

Überblick über das 1. Quartal 2020

7. Mai 2020

Dr. Dominik von Achten – CEO

Dr. Lorenz Näger – CFO

Kernaussagen 1. Quartal 2020

- **Starkes operatives Ergebnis in Q1** – Ergebnis und Marge steigen trotz Umsatzrückgang
- **Ausblick für 2020 unsicher** – Negative Auswirkungen auf Umsatz und Ergebnis erwartet
- **1 Mrd € Ausgabenkürzungen** – Covid-19-Aktionsplan COPE im Februar gestartet
- **Solide Finanzposition** – 5,7 Mrd € Liquiditätsreserve
- **Ursprünglicher Dividendenvorschlag von 2,20 € auf 0,60 € pro Aktie angepasst** – Zusätzliche Ausgabenkürzung von 317 Mio €
- **Langfristige Perspektiven positiv** – Konjunkturprogramme unterstützen den Sektor



Überblick 1. Quartal 2020

Aktuelle Geschäftsentwicklung

Aktionsplan COPE

Hauptversammlung und Dividende

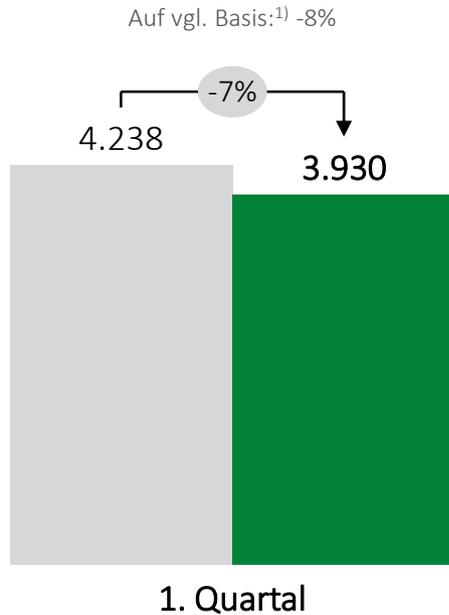
Kernaussagen

Anhang

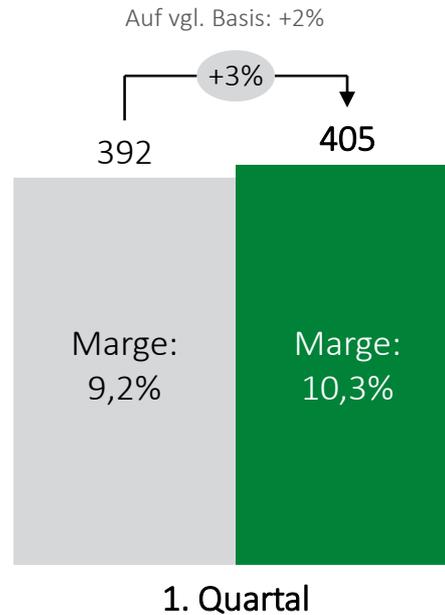


Starke Leistung trotz Umsatzrückgang

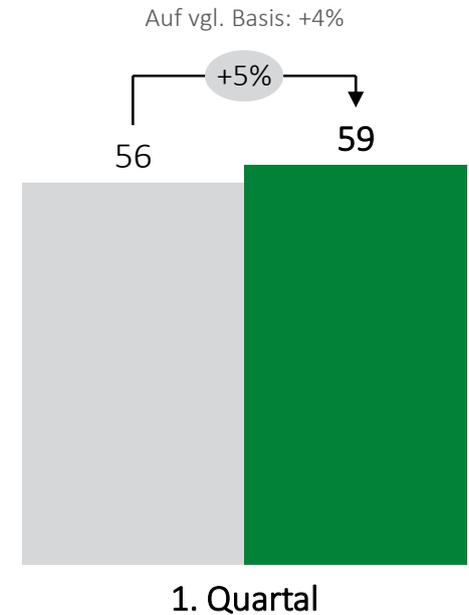
Umsatz (Mio €)



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



Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs (RCO) (Mio €)

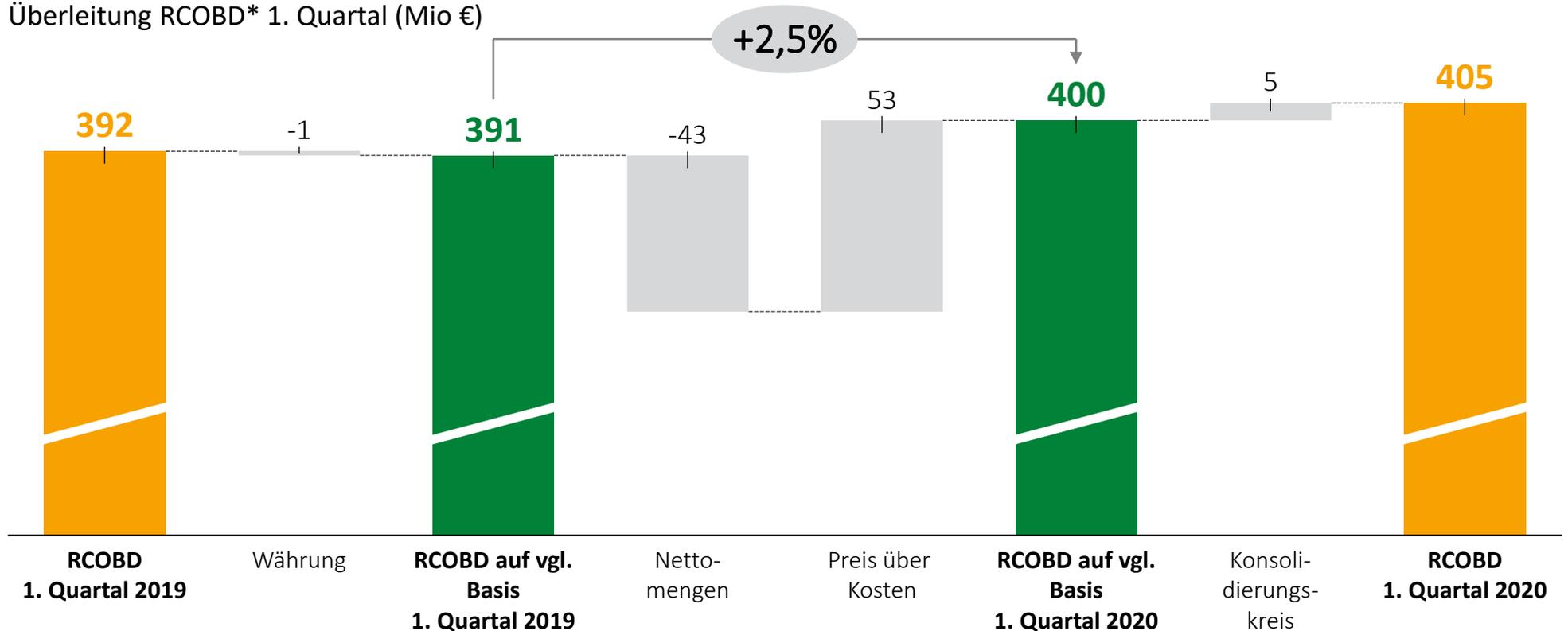


■ 2019 ■ 2020

1) Auf vgl. Basis: bereinigt um Währungs- und Konsolidierungseffekte

RCOBD* steigt trotz schwierigem Marktumfeld

Überleitung RCOBD* 1. Quartal (Mio €)

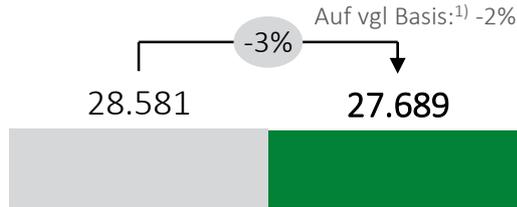


*RCOBD = Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen

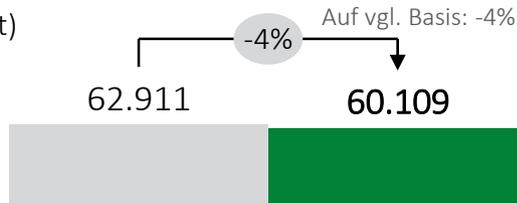
Starker Absatz im Januar und Februar – März durch Covid-19 Restriktionen belastet

Absatz im 1. Quartal 2020

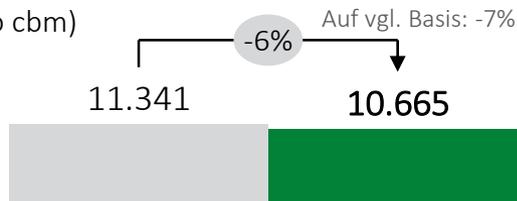
Zement (Mio t)



Zuschlagstoffe (Mio t)



Transportbeton (Mio cbm)



1) Auf vgl. Basis: bereinigt um Währungs- und Konsolidierungseffekte

Entwicklung in Schlüsselmärkten

Nordamerika:

- Gutes 1. Quartal in USA aufgrund positiver Preisentwicklung und steigender Nachfrage in den meisten Regionen.
- Margen- und Ergebnisverbesserung in Kanada.

Europa:

- Starker Jahresbeginn durch strikte Sperrmaßnahmen in Italien, Frankreich, Spanien und Großbritannien beeinträchtigt. Stabiles Geschäft in den übrigen Ländern Europas. Solide Geschäftsentwicklung in Osteuropa. Stabile Nachfrage in Nordeuropa.

Asien-Pazifik:

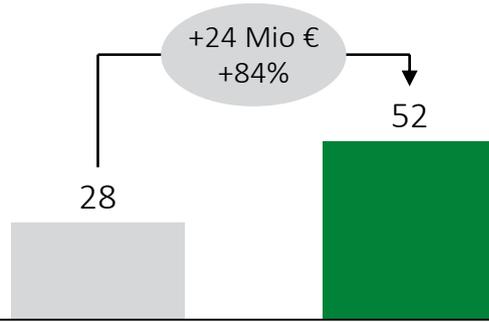
- Absatz belastet durch erhebliche Wettereffekte im Januar in Indonesien (Überschwemmungen) und Australien (Buschfeuer). Margenverbesserung in den meisten Ländern.

Afrika:

- Insgesamt stabile Nachfrage im 1. Quartal. Keine größeren Beeinträchtigungen durch Covid-19 bis Ende März.

RCOBD* steigt in allen Konzerngebieten außer in Asien

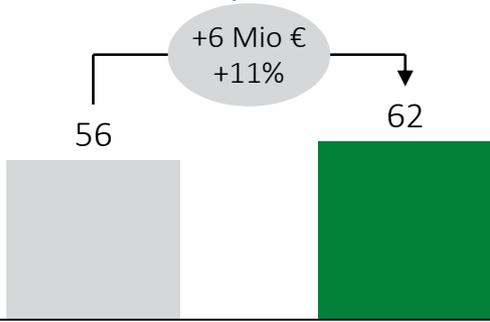
Nordamerika



Q1 2019

Q1 2020

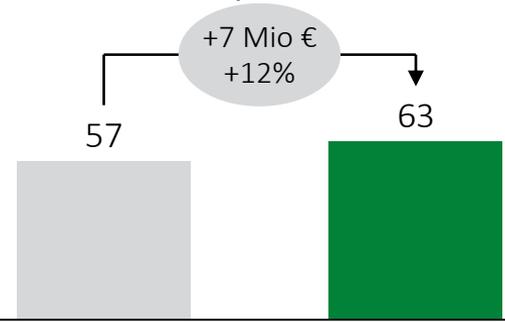
West- und Südeuropa



Q1 2019

Q1 2020

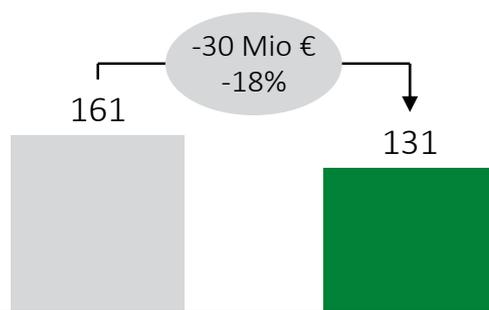
Nord- und Osteuropa-Zentralasien



Q1 2019

Q1 2020

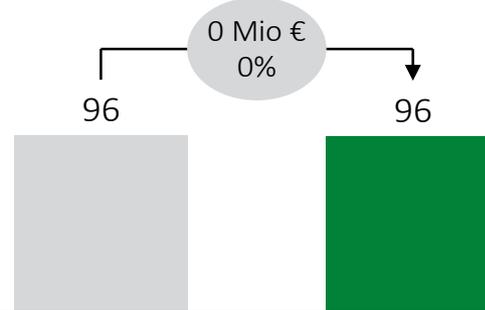
Asien-Pazifik



Q1 2019

Q1 2020

Afrika-Östlicher Mittelmeerraum

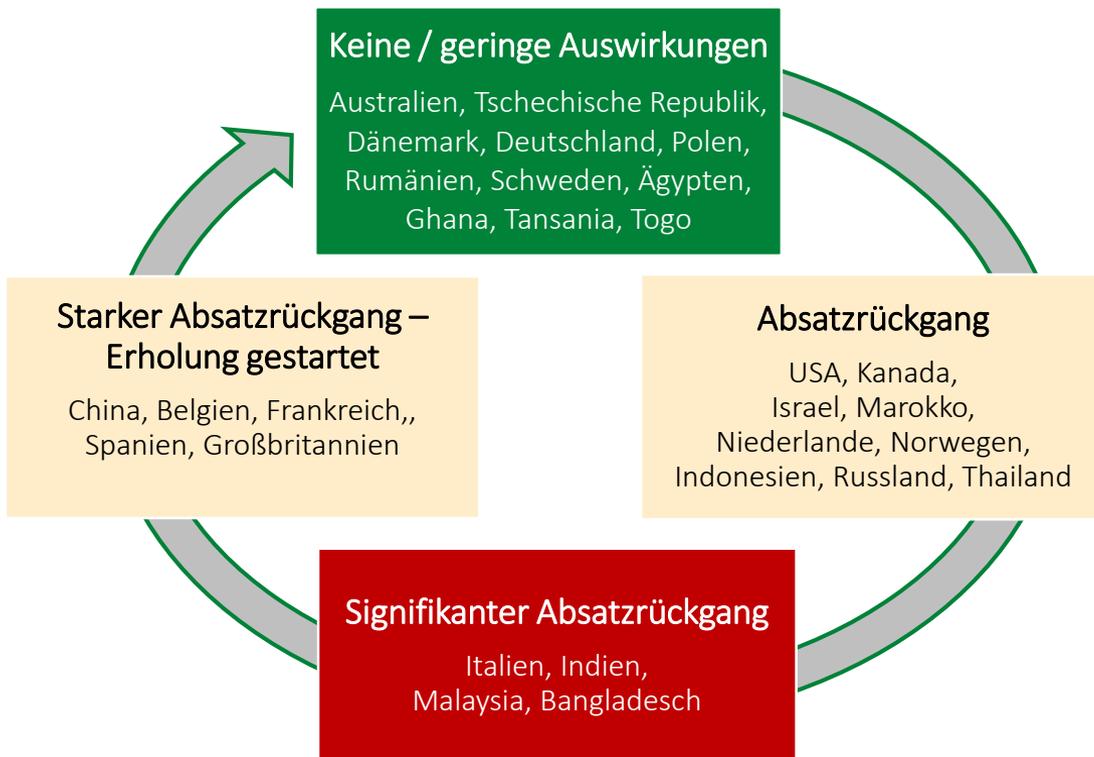


Q1 2019

Q1 2020

Deutlicher Absatzrückgang in vielen Ländern ab Mitte März

Absatzeffekt in ausgewählten Ländern ab Mitte März



Erwartete Auswirkungen auf Geschäft

- Verlust von Deckungsbeitrag
- Vorübergehender Anstieg des Umlaufvermögens
- Weniger Erlöse aus Veräußerungen

1 Mrd € Cash-Einsparungen durch Aktionsplan COPE*

Kosteneinsparungen

- Minimierung aller nicht-wesentlichen Ausgaben inkl. externe Dienstleistungen für Instandhaltung und Reisekosten (seit Februar)
- Freiwillige Gehaltskürzungen von 20% (Aufsichtsrat, Vorstand und Senior Management)
- Reduktion der Personalaufwendungen durch Kurzarbeit, Personalabbau und Beurlaubungen in betroffenen Ländern

Beschränkung der Investitionen

- Beschränkung der Instandhaltungsinvestitionen auf geschäftskritische Projekte
- Verschiebung von laufenden Projekten wo möglich

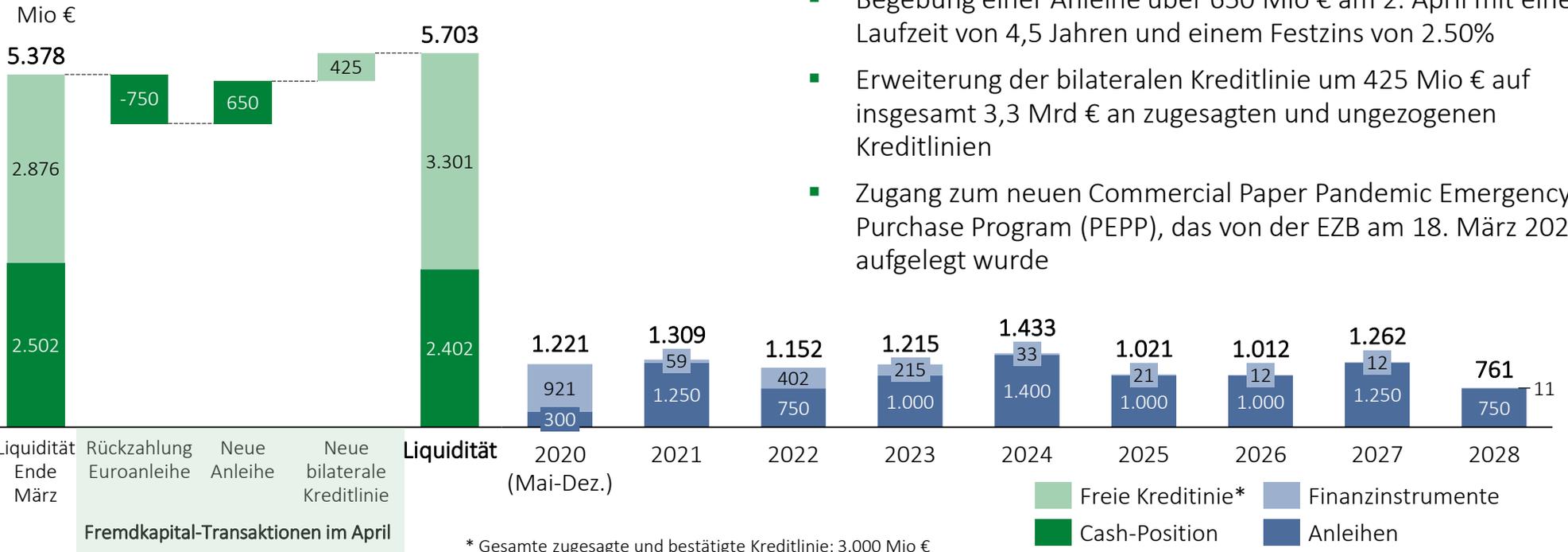
Steuern und Umlaufvermögen

- Aktive Steuerung aller Positionen des Umlaufvermögens
- Strikte Überwachung der Forderungen in Zusammenarbeit mit unseren Kunden
- Aussetzen der Vorab-Steuerzahlungen
- Nutzung von Verlustrückträgen

* COPE = **C**OVID **C**ontingency **P**lan **E**xecution

Liquidität weiter gestärkt durch Nutzung von Anleihe- und Kreditmärkten

Erheblicher Liquiditätsspielraum und ausgeglichenes Fälligkeitsprofil



Finanzierungsquellen gestärkt

- Begebung einer Anleihe über 650 Mio € am 2. April mit einer Laufzeit von 4,5 Jahren und einem Festzins von 2.50%
- Erweiterung der bilateralen Kreditlinie um 425 Mio € auf insgesamt 3,3 Mrd € an zugesagten und ungezogenen Kreditlinien
- Zugang zum neuen Commercial Paper Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP), das von der EZB am 18. März 2020 aufgelegt wurde

Dividendenvorschlag von 0,60 € pro Aktie sichert 317 Mio € an Barmitteln

Dividendenvorschlag

- Vorstand und Aufsichtsrat werden der Hauptversammlung für das Geschäftsjahr 2019 **eine Dividende von 0,60 € je Aktie** vorschlagen.
- Angesichts des Umfangs und Ausmaßes der Corona-Krise und der nach wie vor hohen Unsicherheit hinsichtlich der weiteren Entwicklung hat HeidelbergCement beschlossen, die **progressive Dividendenpolitik vorerst auszusetzen**. Ziel ist es, die gute Finanzstruktur zu erhalten.
- **317 Mio €** aus der ursprünglich vorgeschlagenen Dividendenzahlung von 437 Mio € **bleiben als Barmittel erhalten** über die COPE-Einsparungen hinaus.
- Wir bekräftigen unsere grundsätzliche Position, nach Überwindung der Corona-Krise **wieder zur bisherigen Dividendenpolitik zurückzukehren** (stabile oder steigende Dividende mit Ausschüttungsquote von 35-40%).

Virtuelle Hauptversammlung am 4. Juni 2020, 10:00 Uhr

- Die Hauptversammlung kann per **Live-Stream** verfolgt werden. Zugang zur Generaldebatte aber nur für Aktionäre und andere ausgewählte Stakeholder.
- **Abstimmung durch** (elektronische) **Briefwahl** und (elektronische) **Vollmacht**:
 - Brief, Fax, E-Mail bis 3. Juni 2020, 24:00 Uhr
 - über das Anlegerportal bis zum Beginn der Abstimmung
- Fragen, die in der Sitzung beantwortet werden sollen, können **bis zum 2. Juni 2020, 16:00 Uhr**, über das Online-Tool eingereicht werden
- **Formeller Widerspruch** gegen Beschlüsse des Meetings ist **über das Online-Tool** bis zum Ende des Meetings möglich.

Kernaussagen

- Starkes operatives Ergebnis in Q1
- Ausblick für 2020 unsicher – Negative Auswirkungen durch Corona-Krise
- 1 Mrd € Ausgabenkürzungen
- Solide Finanzposition
- Ursprünglicher Dividendenvorschlag von 2,20 € auf 0,60 € pro Aktie angepasst
- Langfristige Perspektiven positiv



Absatz, Umsatz und Ergebnis

Absatz	Zement (1000 t)		Zuschlagstoffe (1.000 t)		Transportbeton (1.000 cbm)		Asphalt (1.000 t)	
	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020
Nordamerika	3.032	3.260	22.591	22.514	1.474	1.649	416	459
West- und Südeuropa	6.884	6.143	20.015	18.249	4.282	3.821	874	753
Nord- und Osteuropa- Zentralasien	4.445	4.585	8.315	8.964	1.338	1.275		
Asien-Pazifik	8.953	8.356	9.760	8.270	2.730	2.552	464	438
Afrika-Östlicher Mittelmeerraum	5.075	5.164	2.247	2.130	1.374	1.233	91	118
Konzernservice	192	181			143	136		
Konzern GESAMT	28.581	27.689	62.911	60.109	11.341	10.665	1.845	1.768

Umsatz und Ergebnis (Mio €)	Umsatz		RCOBD*		RCO**		RCOBD-Marge	
	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020
Nordamerika	829	920	28	52	-57	-44	3,4%	5,6%
West- und Südeuropa	1.178	1.105	56	62	-46	-39	4,7%	5,6%
Nord- und Osteuropa- Zentralasien	574	584	57	63	6	14	9,9%	10,8%
Asien-Pazifik	814	737	161	131	97	65	19,8%	17,8%
Afrika-Östlicher Mittelmeerraum	429	444	96	96	69	69	22,4%	21,6%
Konzernservice	567	298	9	5	8	5	1,6%	1,8%
Konzern GESAMT	4.238	3.930	392	405	56	59	9,2%	10,3%

*RCOBD = Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs vor Abschreibungen, **RCO = Ergebnis des laufenden Geschäftsbetriebs

Finanzkalender und Kontakt

Datum	Veranstaltung/Veröffentlichung
4. Juni 2020	Hauptversammlung
30. Juli 2020	Ergebnisse 2. Quartal 2020
16. September 2020	Capital Markets Day
5. November 2020	Ergebnisse 3. Quartal 2020

Kontakt

Christoph Beumelburg

Director Communication & IR

Tel.: +49 (0) 6221 481 13249

christoph.beumelburg@heidelbergcement.com

info@heidelbergcement.com