

Überblick zum 3. Quartal 2020

5. November 2020

Dr. Dominik von Achten – CEO

Dr. Lorenz Näger – CFO



Kernaussagen 3. Quartal 2020

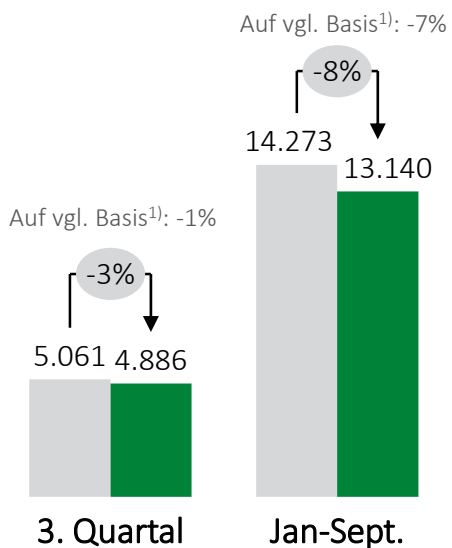
- **Starkes operatives Ergebnis –**
Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen auf vergleichbarer Basis steigt um 17% bei fast unverändertem Umsatz; Marge erhöht sich deutlich
- **Aktionsplan COPE zahlt sich klar aus –**
721 Mio € Ausgabeneinsparungen in den ersten 9 Monaten
- **Exzellente Finanzposition –**
Freier Cashflow (letzte 12 Monate) steigt um fast 50% auf 2,3 Mrd €; Nettofinanzschulden um 1,8 Mrd € gegenüber September 2019 reduziert
- **Ausblick –**
Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen im Gesamtjahr 2020 über Vorjahr erwartet;
Verschuldungsgrad Ende 2020 bei $\leq 2,0x$ erwartet

HEIDELBERGCEMENT

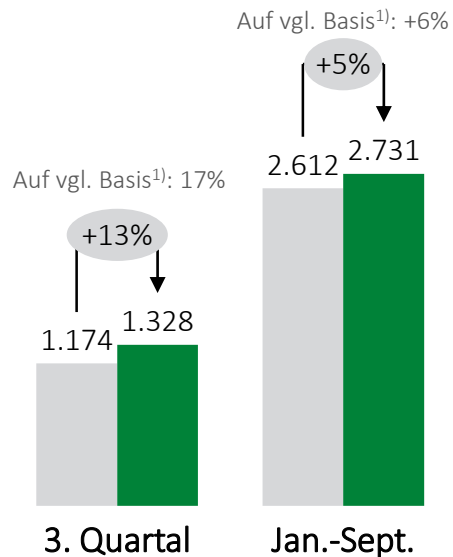


Deutliche Margenverbesserung bei fast unverändertem Umsatz

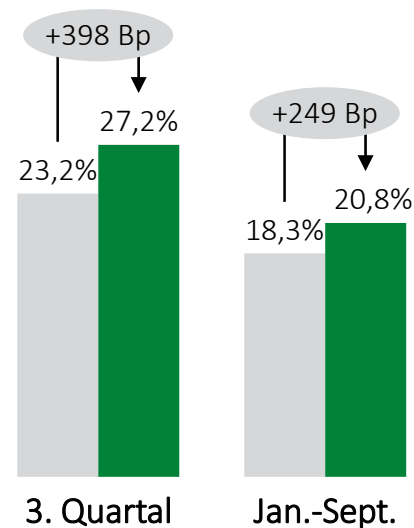
Umsatz (Mio €)



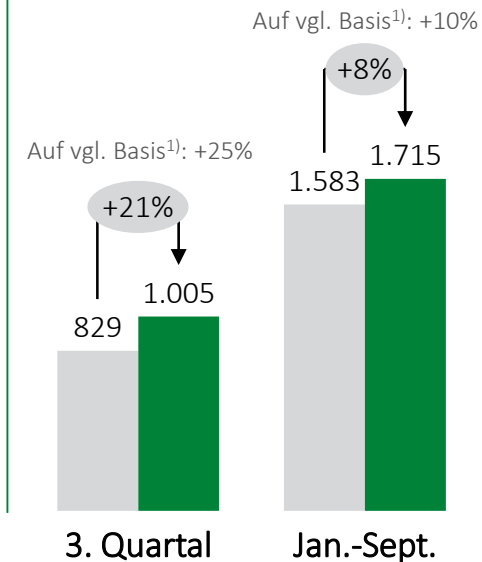
Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen (RCOBD) (Mio €)



RCOBD-Marge



Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs (RCO) (Mio €)



1) Bereinigt um Währungs- und Konsolidierungseffekte

■ 2019 ■ 2020

Nachfrage erholt sich nach sehr schwierigem 2. Quartal

	Q3 2019	Q3 2020	Veränd.	Auf vgl. Basis
Absatz				
Zement (Mio t)	33,5	33,8	0,2	0,7%
Zuschlagstoffe (Mio t)	87,7	86,1	-1,6	-0,9%
Transportbeton (Mio cbm)	13,6	12,7	-0,8	-5,7%
Umsatz (Mio €)				
Nordamerika	1.487	1.377	-110	-4,1%
West- und Südeuropa	1.312	1.375	63	4,9%
Nord- u. Osteuropa-ZA	796	792	-4	2,9%
Asien-Pazifik	867	793	-74	-4,3%
Afrika-Östl. Mittelmeerraum	424	455	31	12,8%
RCOBD¹⁾ (Mio €)				
Nordamerika	408	415	8	4,8%
West- und Südeuropa	251	332	81	31,9%
Nord- u. Osteuropa-ZA	230	246	16	11,4%
Asien-Pazifik	191	211	20	16,1%
Afrika-Östl. Mittelmeerraum	106	130	24	29,2%

Nordamerika

- RCOBD¹⁾ und Marge trotz anhaltendem Nachfragedruck gestiegen
- Aktionsplan für Nordamerika liefert erste positive Ergebnisse

Europa

- Solide Preisentwicklung und Einsparungen lassen Marge im 3. Quartal deutlich steigen
- Nachfrage erholt sich in Schlüsselmärkten

Asien-Pazifik

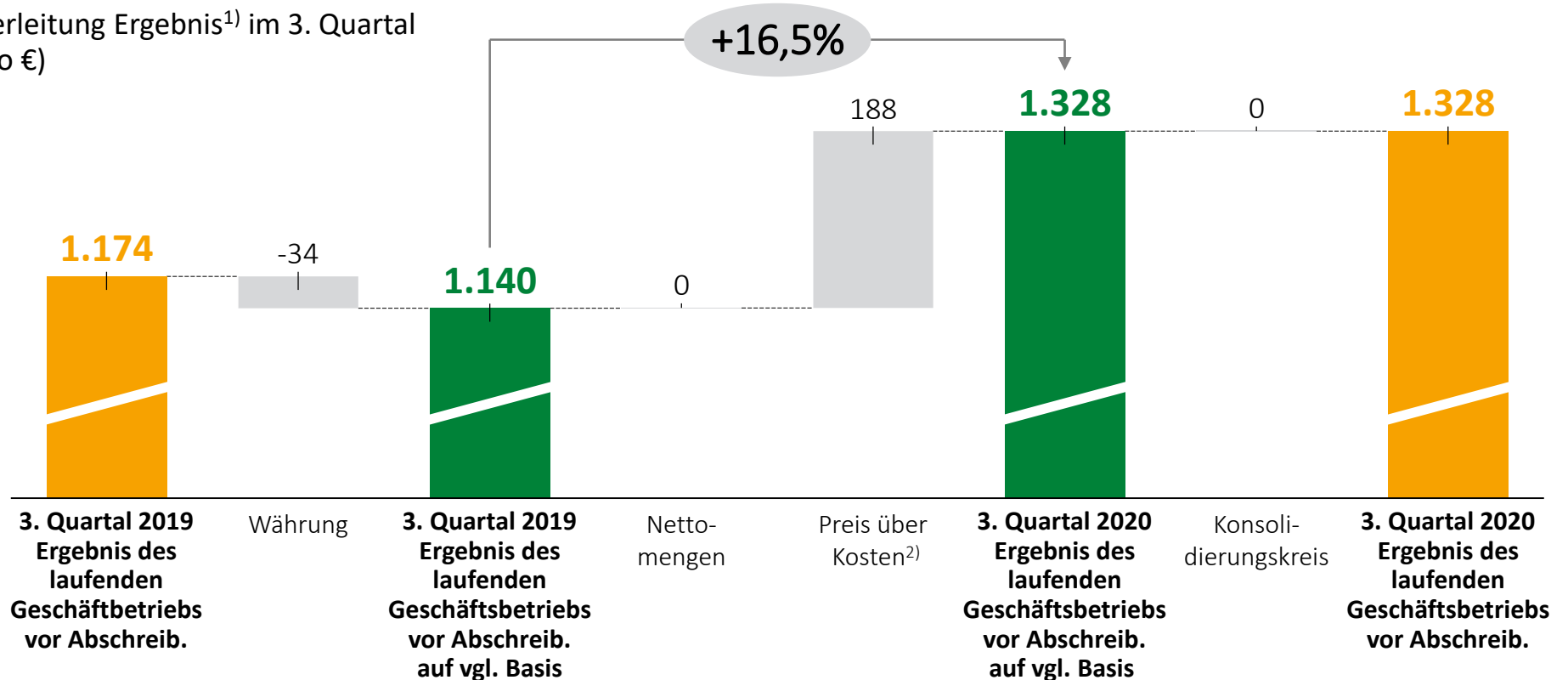
- Margenverbesserung durch COPE-Einsparungen und Rückenwind durch Energiekosten trotz anhaltendem Absatzdruck in Schlüsselmärkten

Afrika-Östlicher Mittelmeerraum

- Solide Nachfrage und Preisentwicklung verbunden mit Kosteneinsparungen führen zu starkem Quartalsergebnis

Deutliches Wachstum durch positive Preisentwicklung und Kosteneinsparungen

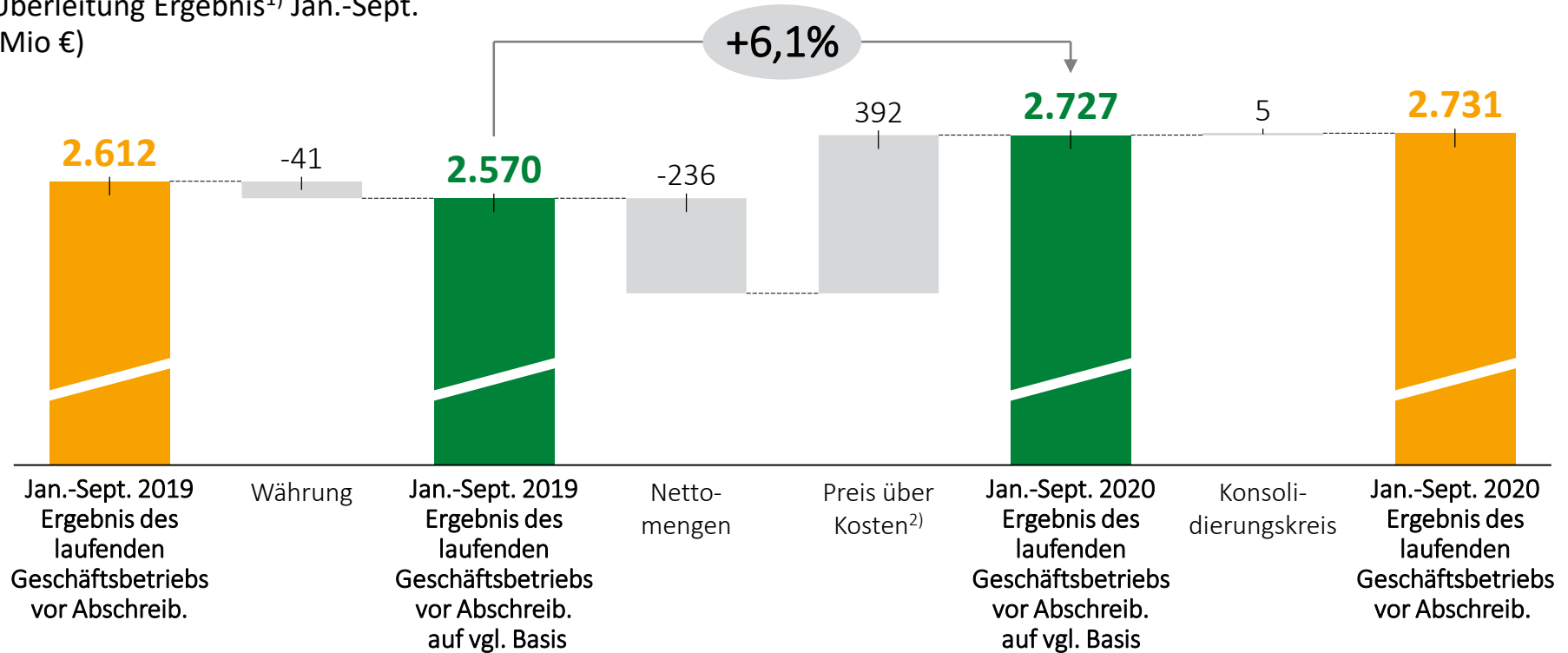
Überleitung Ergebnis¹⁾ im 3. Quartal
(Mio €)



1) Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen, 2) Inkl. COPE-Kosteneinsparungen von 101 Mio €

Gute Entwicklung in den ersten neun Monaten dank starkem 3. Quartal

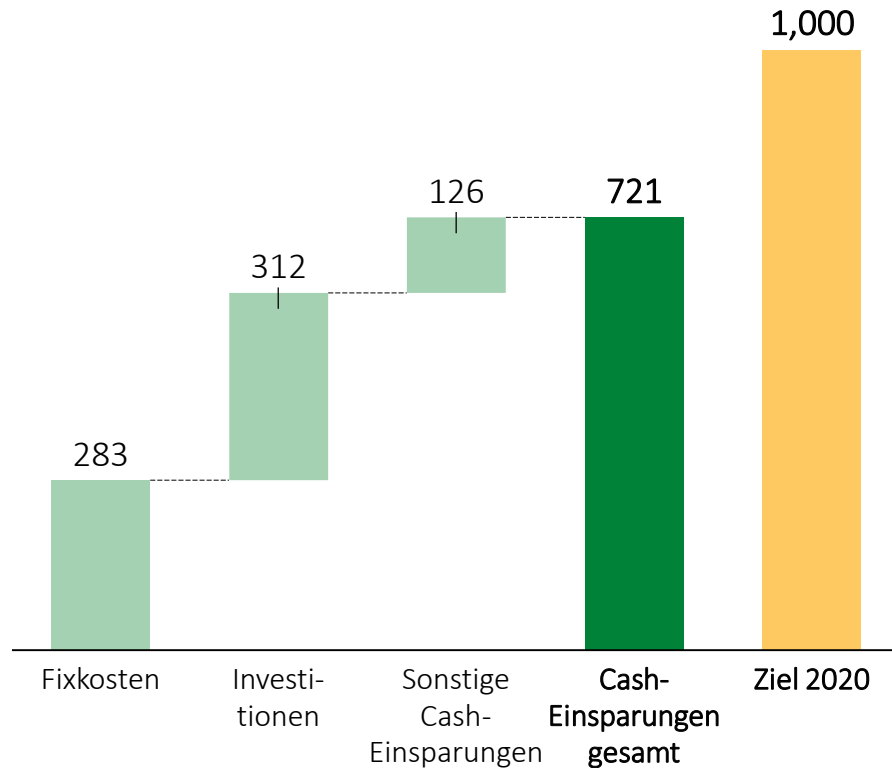
Überleitung Ergebnis¹⁾ Jan.-Sept.
(Mio €)



1) Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen, 2) Inkl. COPE-Kosteneinsparungen von 283 Mio €

Aktionsplan COPE auf Kurs trotz deutlich höher als erwarteter Umsätze

COPE-Cash-Einsparungen per September 2020 (Mio €)

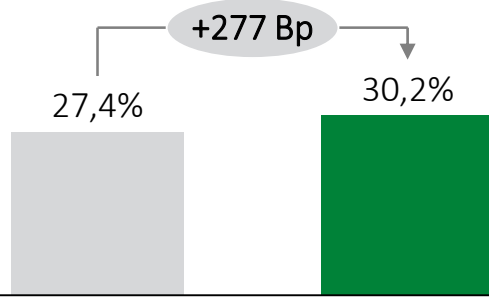


Proaktive und erfolgreiche Umsetzung des Aktionsplans

- Aktionsplan Cope bereits im Februar gestartet
- Minimierung aller nicht unbedingt notwendigen Aufwendungen und Senkung der Personalkosten spiegeln sich deutlich im Ergebnis wider
- Erhaltungsinvestitionen nur für geschäftskritische Projekte
- Aussetzung von Steuervorauszahlungen und striktes Forderungsmanagement

RCOBD¹⁾-Marge steigt deutlich in allen Konzerngebieten

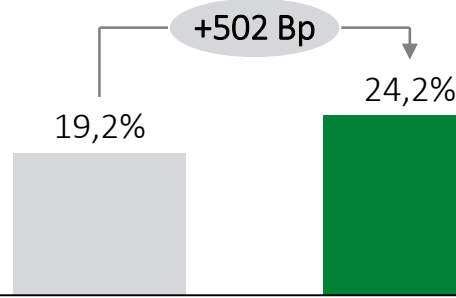
Nordamerika



3. Quartal 2019

3. Quartal 2020

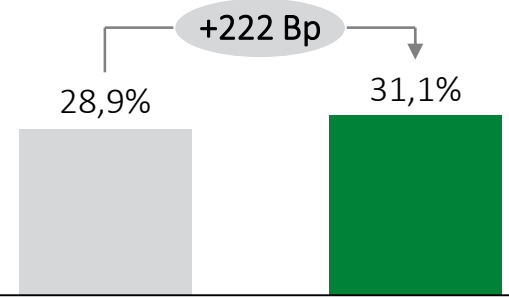
West- und Südeuropa



3. Quartal 2019

3. Quartal 2020

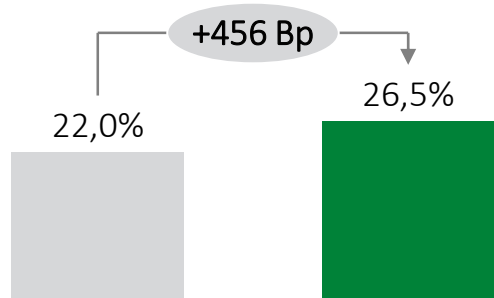
Nord- und Osteuropa-Zentralasien



3. Quartal 2019

3. Quartal 2020

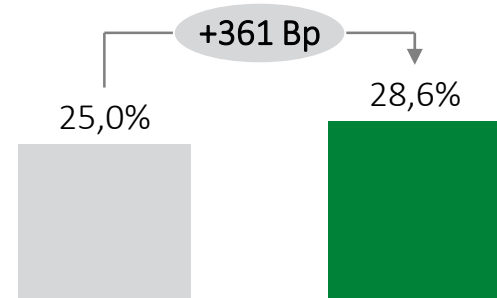
Asien-Pazifik



3. Quartal 2019

3. Quartal 2020

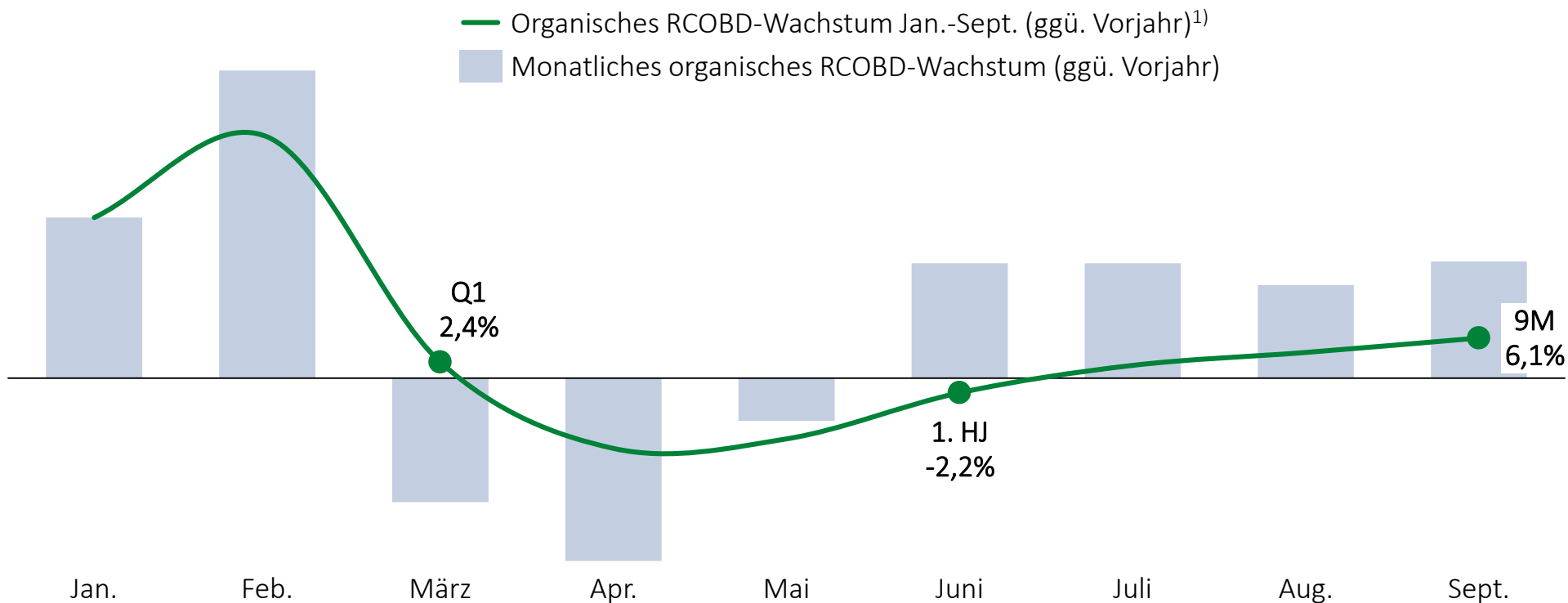
Afrika-Östlicher Mittelmeerraum



3. Quartal 2019

3. Quartal 2020

Aktionsplan COPE und ausgeglichenes Portfolio mildern COVID-19-Effekt



Wichtige Finanzinformationen September 2020

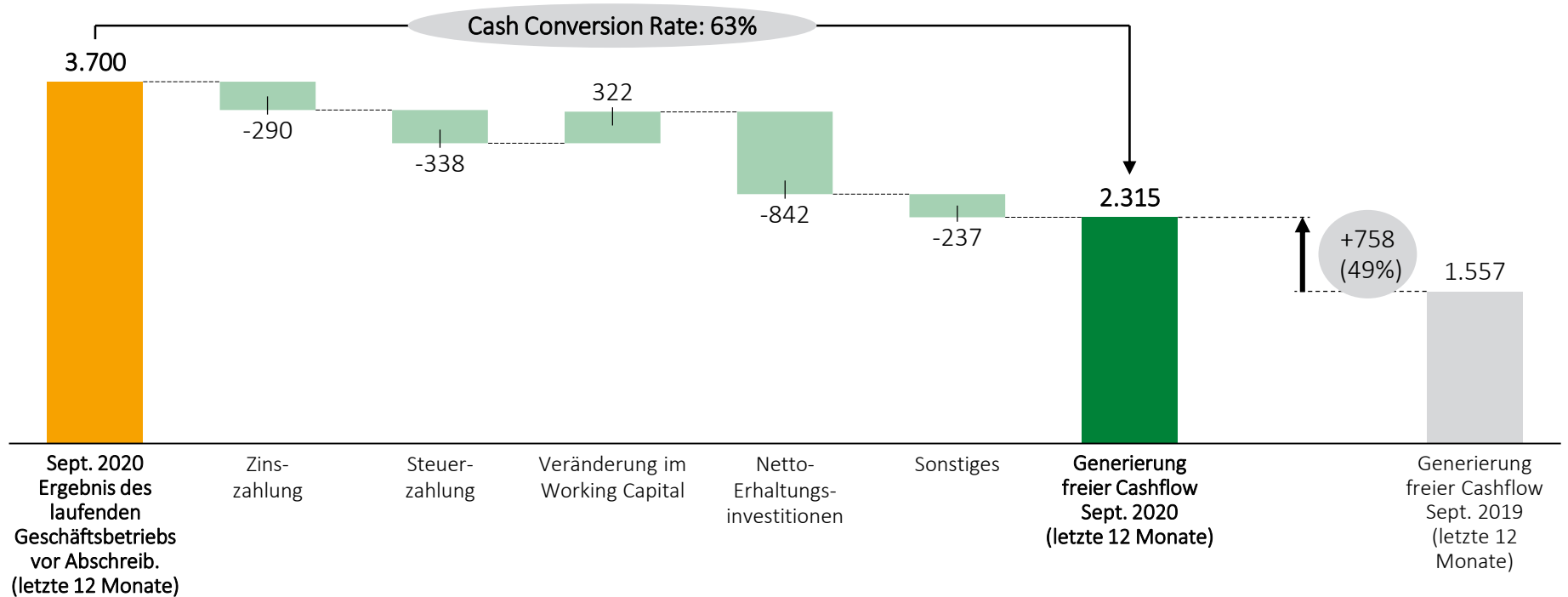
- Freier Cashflow der letzten 12 Monate steigt um 0,8 Mrd € auf 2,3 Mrd € (Cash Conversion Rate 63%)
- Starke Cash-Generierung zeigt Fähigkeit des Unternehmens, Kosten & Ausgaben sehr flexibel zu handhaben und schnell auf externe Krisen zu reagieren
- Nettofinanzschulden um 1,8 Mrd € gegenüber Ende September 2019 gesenkt: Verschuldungsgrad Ende 2020 bei $\leq 2,0x$ erwartet
- S&P hat Rating-Ausblick auf BBB- positiv erhöht
- Vorzeitige Rückzahlung der Anleihe im 4. Quartal 2020 (750 Mio €), die im Januar 2021 fällig wäre

HEIDELBERGCEMENT



Starker freier Cashflow

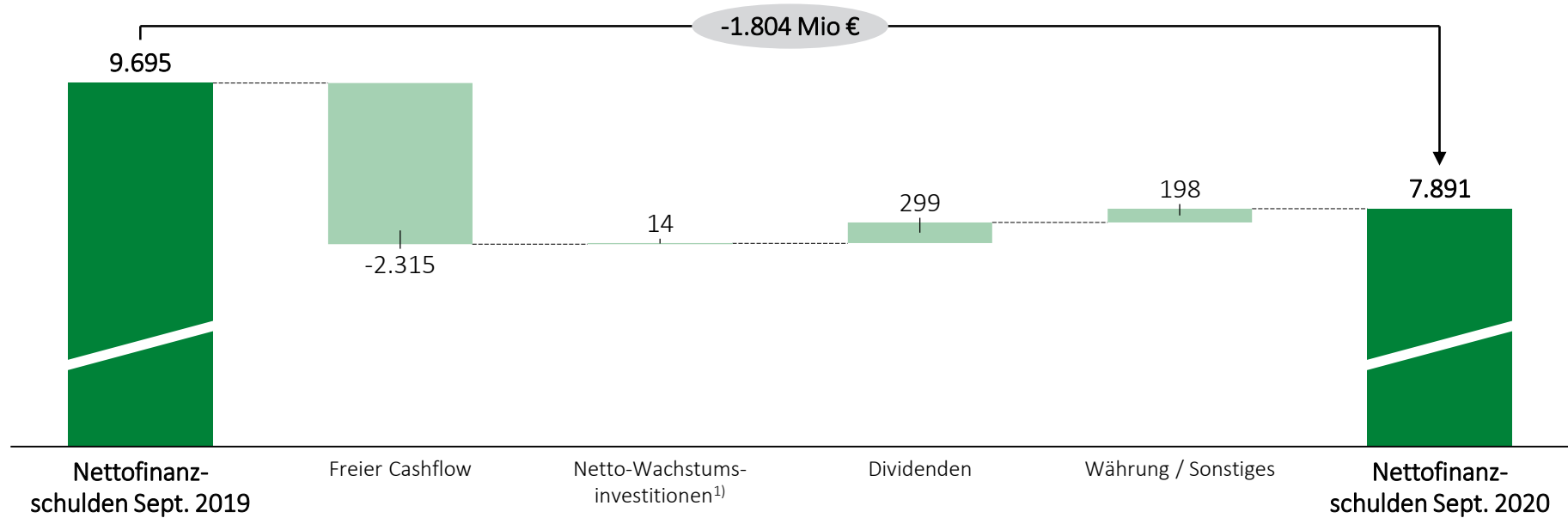
Generierung von freiem Cashflow¹⁾ (Mio €)



1) Freier Cashflow vor Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten (292 Mio € September 2020 (letzte 12 Monate); 202 Mio € September 2019 (letzte 12 Monate)) = operativer Cashflow minus Netto-Erhaltungsinvestitionen. Neue Berechnung des freien Cashflows wurde beim Kapitalmarkttag veröffentlicht

Starke Cash-Generierung & disziplinierte Investitionen senken Verschuldung deutlich

Entwicklung Nettofinanzschulden (Mio €)



1) Netto-Wachstumsinvestitionen inkl. Anteilsveräußerungen an Minderheitsgesellschaften

Nachhaltigkeit

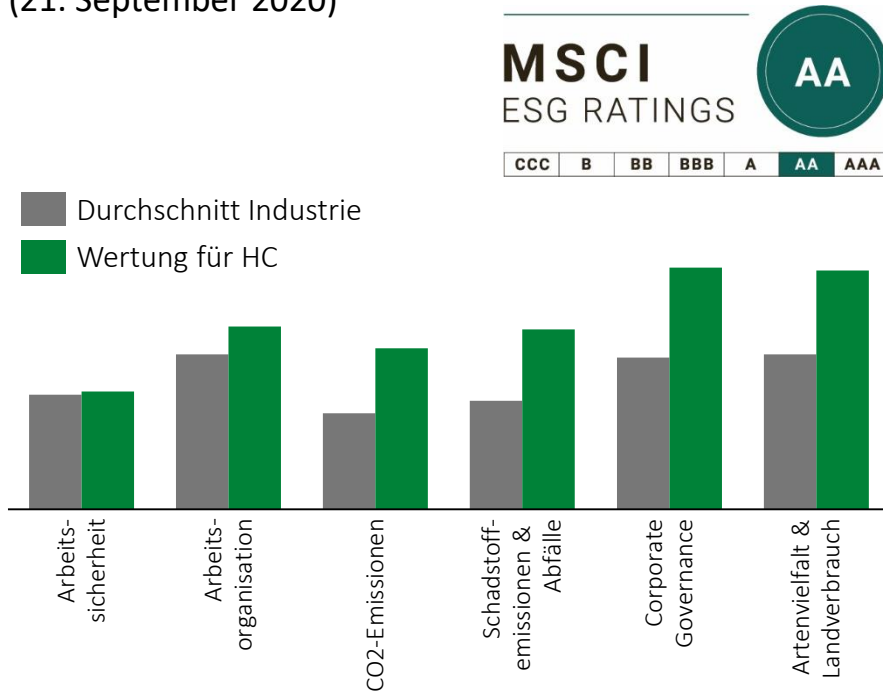
- **Starkes Engagement für ESG**
HeidelbergCement erzielt erneut AA-Rating (Kategorie „Leader“) bei MSCI
- **Kontinuierlicher Fortschritt bei nachhaltigen/CO₂-armen Produkten**
i.tech® 3D: HeidelbergCements innovativer Beton für den Bau von Deutschlands erstem gedruckten Wohnhaus
- **CCS-Projekt in Norwegen als wichtiger Schritt hin zu unserem Ziel, CO₂-neutralen Beton herzustellen**
Es wird erwartet, dass das norwegische Parlament im Dezember 2020 die endgültige Genehmigung für das CO₂-Abscheideprojekt erteilt

HEIDELBERGCEMENT



HeidelbergCement erzielt zum 5. Mal in Folge ein AA-Rating beim MSCI ESG Rating

Wertungsliste für das MSCI ESG-Rating (21. September 2020)



- Im September 2020 erzielte HeidelbergCement zum 5. Mal in Folge ein AA-Rating beim MSCI ESG-Rating
- Mit dem AA-Rating wird HeidelbergCement in die Kategorie „Leader“ im Bereich ESG eingestuft, was die Widerstandsfähigkeit des Unternehmens gegenüber disruptiven Veränderungen im Bereich ESG belegt
- Überdurchschnittliche Bewertung bei allen ESG-Ratingkriterien
- Unser Ziel ist es, in naher Zukunft ein AAA-Rating zu erreichen

i.tech® 3D: innovativer Beton für Deutschlands erstes gedrucktes Wohnhaus

Im 3D-Druckverfahren erstelltes Haus in Beckum



Produktbeschreibung:

Innovativer Beton i.tech® 3D mit schneller Tragfähigkeit für 3D-Extrusions-Druck entwickelt

Projektbeschreibung:

Bau eines zweigeschossigen Wohnhauses in Beckum, NRW, mit 80 qm Wohnfläche je Stockwerk, Projektpartner: PERI GmbH, COBOD

Durchlief in den letzten Wochen und Monaten alle behördlichen Genehmigungen!

Vorteile:

- Weniger CO₂-Emissions durch geringeren Betonverbrauch je Bauelement
- Schnellerer Baufortschritt, höhere Produktivität und geringere Arbeitskosten¹⁾
- Flexibel: geeignet für komplexe Formen und verschiedene 3D-Drucktechniken

Ziele "Beyond 2020"

RCOBD¹⁾-Marge



+300 Bp

vs 2019

ROIC



>8%

HEIDELBERGCEMENT Group

Verschuldungsgrad



1,5-2,0x

Nachhaltigkeit



<525 kg

CO₂/t zementartiges
Material

CO₂-Reduktions-
Ziel um 5 Jahre
vorgezogen:
-30% ggü. 1990

Digitale Transformation



>75% des gesamten
Absatzes über HConnect

Kernaussagen 3. Quartal 2020

- **Starkes operatives Ergebnis –**
Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen auf vergleichbarer Basis steigt um 17% bei fast unverändertem Umsatz; Marge erhöht sich deutlich
- **Aktionsplan COPE zahlt sich klar aus –**
721 Mio € Ausgabeneinsparungen in den ersten 9 Monaten
- **Exzellente Finanzposition –**
Freier Cashflow (letzte 12 Monate) steigt um fast 50% auf 2,3 Mrd €; Nettofinanzschulden um 1,8 Mrd € gegenüber September 2019 reduziert
- **Ausblick –**
Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen im Gesamtjahr 2020 über Vorjahr erwartet;
Verschuldungsgrad Ende 2020 bei $\leq 2,0x$ erwartet

HEIDELBERGCEMENT



Anhang



Absatz

Absatz 3. Quartal	Zement (1.000 t)				Zuschlagstoffe (1.000 t)				Transportbeton (1.000 cbm)				Asphalt (1.000 t)			
	Q3 2019	Q3 2020	Delta	auf vgl. Basis	Q3 2019	Q3 2020	Delta	auf vgl. Basis	Q3 2019	Q3 2020	Delta	auf vgl. Basis	Q3 2019	Q3 2020	Delta	auf vgl. Basis
Nordamerika	4.786	4.505	-281	-5,9%	40.421	38.596	-1.824	-4,5%	2.253	2.261	8	-0,1%	1.910	1.913	4	-2,8%
West- und Südeuropa	7.596	7.814	218	2,9%	21.222	21.148	-74	-0,3%	4.754	4.667	-88	-1,7%	950	1.053	103	10,9%
Nord- und Osteuropa-Zentralasien	7.041	6.989	-52	-0,7%	13.758	14.484	726	6,9%	1.872	1.592	-280	-12,9%				
Asien-Pazifik	9.099	8.801	-298	-3,9%	10.144	9.947	-197	3,8%	3.261	2.821	-440	-13,5%	571	707	136	23,7%
Afrika-Östlicher Mittelmeerraum	4.831	5.518	687	15,3%	2.191	1.876	-315	-14,4%	1.301	1.331	29	2,2%	135	71	-65	-47,8%
Konzernservice	168	136	-32	-18,9%					114	71	-43	-38,1%				
Konzern GESAMT	33.521	33.764	243	0,7%	87.677	86.052	-1.625	-0,9%	13.556	12.742	-814	-5,7%	3.566	3.744	178	3,4%
Absatz Januar-September	Zement (1.000 t)				Zuschlagstoffe (1.000 t)				Transportbeton (1.000 cbm)				Asphalt (1.000 t)			
	Sept. 2019	Sept. 2020	Delta	auf vgl. Basis	Sept. 2019	Sept. 2020	Delta	auf vgl. Basis	Sept. 2019	Sept. 2020	Delta	auf vgl. Basis	Sept. 2019	Sept. 2020	Delta	auf vgl. Basis
Nordamerika	12.260	11.612	-647	-5,3%	97.936	94.821	-3.115	-3,2%	5.826	5.861	35	0,2%	3.820	3.729	-92	-5,4%
West- und Südeuropa	22.667	20.705	-1.962	-7,4%	63.499	57.762	-5.737	-10,0%	13.948	12.577	-1.371	-10,5%	2.682	2.506	-177	-6,6%
Nord- und Osteuropa-Zentralasien	18.252	17.899	-353	-0,3%	35.565	36.379	814	3,5%	5.030	4.433	-596	-9,8%				
Asien-Pazifik	26.171	23.816	-2.354	-9,4%	29.806	26.461	-3.345	-5,2%	8.869	7.745	-1.124	-13,4%	1.555	1.584	29	1,8%
Afrika-Östlicher Mittelmeerraum	14.678	15.665	987	7,9%	6.633	5.419	-1.214	-18,3%	3.903	3.592	-311	-8,0%	333	269	-65	-19,5%
Konzernservice	519	414	-105	-20,2%					375	237	-138	-36,8%				
Konzern GESAMT	94.546	90.112	-4.434	-4,0%	233.282	220.843	-12.439	-4,6%	37.951	34.446	-3.505	-9,5%	8.391	8.087	-305	-5,0%

Umsatz und Ergebnis

3. Quartal	Umsatz (Mio €t)				RCOBD ¹⁾ (Mio €)				RCO ²⁾ (Mio €)				RCOBD-Marge			
	Q3 2019	Q3 2020	Veränderung	auf vgl. Basis	Q3 2019	Q3 2020	Veränderung	auf vgl. Basis	Q3 2019	Q3 2020	Veränderung	auf vgl. Basis	Q3 2019	Q3 2020	Veränderung	auf vgl. Basis
Nordamerika	1.487	1.377	-7,4%	-4,1%	408	415	2,0%	4,8%	308	329	6,9%	9,2%	27,4%	30,2%	+277 Bp	+257 Bp
West- und Südeuropa	1.312	1.375	4,8%	4,9%	251	332	32,3%	31,9%	151	236	56,7%	56,2%	19,2%	24,2%	+502 Bp	+495 Bp
Nord- und Osteuropa-Zentralasien	796	792	-0,5%	2,9%	230	246	7,1%	11,4%	180	199	10,1%	14,5%	28,9%	31,1%	+222 Bp	+237 Bp
Asien-Pazifik	867	793	-8,5%	-4,3%	191	211	10,4%	16,1%	130	152	17,1%	22,5%	22,0%	26,5%	+456 Bp	+471 Bp
Afrika-Östlicher Mittelmeerraum	424	455	7,3%	12,8%	106	130	22,9%	29,2%	79	104	31,0%	38,4%	25,0%	28,6%	+361 Bp	+362 Bp
Konzernservice	308	260	-15,6%	-15,3%	1	10	617,2%	683,8%	0	9	4062,8%	5862,5%	0,4%	3,7%	+323 Bp	+327 Bp
Konzern GESAMT	5.061	4.886	-3,5%	-0,7%	1.174	1.328	13,1%	16,5%	829	1.005	21,2%	24,7%	23,2%	27,2%	+398 Bp	+402 Bp
Januar-September	Umsatz (Mio €t)				RCOBD ¹⁾ (Mio €)				RCO ²⁾ (Mio €)				RCOBD-Marge			
	Sept. 2019	Sept. 2020	Veränderung	auf vgl. Basis	Sept. 2019	Sept. 2020	Veränderung	auf vgl. Basis	Sept. 2019	Sept. 2020	Veränderung	auf vgl. Basis	Sept. 2019	Sept. 2020	Veränderung	auf vgl. Basis
Nordamerika	3.614	3.513	-2,8%	-2,9%	750	755	0,7%	1,2%	476	476	-0,1%	0,7%	20,8%	21,5%	+74 Bp	+87 Bp
West- und Südeuropa	3.878	3.662	-5,6%	-5,5%	579	638	10,2%	9,2%	268	340	26,6%	24,7%	14,9%	17,4%	+249 Bp	+233 Bp
Nord- und Osteuropa-Zentralasien	2.170	2.141	-1,3%	2,6%	489	540	10,5%	13,3%	338	396	17,0%	19,9%	22,5%	25,2%	+269 Bp	+236 Bp
Asien-Pazifik	2.486	2.197	-11,6%	-9,2%	539	490	-9,0%	-5,7%	351	302	-14,0%	-10,7%	21,7%	22,3%	+65 Bp	+83 Bp
Afrika-Östlicher Mittelmeerraum	1.261	1.308	3,8%	4,5%	290	322	11,2%	14,1%	207	241	16,0%	20,7%	23,0%	24,6%	+164 Bp	+206 Bp
Konzernservice	1.325	759	-42,7%	-42,7%	18	19	8,6%	8,9%	14	16	11,9%	12,0%	1,3%	2,5%	+119 Bp	+120 Bp
Konzern GESAMT	14.273	13.140	-7,9%	-6,9%	2.612	2.731	4,6%	6,1%	1.583	1.715	8,4%	10,3%	18,3%	20,8%	+249 Bp	+253 Bp

1) RCOBD = Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen
 2) RCO = Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs

Finanzkalender und Kontakt

Datum2	Veranstaltung/Veröffentlichung
18. März 2021	Konzern- und Jahresabschluss 2020
6. Mai 2021	Hauptversammlung und Ergebnisse 1. Quartal 2021
29. Juli 2021	Ergebnisse 2. Quartal 2021
4. November 2021	Ergebnisse 3. Quartal 2021

Kontakt

Christoph Beumelburg

Director Group Communication & IR

Tel.: +49 (0) 6221 481 13249

christoph.beumelburg@heidelbergcement.com

info@heidelbergcement.com

Haftungsausschluss

Sofern nicht anders angegeben, wurden die hier bereitgestellten Finanzinformationen gemäß den International Financial Reporting Standards (IFRS) erstellt.

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen und Informationen.

Zukunftsgerichtete Aussagen und Informationen sind Aussagen, die keine Tatsachen der Vergangenheit sind und sich auf zukünftige, nicht vergangene Ereignisse beziehen. Sie enthalten Aussagen über unsere Überzeugungen und Erwartungen und die ihnen zugrunde liegenden Annahmen. Diese Aussagen und Informationen basieren auf Plänen, Schätzungen und Prognosen, wie sie derzeit dem Management von HeidelbergCement zur Verfügung stehen. Zukunftsgerichtete Aussagen und Informationen gelten daher nur zum Zeitpunkt ihrer Veröffentlichung und wir verpflichten uns nicht dazu, sie angesichts neuer Informationen oder zukünftiger Ereignisse öffentlich zu aktualisieren.

Zukunftsgerichtete Aussagen und Informationen unterliegen naturgemäß bestimmten Risiken und Unsicherheiten. Eine Vielzahl von Faktoren, von denen viele außerhalb des Einflussbereichs von HeidelbergCement liegen, können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von denen abweichen, die durch solche zukunftsgerichteten Aussagen oder Informationen beschrieben oder impliziert werden. Für HeidelbergCement ergeben sich u.a. besondere Unsicherheiten aus: Veränderungen der allgemeinen Wirtschafts- und Geschäftslage in Deutschland, Europa, den USA und anderen Gebieten, in denen wir einen wesentlichen Teil unserer Umsätze erwirtschaften und in denen wir einen erheblichen Teil unserer Vermögenswerte halten; der Möglichkeit, dass die Preise aufgrund anhaltend widriger Marktbedingungen stärker sinken als derzeit vom Management von HeidelbergCement erwartet; Entwicklungen an den Finanzmärkten, einschließlich Zins- und Wechselkursschwankungen, Rohstoffpreisen und Aktienkursen, Kreditrisikozuschlägen

(credit spreads) und finanziellen Vermögenswerten im Allgemeinen; anhaltender Volatilität und einer weiteren ungünstigen Entwicklung der Kapitalmärkte; einer Verschlechterung der Bedingungen im Kreditgeschäft und insbesondere zusätzlichen Unsicherheiten aufgrund von Subprime-, Finanzmarkt- und Liquiditätskrisen; dem Ergebnis laufender Ermittlungen und Gerichtsverfahren sowie Maßnahmen, die sich aus den Ergebnissen dieser Ermittlungen ergeben; sowie verschiedenen anderen Faktoren.

Ausführlichere Informationen zu bestimmten Risikofaktoren, die HeidelbergCement beeinflussen, finden Sie in dieser Präsentation und in den Finanzberichten von HeidelbergCement, die auf der HeidelbergCement-Website unter www.heidelbergcement.com verfügbar sind. Sollte eines oder mehrere dieser Risiken oder Ungewissheiten eintreten oder sollten sich die zugrunde liegenden Annahmen als falsch erweisen, können die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von denjenigen Ergebnissen abweichen, die in der zukunftsgerichteten Aussage oder Information als erwartet, antizipiert, beabsichtigt, geplant, angenommen, angestrebt, geschätzt oder projiziert worden sind.

Neben den nach IFRS erstellten Konzernzahlen veröffentlicht HeidelbergCement auch alternative Leistungskennzahlen, darunter unter anderem das Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen (engl. result from current operations before depreciation and amortisation = RCOBD), die RCOBD-Marge, das bereinigte Ergebnis je Aktie, den freien Cashflow und die Nettoverschuldung. Diese alternativen Leistungskennzahlen ergänzen die nach IFRS erstellten Informationen, ersetzen diese jedoch nicht. Alternative Leistungskennzahlen unterliegen weder IFRS noch anderen allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen. Andere Unternehmen können diese Begriffe unterschiedlich definieren.