

MiFID II Product Governance – Solely for the purposes of each manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties and professional clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "MiFID II"); (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**distributor**") should take into consideration the manufacturers' target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

September 23, 2026
23. September 2026

Final Terms
Endgültige Bedingungen

Heidelberg Materials AG

EUR 500,000,000 Floating Rate Notes due 2028
EUR 500.000.000 variabel verzinsliche Schuldverschreibungen fällig 2028

Issued as:
Begeben als:

Tranche	1
Tranche	

Issue Date: September 25, 2026
Tag der Begebung: 25. September 2026

issued pursuant to the € 10,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme dated April 29, 2026
begeben aufgrund des € 10.000.000.000 Euro Medium Term Note Programme vom 29. April 2026

Important Notice

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8(5) in conjunction with Article 25(4) of the Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of June 14, 2017, as amended, and must be read in conjunction with the base prospectus pertaining to the Programme dated April 29, 2026 (the "**Prospectus**") and the supplement(s) dated September 14, 2026. The Prospectus and any supplement thereto are available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) and on the website of the Heidelberg Materials Group (www.heidelbergmaterials.com). Copies may be obtained at Heidelberg Materials AG, Berliner Str. 6, 69120 Heidelberg, Germany and Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A., 35F, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg. Full information is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplement and these Final Terms.

Wichtiger Hinweis

Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke von Artikel 8 Abs. 5 i.V.m. Artikel 25 Abs. 4 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017, in der jeweils geänderten Fassung, abgefasst und sind in Verbindung mit dem Basisprospekt vom 29. April 2026 über das Programm (der "**Prospekt**") und dem(den) Nachtrag(Nachträgen) dazu vom 14. September 2026 zu lesen. Der Prospekt sowie etwaige Nachträge können in elektronischer Form auf der Internetseite der Luxemburger Börse (www.luxse.com) und der Internetseite des Heidelberg Materials Konzerns (www.heidelbergmaterials.com) eingesehen werden. Kopien sind erhältlich bei Heidelberg Materials AG, Berliner Str. 6, D-69120 Heidelberg, Deutschland und Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A., 35F, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg. Um sämtliche Angaben zu erhalten, sind die Endgültigen Bedingungen, der Prospekt und etwaige Nachträge im Zusammenhang zu lesen.

Part I.: TERMS AND CONDITIONS
Teil I.: ANLEIHEBEDINGUNGEN

This Part I. of the Final Terms is to be read in conjunction with the set of Terms and Conditions that apply to Notes with floating interest rates (the "**Terms and Conditions**") set forth in the Prospectus as Option II. Capitalized terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

*Dieser Teil I. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz der Anleihebedingungen, der auf Schuldverschreibungen mit variabler Verzinsung Anwendung findet (die "**Anleihebedingungen**"), zu lesen, der als Option II im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in den Anleihebedingungen definiert sind, haben dieselbe Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.*

All references in this Part I. of the Final Terms to numbered paragraphs and subparagraphs are to paragraphs and subparagraphs of the Terms and Conditions.

Bezugnahmen in diesem Teil I. der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Anleihebedingungen.

The blanks in the provisions of the Terms and Conditions, which are applicable to the Notes shall be deemed to be completed by the information contained in the Final Terms as if such information were inserted in the blanks of such provisions. All provisions in the Terms and Conditions corresponding to items in these Final Terms which are either not selected or not completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the Terms and Conditions applicable to the Notes (the "**Conditions**").

*Die Leerstellen in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen der Anleihebedingungen gelten als durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Leerstellen in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Bestimmungen der Anleihebedingungen, die sich auf Variablen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen, die weder angekreuzt noch ausgefüllt oder die gestrichen werden, gelten als in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Anleihebedingungen (die "**Bedingungen**") gestrichen.*

CURRENCY, DENOMINATION, FORM AND TITLE, CERTAIN DEFINITIONS (§ 1)
WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM UND EIGENTUMSRECHT, DEFINITIONEN (§ 1)

Currency and Denomination
Währung und Stückelung

Specified Currency	euro ("EUR")
<i>Festgelegte Währung</i>	<i>Euro ("EUR")</i>
Aggregate Principal Amount	EUR 500,000,000
<i>Gesamtnennbetrag</i>	<i>EUR 500.000.000</i>
Aggregate Principal Amount in words	euro five hundred million
<i>Gesamtnennbetrag in Worten</i>	<i>fünfhundert Millionen Euro</i>
Specified Denomination	EUR 100,000
<i>Festgelegte Stückelung</i>	<i>EUR 100.000</i>

Clearing System
Clearingssystem

- ☐ Clearstream Europe AG (CEU)
- ☒ Clearstream Banking S.A., Luxembourg (CBL)
- ☒ Euroclear Bank SA/NV (Euroclear)

Global Note (TEFRA D)
Globalurkunde (TEFRA D)

- ☐ Classical Global Note
- ☒ New Global Note

Definitions for sustainability key performance indicators and sustainability performance targets
Definitionen für nachhaltige Leistungskennzahlen und Nachhaltigkeitsziele

External Verifier
Externer Prüfer

Key Performance Indicator(s) (KPI)
Leistungskennzahlen zur Nachhaltigkeit (KPI)

- ☐ KPI 1
KPI 1
- ☐ KPI 2
KPI 2

Sustainability Performance Target(s) (SPT)
Nachhaltigkeitsziele (SPT)

- ☐ SPT 1(a)
SPT 1(a)
 - [•] kilogramme net CO₂ emitted per ton of Cementitious Material (kg net CO₂/t cem.)
 - [•] Kilogramm Netto-CO₂ ausgestossen pro Tonne zementhaltigem Material (kg net CO₂/t cem.)
 - Relevant year [year]
Relevantes Jahr [Jahr]
- ☐ SPT 1(b)
SPT 1(b)
 - [•] kilogramme net CO₂ emitted per ton of Cementitious Material (kg net CO₂/t cem.)
 - [•] Kilogramm Netto-CO₂ ausgestossen pro Tonne zementhaltigem Material (kg net CO₂/t cem.)
 - Relevant year [year]
Relevantes Jahr [Jahr]
- ☐ SPT 2
SPT 2
 - [•] tons of CO₂
 - [•] Tonnen CO₂
 - Relevant year [year]
Relevantes Jahr [Jahr]
 - Baseline year [year]
Basisjahr [Jahr]

INTEREST (§ 3)

ZINSEN (§ 3)

- ☐ **Fixed Rate Notes (Option I)**
Festverzinsliche Schuldverschreibungen (Option I)
 - Rate of Interest and Interest Payment Dates**
Zinssatz und Zinszahlungstage
 - Rate of Interest
Zinssatz
 - Interest Commencement Date
Verzinsungsbeginn
 - Fixed Interest Date(s)
Festzinstermine
 - First Interest Payment Date
Erster Zinszahlungstag
 - Initial Broken Amount (for the Specified Denomination)
Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag
(für die festgelegte Stückelung)
 - Fixed Interest Date preceding the Maturity Date
Festzinstermine, der dem Fälligkeitstag vorangeht

Final Broken Amount (for the Specified Denomination)
Abschließender Bruchteilzinsbetrag
(für die festgelegte Stückelung)

☒ **Floating Rate Notes (Option II)**

Variable verinsliche Schuldverschreibungen (Option II)

Interest Payment Dates

Zinszahlungstage

Interest Commencement Date

September 25, 2026

Verzinsungsbeginn

25. September 2026

Specified Interest Payment Dates

September 25, December 25, March 25, June 25 in each year

Festgelegte Zinszahlungstage

25. September, 25. Dezember, 25. März, 25. Juni in jedem Jahr

Specified Interest Period(s)

three months

Festgelegte Zinsperiode(n)

drei Monate

Business Day Convention

Geschäftstagskonvention

☒ Modified Following Business Day Convention

Modifizierte folgender Geschäftstag-Konvention

☐ FRN Convention (specify period(s)) (Zeitraum angeben)

FRN Konvention (Floating Rate Note)(Zeitraum angeben)

☐ Following Business Day Convention

Folgender Geschäftstag-Konvention

Business Day

Geschäftstag

☐ relevant financial centre(s)

relevante(s) Finanzzentrum(en)

☒ T2

T2

Rate of Interest

Zinssatz

☒ EURIBOR

EURIBOR

Margin

Marge

0.45% per annum

0,45% per annum

☒ plus

plus

☐ minus

minus

☐ **Sustainability-Linked Notes (Option III)**

Sustainability-Linked Schuldverschreibungen (Option III)

Rate of Interest and Interest Payment Dates

Zinssatz und Zinszahlungstage

Rate of Interest

Zinssatz

Interest Commencement Date

Verzinsungsbeginn

Fixed Interest Date(s)

Festzinstermine

First Interest Payment Date

Erster Zinszahlungstag

Initial Broken Amount (per Specified Denomination)

Anfängliche Bruchteilzinsbetrag (für den festgelegten Nennbetrag)

Fixed Interest Date preceding the Maturity Date

Festzinstermine, der dem Fälligkeitstag vorangeht

Final Broken Amount (per Specified Denomination)

Abschließende Bruchteilzinsbetrag (für den festgelegten Nennbetrag)

SPT Margin

SPT Marge

- ☐ SPT 1(a) Margin
SPT 1(a) Marge
 - ☐ until Maturity Date
bis zum Fälligkeitstag
 - ☐ until Interest Payment Date immediately following the occurrence of the next SPT 1 Event
bis zum Zinszahlungstag, der dem Eintritt des nächsten SPT 1-Ereignisses unmittelbar folgt
- ☐ SPT 1(b) Margin
SPT 1(b) Marge
- ☐ SPT 2 Margin
SPT 2 Marge

Day Count Fraction

Zinstagequotient

- ☐ Actual/Actual (ICMA Rule 251)
Actual/Actual (ICMA Regelung 251)
 - ☐ annual interest payment (excluding the case of short or long coupons)
jährliche Zinszahlung (ausschließlich des Falls von kurzen oder langen Kupons)
 - ☐ annual interest payment (including the case of short coupons)
jährliche Zinszahlung (einschließlich des Falls von kurzen Kupons)
 - ☐ two or more constant interest periods within an interest year (including the case of short coupons)
zwei oder mehr gleichbleibende Zinsperioden (einschließlich des Falls von kurzen Kupons)
 - ☐ calculation period is longer than one reference period (long coupon)
Zinsberechnungszeitraum ist länger als eine Bezugsperiode (langer Kupon)
 - ☐ reference period
Bezugsperiode
Deemed Interest Payment Date[s]
Fiktive[r] Zinszahlungstag[e]
- ☐ Actual/365 (Fixed)
- ☐ Actual/365 (Sterling)
- ☒ Actual/360
- ☐ 30/360 or 360/360 (Bond Basis)
- ☐ 30E/360 (Eurobond Basis)

Adjustment of Rate of Interest

Anpassung des Zinssatzes

Increase of the Rate of Interest by

Erhöhung des Zinssatzes um

Decrease of the Rate of Interest by

Senkung des Zinssatzes um

**No
Nein**

FINAL REDEMPTION (§ 4)**RÜCKZAHLUNG BEI ENDFÄLLIGKEIT (§ 4)**

Maturity Date Interest Payment Date falling in September 2028, i.e. 25 September 2028
Fälligkeitstag der in den September 2028 fallende Zinszahlungstag, d.h. 25. September 2028

Redemption Month September 2028
Rückzahlungsmonat September 2028

SPT Principal Premium**SPT Kapitalprämie**

- ☐ SPT 1(a) Principal Premium
SPT 1(a) Kapitalprämie
- ☐ SPT 1(b) Principal Premium
SPT 1(b) Kapitalprämie
- ☐ SPT 2 Principal Premium
SPT 2 Kapitalprämie

EARLY REDEMPTION (§ 5)**VORZEITIGE RÜCKZAHLUNG (§ 5)**

Early Redemption at the Option of the Issuer at Early Call Redemption Amount **No**
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin zum Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (Call) **Nein**

Minimum notice period
Mindestkündigungsfrist

Maximum notice period
Höchstkündigungsfrist

Margin
Aufschlag

Early Redemption at the Option of the Issuer at Early Call Redemption Amount **No**
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin zum Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (Call) **Nein**

Interest payment date [number] years after the Interest Commencement Date
 and each Interest Payment Date thereafter
Zinszahlungstag [Zahl] Jahre nach dem Verzinsungsbeginn und an jedem darauf folgenden Zinszahlungstag

Early Redemption at the Option of the Issuer at Specified Call Redemption Amount(s) **No**
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin zu festgelegtem(n) Wahlrückzahlungsbetrag/-beträgen (Call) **Nein**

Specified Call Redemption Date(s)
festgelegte Wahlrückzahlungstag(e) (Call)

Specified Call Redemption Amount(s)
festgelegte Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Call)

Minimum notice period
Mindestkündigungsfrist

Maximum notice period
Höchstkündigungsfrist

Early Redemption at the option of the Issuer upon occurrence
 of a transaction related event **No**
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin bei Eintritt eines transaktionsbezogenen Ereignisses **Nein**

Transaction
Transaktion

Transaction Notice Period
Transaktionskündigungsfrist

Trigger Call Redemption Amount
Ereignis-Wahl-Rückzahlungsbetrag

Early Redemption at the Option of the Holders (Put) upon a Change of Control <i>Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Gläubiger (Put) im Falle eines Kontrollwechsels</i>	Yes <i>Ja</i>
Early Redemption at the Option of a Holder at Specified Put Redemption Amount(s) <i>Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers zu festgelegtem(n)</i> <i>Wahl-Rückzahlungs-betrag/-beträgen (Put)</i>	No <i>Nein</i>

Put Redemption Date
Wahl-Rückzahlungstag (Put)

Put Redemption Amount
Wahl-Rückzahlungsbetrag (Put)

Minimum notice period
Mindestkündigungsfrist

Maximum notice period
Höchstkündigungsfrist

Early Redemption at the option of the Issuer for Reason of Minimal Outstanding Amount <i>Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin bei geringem ausstehendem Nennbetrag</i>	No <i>Nein</i>
--	---------------------------------

PAYMENTS (§ 6)
ZAHLUNGEN (§ 6)

Payment Business Day
Zahlungstag

- ☐ Relevant Financial Centre(s) (specify all)
Relevante(s) Finanzzentrum/-zentren) (alle angeben)
- ☐ T2
T2

AGENTS (§ 7)
BEAUFTRAGTE STELLEN (§ 7)

Calculation Agent/specified office
Berechnungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle

Deutsche Bank Aktiengesellschaft
 Trust & Agency Services
 Taunusanlage 12
 60325 Frankfurt am Main
 Germany
Deutschland

AMENDMENT OF THE TERMS AND CONDITIONS; HOLDERS' REPRESENTATIVE (§ 10)
ÄNDERUNG DER ANLEIHEBEDINGUNGEN, GEMEINSAMER VERTRETER (§ 10)

- ☒ Appointment of a Holders' Representative by resolution passed by Holders and not in the Terms and Conditions
Bestellung eines gemeinsamen Vertreters der Gläubiger durch Beschluss der Gläubiger und nicht in den Anleihebedingungen
- ☐ Appointment of a Holders' Representative in the Terms and Conditions
Bestellung eines gemeinsamen Vertreters der Gläubiger in den Anleihebedingungen
- Name and address of the Holders' Representative (specify details)

Name und Anschrift des Gemeinsamen Vertreters (Einzelheiten einfügen)

NOTICES (§ 14)

MITTEILUNGEN (§ 14)

- ☒ Website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com)
Internetseite der Luxemburger Wertpapierbörse (www.luxse.com)
- ☐ Clearing System
Clearing System

Language of Terms and Conditions (§ 16)

Sprache der Anleihebedingungen (§ 16)

- ☐ German only
ausschließlich Deutsch
- ☐ English only
ausschließlich Englisch
- ☒ German and English (German controlling)
Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)
- ☐ English and German (English controlling)
Englisch und Deutsch (englischer Text maßgeblich)

Part II.: OTHER INFORMATION
Teil II.: ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

A. Essential information
Grundlegende Angaben

Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer
Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind

- ☒ So far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer, except that certain Dealers and their affiliates may be customers of, and borrowers from the Issuer and its affiliates. In addition, certain Dealers and their affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform services for the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business.
Nach Kenntnis der Emittentin bestehen bei den an der Emission beteiligten Personen keine Interessen, die für das Angebot bedeutsam sind, außer, dass bestimmte Platzeure und mit ihnen verbundene Unternehmen Kunden von und Kreditnehmer der Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen sein können. Außerdem sind bestimmte Platzeure an Investment Banking-Transaktionen und/oder Commercial Banking-Transaktionen mit der Emittentin beteiligt, oder könnten sich in Zukunft daran beteiligen, und könnten im gewöhnlichen Geschäftsverkehr Dienstleistungen für die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen erbringen.

- ☐ Other interest (specify)
Andere Interessen (angeben)

Reasons for the offer and use of proceeds
Gründe für das Angebot und Verwendung der Erträge

Reasons for the offer to the public or for the admission to trading and use of proceeds	General corporate purposes
<i>Gründe für das öffentliche Angebot oder die Zulassung zum Handel und Zweckbestimmung der Erträge</i>	<i>Allgemeine Unternehmenszwecke</i>
Estimated net amount of proceeds	EUR 499,250,000
<i>Geschätzter Nettobetrag der Erträge</i>	<i>EUR 499.250.000</i>
Estimated total expenses of the issue	
<i>Geschätzte Gesamtkosten der Emission</i>	

Eurosystem eligibility
EZB-Fähigkeit

Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility	Yes
<i>Soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden</i>	<i>Ja</i>

Note that the designation "yes" in the case of an NGN means that the Notes are intended upon issue to be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper and does not necessarily mean that the Notes will be recognized as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra-day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon satisfaction of the Eurosystem eligibility criteria.

Es wird darauf hingewiesen, dass "ja" im Fall einer NGN hier lediglich bedeutet, dass die Schuldverschreibungen nach ihrer Begebung bei einem der ICSDs als gemeinsamen Verwahrer verwahrt werden; es bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen bei ihrer Begebung, zu irgendeinem Zeitpunkt während ihrer Laufzeit oder während ihrer gesamten Laufzeit als zulässige Sicherheiten für die Zwecke der Geldpolitik oder für Innertageskredite des Eurosystems anerkannt werden. Eine solche Anerkennung ist abhängig davon, ob die Zulassungskriterien des Eurosystems erfüllt sind.

B. Information concerning the securities to be offered/admitted to trading
Informationen über die anzubietenden bzw. zum Handel zuzulassenden Wertpapiere

Securities Identification Numbers

Wertpapier-Kenn-Nummern

Common Code	351637285
<i>Common Code</i>	

ISIN	XS3516372854
/S/N	

German Securities Code
Wertpapierkennnummer (WKN)

Any other securities number
Sonstige Wertpapier-Kenn-Nummer

Historic Interest Rates and further performance as well as volatility

Zinssätze der Vergangenheit und künftige Entwicklungen sowie ihre Volatilität

Details of historic EURIBOR rates and the future performance as well as their volatility can be obtained (not free of charge)

Reuters EURIBOR01

Einzelheiten zu vergangenen EURIBOR Sätzen und Informationen über künftige Wertentwicklungen sowie ihre Volatilität können (nicht kostenfrei) auf elektronischem Weg abgerufen werden unter

Reuters EURIBOR01

Description of any market disruption or settlement disruption events that effect the EURIBOR rates

see
§ 3 of the Terms and Conditions

Beschreibung etwaiger Ereignisse, die eine Störung des Marktes oder der Abrechnung bewirken und die EURIBOR Sätze beeinflussen

siehe
§ 3 der Anleihebedingungen

Yield to final maturity

Not applicable

Rendite bei Endfälligkeit

Nicht anwendbar

Representation of debt security holders including an identification of the organization representing the investors and provisions applying to such representation. Indication of the website where the public may have free access to the contracts relation to these forms of representation

Not applicable

Vertretung der Schuldtitelinhaber unter Angabe der die Anleger vertretenden Organisation und der für diese Vertretung geltenden Bestimmungen. Angabe der Webseite, auf der die Öffentlichkeit die Verträge, die diese Repräsentationsformen regeln, kostenlos einsehen kann

Nicht anwendbar

Resolutions, authorizations and approvals by virtue of which the

Notes will be created

Resolution of the Supervisory Board dated September 16, 2024 and
Resolution of the Management Board dated September 11, 2026

Beschlüsse, Ermächtigungen und Genehmigungen, welche die Grundlage für die Schaffung der Schuldverschreibungen bilden

*Aufsichtsratsbeschluss vom
16. September 2024 und*

Vorstandsentscheidung vom 11. September 2026

If different from the issuer, the identity and contact details of the offeror of the Notes and/or the person asking for admission to trading, including the legal entity identifier (LEI), if any

Not applicable

Sofern Anbieter und Emittent nicht identisch sind, Angabe der Identität, der Kontaktdaten des Anbieters der Schuldtitel und/oder der die Zulassung zum Handel beantragenden Person einschließlich der Rechtsträgerkennung (LEI), wenn vorhanden.

Nicht anwendbar

C. Terms and Conditions of the Offer of Notes to the public

Bedingungen und Konditionen des öffentlichen Angebots von Schuldverschreibungen

C.1 Conditions, offer statistics, expected timetable and actions required to apply for the offer

Not applicable

Bedingungen, Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Maßnahmen für die Antragstellung

Nicht anwendbar

Conditions to which the offer is subject
Bedingungen, denen das Angebot unterliegt

Time period, including any possible amendments,
 during which the offer will be open and description of the application process
*Frist – einschließlich etwaiger Änderungen –
 innerhalb derer das Angebot gilt und Beschreibung des
 Antragsverfahrens*

A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner
 for refunding amounts paid in excess by applicants
*Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und
 der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner*

Details of the minimum and/or maximum amount of the application (whether in
 number of notes or aggregate amount to invest)
*Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung entweder in
 Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder des aggregierten zu
 investierenden Betrags)*

Method and time limits for paying up the notes and for delivery of the notes
Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung

Manner and date in which results of the offer are to be made public
*Art und Weise und Termin, auf die bzw. an dem die Ergebnisse des Angebots
 offen zu legen sind*

The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability
 of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised.
*Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugsrechts, die Marktfähigkeit
 der Zeichnungsrechte und die Behandlung der nicht ausgeübten
 Zeichnungsrechte*

C.2 Plan of distribution and allotment

Plan für die Aufteilung der Wertpapiere und deren Zuteilung

Not applicable
Nicht anwendbar

If the Offer is being made simultaneously in the markets of two or more
 countries and if a tranche has been or is being reserved for certain
 of these, indicate such tranche
*Erfolgt das Angebot gleichzeitig auf den Märkten zweier oder mehrerer
 Länder und wurde/ wird eine bestimmte Tranche einigen dieser Märkte
 vorbehalten, Angabe dieser Tranche*

Process for notifying applicants of the amount allotted and
 indication whether dealing may begin before notification is made
*Verfahren zur Meldung gegenüber den Zeichnern über den
 zugeteilten Betrag und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels
 vor der Meldung möglich ist*

C.3 Pricing

Kursfeststellung

Not applicable
Nicht anwendbar

Expected price at which the Notes will be offered
*Preis zu dem die Schuldverschreibungen voraussichtlich angeboten
 werden*

Amount of expenses and taxes charged to the subscriber / purchaser
*Kosten/Steuern, die dem Zeichner/Käufer in Rechnung gestellt
 werden*

C.4 Placing and underwriting

Platzierung und Emission

Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of
 single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or the
 offeror, or the placers in the various countries where the offer takes place
Name und Anschrift des Koordinator/der Koordinatoren des globalen

Angebots oder einzelner Teile des Angebots – sofern der Emittentin oder dem Anbieter bekannt – in den einzelnen Ländern des Angebots

Method of distribution

Vertriebsmethode

☒ Non-syndicated
Nicht syndiziert

☐ Syndicated
Syndiziert

Subscription Agreement

Übernahmevertrag

Not applicable
Nicht anwendbar

Date of Subscription Agreement
Datum des Übernahmevertrages

Material features of the Subscription Agreement
Hauptmerkmale des Übernahmevertrages

Management Details including form of commitment

Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme

Not applicable
Nicht anwendbar

Dealer/Management Group (specify name and address)
Platzeur/Bankenkonsortium (Name und Adresse angeben)

☐ firm commitment
feste Zusage

☐ no firm commitment/best efforts arrangements
keine feste Zusage/zu den bestmöglichen Bedingungen

Commissions

Provisionen

Management/Underwriting Commission (specify)
Management- und Übernahme provision (angeben)

0.15%
0,15%

Selling Concession (specify)
Verkaufsprovision (angeben)

Prohibition of Sales to EEA Retail Investors
Verbot des Verkaufs an EWR-Privatanleger

Not Applicable
Nicht anwendbar

Prohibition of Sales to UK Retail Investors
Verbot des Verkaufs an UK Privatanleger

Not Applicable
Nicht anwendbar

Stabilization Dealer/Manager

Kursstabilisierender Dealer/Manager

None
Keiner

D. Listing(s) and admission to trading

Börsenzulassung(en) und Zulassung zum Handel

Yes
Ja

☒ Official List, Luxembourg Stock Exchange (Regulated Market)
Geregelter Markt, Luxemburger Börse (geregelter Markt)

☐ Professional segment of the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange
Professionelles Segment des Geregelten Marktes der Luxemburger Wertpapierbörse

Expected date of admission

Erwarteter Termin der Zulassung

September 25, 2026
25. September 2026

Estimate of the total expenses related to admission to trading

Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel

EUR 3,000
EUR 3.000

All regulated markets or third-country markets, SME Growth Market or MTFs on which, to the knowledge of the Issuer, notes of the same class of the notes to be offered to the public or admitted to trading are already admitted to trading

Angabe sämtlicher geregelter Märkte oder Märkte in Drittstaaten, KMU-Wachstumsmärkte oder MTFs, auf denen nach Kenntnis der Emittentin Schuldverschreibungen der gleichen Wertpapierkategorie, die öffentlich angeboten oder zum Handel zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind

- ☐ Luxembourg (Regulated Market "Bourse de Luxembourg")
Luxemburg (Geregelter Markt "Bourse de Luxembourg")
- ☐ Professional segment of the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange
Professionelles Segment des Geregelten Marktes der Luxemburger Wertpapierbörse

Issue Price	100.00%
Ausgabepreis	100,00%

Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment	Not applicable
--	----------------

Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer festen Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen erwirtschaften, und Beschreibung der Hauptbedingungen der Zusagevereinbarung	Nicht anwendbar
--	-----------------

E. Additional Information Zusätzliche Informationen

Rating	BBB (S&P)
Rating	

S&P Global Ratings Europe Limited ("**S&P**") is established in the European Community and is registered pursuant to Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of September 16, 2009 on credit rating agencies, as amended (the "**CRA Regulation**"). The European Securities and Markets Authority publishes on its website (<https://www.esma.europa.eu>) a list of credit rating agencies registered in accordance with the CRA Regulation. That list is updated within five working days following the adoption of a decision under Article 16, 17 or 20 CRA Regulation. The European Commission shall publish that updated list in the Official Journal of the European Union within 30 days following such update.

S&P Global Ratings Europe Limited ("**S&P**") hat ihren Sitz in der Europäischen Gemeinschaft und ist gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen, in der jeweils geltenden Fassung (die "**Ratingagentur-Verordnung**") registriert. Die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde veröffentlicht auf ihrer Webseite (<https://www.esma.europa.eu>) ein Verzeichnis der nach der Ratingagentur-Verordnung registrierten Ratingagenturen. Dieses Verzeichnis wird innerhalb von fünf Werktagen nach Annahme eines Beschlusses gemäß Artikel 16, 17 oder 20 der Ratingagentur-Verordnung aktualisiert. Die Europäische Kommission veröffentlicht das aktualisierte Verzeichnis im Amtsblatt der Europäischen Union innerhalb von 30 Tagen nach der Aktualisierung.

F. Information to be provided regarding the consent by the Issuer or person responsible for drawing up the Prospectus Zur Verfügung zu stellende Informationen über die Zustimmung des Emittenten oder der für die Erstellung des Prospekts zuständigen Person

Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes by Dealers and/or further financial intermediaries can be made	Not applicable
--	----------------

Angebotsfrist, während derer die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung von Wertpapieren durch die Platzeure oder weitere Finanzintermediäre erfolgen kann	Nicht anwendbar
---	-----------------

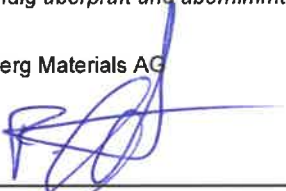
Public Offer Jurisdiction(s)	Not applicable
Jurisdiktionen, in denen ein öffentliches Angebot stattfinden kann	Nicht anwendbar

THIRD PARTY INFORMATION
INFORMATIONEN VON SEITEN DRITTER

With respect to any information included herein and specified to be sourced from a third party (i) the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, no facts have been omitted, the omission of which would render the reproduced information inaccurate or misleading and (ii) the Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.

Hinsichtlich der hierin enthaltenen und als solche gekennzeichneten Informationen von Seiten Dritter gilt Folgendes: (i) Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – wurden keine Fakten ausgelassen, deren Fehlen die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden; (ii) die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.

Heidelberg Materials AG



René Aldach, CFO

Alexander Pietrowiak
Director