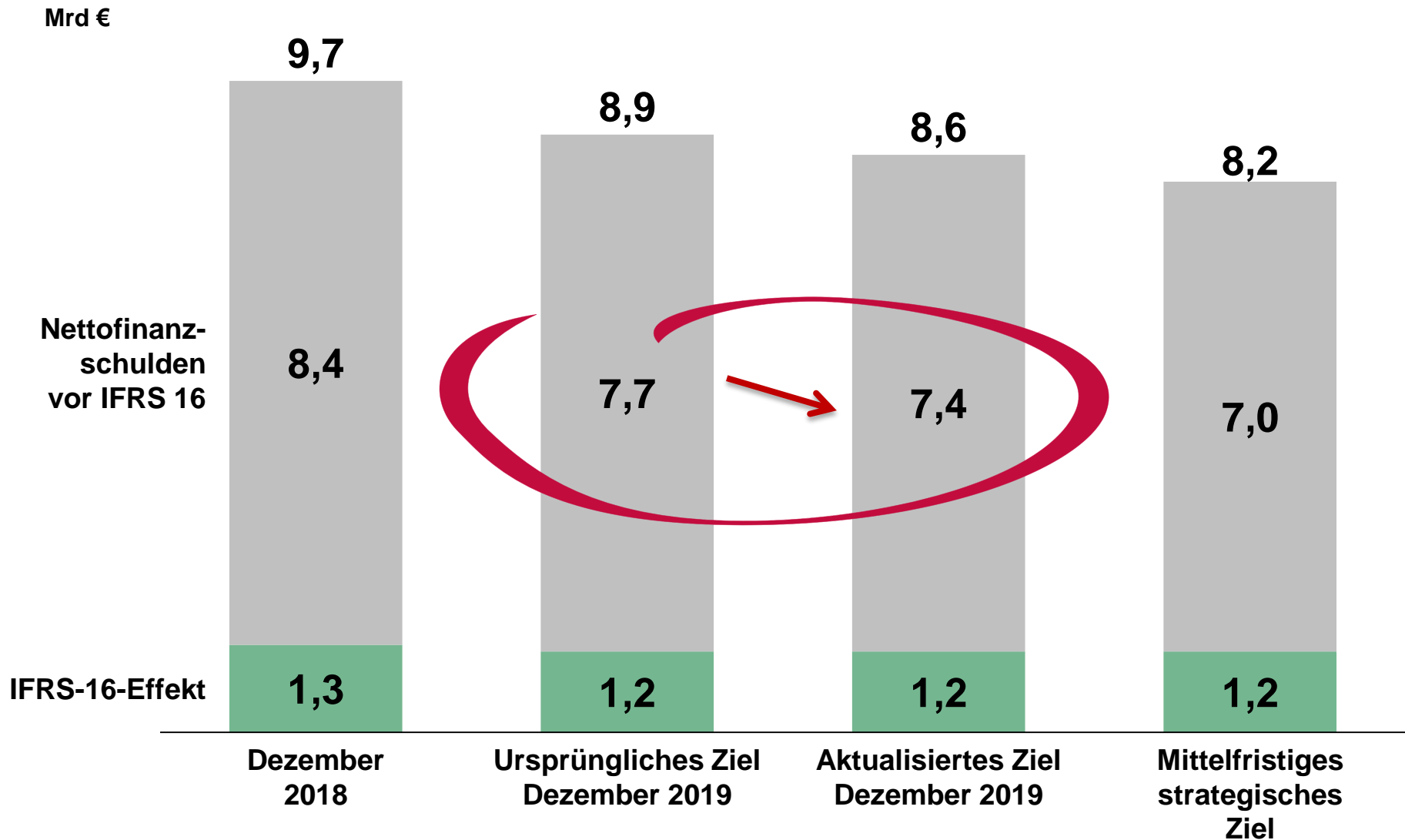
1) Brutto-Wachstumsinvestitionen minus Veräußerungen

## Entwicklung Nettofinanzschulden



**Starker freier Cashflow und Ausgabendisziplin – Nettofinanzschulden sinken um ~1,1 Mrd €**

# Entwicklung Nettofinanzschulden und Zielanpassung



# Bilanz des Konzerns

| Mio €  | 30.09.2018 <sup>1)</sup> | 31.12.2018    | 30.09.2019    | Sept. '19/Sept. '18 |             |
|--|--------------------------|---------------|---------------|---------------------|-------------|
|  |                          |               |               | Delta (Mio €)       | Delta (%)   |
| <b>Aktiva</b>  |                          |               |               |                     |             |
| Immaterielle Vermögenswerte  | 11.759                   | 11.820        | <b>12.218</b> | 459                 | 4 %         |
| Sachanlagen  | 12.804                   | 12.962        | <b>14.462</b> | 1.658               | 13 %        |
| Finanzanlagen  | 2.229                    | 2.107         | <b>2.212</b>  | -17                 | -1 %        |
| <b>Anlagevermögen</b>  | <b>26.793</b>            | <b>26.889</b> | <b>28.893</b> | <b>2.100</b>        | <b>8 %</b>  |
| Latente Steuern  | 468                      | 314           | <b>317</b>    | -151                | -32 %       |
| Forderungen  | 4.546                    | 3.853         | <b>4.342</b>  | -204                | -4 %        |
| Vorräte  | 1.960                    | 2.035         | <b>2.143</b>  | 183                 | 9 %         |
| Liquide Mittel und kfr. Finanzanlagen/Derivate                             | 1.909                    | 2.613         | <b>2.838</b>  | 929                 | 49 %        |
| Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte und aufgegebene Geschäftsbereiche | 22                       | 79            | <b>0</b>      | -22                 | -100 %      |
| <b>Bilanzsumme</b>   | <b>35.699</b>            | <b>35.783</b> | <b>38.534</b> | <b>2.835</b>        | <b>8 %</b>  |
| <b>Passiva</b>   |                          |               |               |                     |             |
| Aktionären zustehendes Kapital   | 15.131                   | 15.430        | <b>16.706</b> | 1.575               | 10 %        |
| Minderheitsanteile   | 1.325                    | 1.392         | <b>1.480</b>  | 155                 | 12 %        |
| <b>Summe Eigenkapital</b>  | <b>16.456</b>            | <b>16.822</b> | <b>18.186</b> | <b>1.729</b>        | <b>11 %</b> |
| Verzinsliche Verbindlichkeiten   | 11.427                   | 10.981        | <b>12.599</b> | 1.172               | 10 %        |
| Rückstellungen   | 2.575                    | 2.507         | <b>2.604</b>  | 30                  | 1 %         |
| Latente Steuern  | 656                      | 723           | <b>721</b>    | 65                  | 10 %        |
| Operative Verbindlichkeiten  | 4.584                    | 4.740         | <b>4.423</b>  | -161                | -4 %        |
| Schulden im Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten    | 0                        | 11            |               | 0                   | n/a         |
| <b>Bilanzsumme</b>   | <b>35.699</b>            | <b>35.783</b> | <b>38.534</b> | <b>2.835</b>        | <b>8 %</b>  |
| Nettoverschuldung  | 9.518                    | 8.367         | <b>9.761</b>  | 243                 | 3 %         |
| Gearing  | 57,8 %                   | 49,7 %        | <b>53,7 %</b> |                     |             |

1) Werte wurden angepasst.



# Inhalt

|                                  | <b>Seite</b> |
|----------------------------------|--------------|
| 1. Überblick und Kennzahlen      | 3            |
| 2. Ergebnis nach Konzerngebieten | 10           |
| 3. Finanzbericht                 | 18           |
| <b>4. Ausblick 2019</b>          | <b>26</b>    |
| 5. Anhang                        | 28           |

# Ziele und Ausblick für 2019 bestätigt

## Absatz

- Mengensteigerung in allen Geschäftsbereichen

## Performance

- Margenverbesserung

## Ergebnis

- Solides Wachstum bei Umsatz, Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen und Ergebnis je Aktie

## Portfolio

- 500 Mio € Veräußerungen;  
Netto-Wachstumsinvestitionen<sup>1)</sup> < 0

## Verschuldung

- Abbau Nettofinanzschulden auf 7,4 Mrd €<sup>2)</sup>

1) Brutto-Wachstumsinvestitionen minus Veräußerungen.

2) Angepasst am 7. November 2019. Vor Anwendung von IFRS 16 Leases..

# Inhalt

|                                  | <b>Seite</b> |
|----------------------------------|--------------|
| 1. Überblick und Kennzahlen      | 3            |
| 2. Ergebnis nach Konzerngebieten | 10           |
| 3. Finanzbericht                 | 18           |
| 4. Ausblick 2019                 | 26           |
| <b>5. Anhang</b>                 | <b>28</b>    |

# Finanzkennzahlen

| Übersicht operatives Ergebnis (Mio €)  | Sept. '18 | Sept. '19      | auf vgl. Basis <sup>1)</sup> | Q3 '18 | Q3 '19        | auf vgl. Basis <sup>1)</sup> |
|--|-----------|----------------|------------------------------|--------|---------------|------------------------------|
| Zement ('000 t)  | 97.170    | <b>94.546</b>  | -1,3%                        | 35.305 | <b>33.521</b> | -3,3%                        |
| Zuschlagstoffe ('000 t)  | 232.913   | <b>233.282</b> | -1,0%                        | 87.740 | <b>87.678</b> | -1,4%                        |
| Transportbeton ('000 t)  | 35.820    | <b>37.951</b>  | 3,2%                         | 12.871 | <b>13.556</b> | 2,0%                         |
| Asphalt ('000 t)   | 7.848     | <b>8.391</b>   | -3,2%                        | 3.353  | <b>3.565</b>  | -4,0%                        |
| Umsatzerlöse   | 13.375    | <b>14.273</b>  | 4,4%                         | 4.943  | <b>5.061</b>  | -0,1%                        |
| Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen (RCOBD*) <sup>2)</sup> | 2.253     | <b>2.626</b>   | 3,6%                         | 1.058  | <b>1.180</b>  | 1,2%                         |
| <i>in % der Umsatzerlöse</i>   | 16,8%     | <b>18,4%</b>   |                              | 21,4%  | <b>23,3%</b>  |                              |
| Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs <sup>2)</sup>                             | 1.437     | <b>1.597</b>   | 7,0%                         | 783    | <b>835</b>    | 3,4%                         |

| Übersicht Finanzergebnis (Mio €)               | Sept. '18 | Sept. '19    | Veränderung | in %   |
|--|-----------|--------------|-------------|--------|
| Anteil der Gruppe                              | 915       | <b>752</b>   | -162        | -17,7% |
| Ergebnis je Aktie in € (IAS 33) <sup>3)</sup>  | 4,61      | <b>3,79</b>  | -0,82       | -17,7% |
| Ergebnis je Aktie in € angepasst <sup>4)</sup> | 4,14      | <b>4,17</b>  | 0,03        | 0,7%   |
| Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit  | 493       | <b>982</b>   | 488         |        |
| Mittelfluss aus Investitionstätigkeit          | -847      | <b>-507</b>  | 340         |        |
| Nettofinanzschulden                            | 9.518     | <b>9.761</b> | 243         |        |
| Nettofinanzschulden vor IFRS 16                | 9.518     | <b>8.476</b> | -1.042      |        |
| Nettofinanzschulden/RCOBD*                     | 3,1x      | <b>2,8x</b>  | -0,3x       |        |

1) Bereinigt um Währungs- und Konsolidierungseffekte sowie Anpassungen aus IFRS 16 Leases.

2) Werte 2018 wurden angepasst aufgrund der Änderung in der Position „Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen“.

3) Den Aktionären der HeidelbergCement AG zuzurechnen.

4) Bereinigt um das „zusätzliche ordentliche Ergebnis“.

\* RCOBD = Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen

# Finanzkalender und Kontakt

| Datum            | Veröffentlichung/Veranstaltung  |
|------------------|---|
| 19. März 2020    | <ul style="list-style-type: none"><li>– Konzern- und Jahresabschluss 2019</li><li>– Bilanzpressekonferenz</li></ul> |
| 7. Mai 2020      | <ul style="list-style-type: none"><li>– Ergebnisse 1. Quartal 2020</li><li>– Hauptversammlung</li></ul>             |
| 30. Juli 2020    | <ul style="list-style-type: none"><li>– Ergebnisse 2. Quartal 2020</li></ul>  |
| 5. November 2020 | <ul style="list-style-type: none"><li>– Ergebnisse 3. Quartal 2020</li></ul>  |

## Kontakt

### Unternehmenskommunikation & IR

Christoph Beumelburg

Tel.: +49 (0) 6221 481 13249

Fax: +49 (0) 6221 481 13217

[info@heidelbergcement.com](mailto:info@heidelbergcement.com)