

Bericht zum

Jahresabschluss 2017 der HeidelbergCement AG



HEIDELBERGCEMENT

HeidelbergCement AG in Zahlen

| Wertangaben in Mio € | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------------------|
| Zahl der Mitarbeiter am 31. Dezember | 2.035 | 2.061 | 2.034 | 2.009 | 2.048 |
| Umsatzerlöse | | | | | |
| Zement | 507 | 526 | 511 | 522 | 560 |
| Bauprodukte | 19 | 19 | 10 | 0 | 0 |
| Vermietung/Dienstleistungen | | | | 105 | 133 |
| Umsatz gesamt | 526 | 545 | 521 | 627 | 693 |
| Betriebsergebnis | 19 | 31 | 49 | -50 | -57 |
| Jahresüberschuss/-fehlbetrag | 144 | 67 | 42 | 1.617 | -82 |
| Dividende in € je Aktie | 0,60 | 0,75 | 1,30 | 1,60 | 1,90¹⁾ |
| Investitionen in Sachanlagen | 39 | 53 | 88 | 116 | 116 |
| Abschreibungen auf Sachanlagen | 36 | 37 | 26 | 28 | 33 |
| Sachanlagen | 252 | 265 | 318 | 408 | 490 |
| Finanzanlagen | 14.725 | 14.876 | 14.886 | 18.315 | 18.673 |
| Umlaufvermögen | 4.206 | 3.520 | 3.853 | 7.476 | 6.222 |
| Rechnungsabgrenzungsposten | 17 | 27 | 30 | 46 | 37 |
| Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 |
| Eigenkapital | 11.730 | 11.685 | 11.586 | 13.747 | 13.348 |
| Rückstellungen | 395 | 445 | 468 | 515 | 531 |
| Verbindlichkeiten | 7.078 | 6.562 | 7.031 | 11.985 | 11.546 |
| Rechnungsabgrenzungsposten | 0 | 0 | 5 | 1 | 1 |
| Bilanzsumme | 19.203 | 18.693 | 19.090 | 26.248 | 25.426 |

1) Vorstand und Aufsichtsrat werden der Hauptversammlung am 9. Mai 2018 eine Dividende von 1,90 € je Aktie vorschlagen.

Jahresabschluss 2017 der HeidelbergCement AG

| | |
|--------------------------------------------------------------|-----------|
| Gewinn- und Verlustrechnung | 3 |
| Bilanz | 4 |
| Entwicklung des Anlagevermögens | 6 |
| Anhang | 8 |
| Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung | 8 |
| Erläuterungen zur Bilanz – Aktiva | 12 |
| Erläuterungen zur Bilanz – Passiva | 15 |
| Sonstige Erläuterungen | 19 |
| Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns | 29 |
| Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 30 |
| Versicherung der gesetzlichen Vertreter | 34 |

Der Lagebericht der HeidelbergCement AG wurde gemäß § 315 Abs. 5 HGB mit dem des HeidelbergCement Konzerns zusammengefasst, da der Geschäftsverlauf, die wirtschaftliche Lage und die künftigen Chancen und Risiken der Muttergesellschaft aufgrund der gemeinsamen Tätigkeit im Baustoffgeschäft eng mit dem Konzern verbunden sind.

Der zusammengefasste Lagebericht des HeidelbergCement Konzerns und der HeidelbergCement AG ist im Geschäftsbericht 2017 wiedergegeben.

Die Aufstellung des Anteilsbesitzes nach § 285 Nr. 11 HGB ist ebenfalls im Geschäftsbericht 2017 wiedergegeben.

Der Jahresabschluss und der mit dem Konzernlagebericht zusammengefasste Lagebericht der HeidelbergCement AG für das Geschäftsjahr 2017 werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Es ist möglich, dass sich einzelne Zahlen in diesem Jahresabschluss aufgrund von Rundungen nicht genau zur angegebenen Summe aufaddieren.

Gewinn- und Verlustrechnung

| 1.000 € | Anhang | 2016 | 2017 |
|----------------------------------------------------------------------|--------|------------------|----------------|
| Umsatzerlöse | 1 | 626.840 | 693.039 |
| Bestandsveränderung der Erzeugnisse | | -7.022 | 2.959 |
| Andere aktivierte Eigenleistungen | | 1.279 | 1.286 |
| Gesamtleistung | | 621.097 | 697.284 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 2 | 41.446 | 10.582 |
| Materialaufwand | 3 | -222.102 | -258.454 |
| Personalaufwand | 4 | -218.334 | -222.352 |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen | 5 | -28.400 | -32.752 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | 6 | -244.185 | -250.858 |
| Betriebsergebnis | | -50.478 | -56.550 |
| Ergebnis aus Beteiligungen ¹⁾ | 7 | 1.670.492 | -35.112 |
| Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens | | 48.724 | 43.605 |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | 8 | 231.489 | 319.413 |
| Erträge aus Währungsgewinnen | 10 | 1.276.712 | 1.060.776 |
| Zuschreibungen auf Finanzanlagen | | 1.211 | 0 |
| Abschreibungen auf Finanzanlagen | | -1.625 | 0 |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen | 9 | -248.925 | -304.654 |
| Aufwendungen aus Währungsverlusten | 10 | -1.272.939 | -1.043.958 |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 11 | -36.803 | -64.721 |
| Ergebnis nach Steuern | | 1.617.858 | -81.201 |
| Sonstige Steuern | | -918 | -939 |
| Jahresfehlbetrag (i.V.: -überschuss) | | 1.616.940 | -82.140 |
| Gewinnvortrag | | 1.053 | 40.526 |
| Entnahmen aus anderen Gewinnrücklagen | | 0 | 450.000 |
| Einstellung in andere Gewinnrücklagen | | -760.000 | 0 |
| Bilanzgewinn | | 857.993 | 408.386 |

1) davon Aufwendungen aus Ergebnisabführung 79.014 (i.V. Ertrag: 1.648.195)

Bilanz

| Aktiva | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------|--------------|
| 1.000 € | Anhang | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
| Anlagevermögen | 12 | | |
| Immaterielle Vermögensgegenstände | 13 | | |
| Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | | 26.048 | 35.786 |
| Geschäfts- oder Firmenwert | | 11.962 | 8.052 |
| Geleistete Anzahlungen | | 15.743 | 8.084 |
| | | 53.753 | 51.922 |
| Sachanlagen | 13 | | |
| Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich Bauten auf fremden Grundstücken | | 169.936 | 169.237 |
| Technische Anlagen und Maschinen | | 73.412 | 77.227 |
| Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | | 17.852 | 21.040 |
| Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | | 92.689 | 170.100 |
| | | 353.889 | 437.604 |
| Finanzanlagen | 14 | | |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 15 | 17.231.143 | 17.231.108 |
| Ausleihungen an verbundene Unternehmen | 16 | 1.048.379 | 1.089.862 |
| Beteiligungen | 17 | 34.979 | 347.169 |
| Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 18 | 0 | 1.461 |
| Sonstige Ausleihungen | 19 | 0 | 3.736 |
| | | 18.314.501 | 18.673.336 |
| | | 18.722.143 | 19.162.862 |
| Umlaufvermögen | | | |
| Vorräte | 20 | | |
| Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | | 20.632 | 20.859 |
| Unfertige Erzeugnisse | | 18.562 | 21.637 |
| Fertige Erzeugnisse und Waren | | 12.798 | 11.911 |
| Geleistete Anzahlungen für Vorräte | | 112 | 160 |
| Emissionsrechte | | 5 | 7.933 |
| | | 52.109 | 62.500 |
| Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände | 21 | | |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | | 7.595 | 7.704 |
| Forderungen gegen verbundene Unternehmen | | 7.107.781 | 5.578.632 |
| Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | | 1.941 | 1.023 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | 47.600 | 41.852 |
| | | 7.164.917 | 5.629.211 |
| Flüssige Mittel | 22 | 258.699 | 530.101 |
| Rechnungsabgrenzungsposten | 23 | 45.507 | 37.089 |
| Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung | 24 | 4.237 | 4.224 |
| Bilanzsumme | | 26.247.612 | 25.425.987 |

| Passiva | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------|------------|
| 1.000 € | Anhang | 31.12.2016 | 31.12.2017 |
| Eigenkapital | | | |
| Grundkapital (Gezeichnetes Kapital) | 25 | 595.249 | 595.249 |
| Kapitalrücklage | 26 | 6.143.943 | 6.143.943 |
| Gewinnrücklagen | 27 | | |
| Ehrhart Schott - Kurt Schmaltz-Stiftung | | 511 | 511 |
| Rücklage für umweltgerechte Substanzerhaltung | | 150.507 | 150.507 |
| Andere Gewinnrücklagen | | 5.998.982 | 6.048.982 |
| | | 6.150.000 | 6.200.000 |
| | | | |
| Bilanzgewinn | | 857.993 | 408.386 |
| | | 13.747.185 | 13.347.578 |
| Rückstellungen | | | |
| Pensionsrückstellungen | 28 | 246.047 | 254.481 |
| Steuerrückstellung | 29 | 50.556 | 124.675 |
| Sonstige Rückstellungen | 30 | 218.427 | 152.012 |
| | | 515.030 | 531.168 |
| Verbindlichkeiten | | | |
| | 31 | | |
| Anleihen | | 2.750.000 | 2.750.000 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | 954.543 | 517.555 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | | 87.982 | 99.871 |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | | 8.165.359 | 8.150.504 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | | 1.640 | 1.361 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 25.225 | 26.487 |
| | | 11.984.749 | 11.545.778 |
| Rechnungsabgrenzungsposten | | | |
| | 32 | 648 | 1.463 |
| Bilanzsumme | | | |
| | | 26.247.612 | 25.425.987 |

Entwicklung des Anlagevermögens/Teil des Anhangs

| Entwicklung des Anlagevermögens | Anschaffungs- und Herstellungskosten | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------|---------------|-------------|
| | 1. 1. 2017 | Zugänge | Abgänge | Umbuchungen |
| 1.000 € | | | | |
| Immaterielle Vermögensgegenstände | | | | |
| Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 62.252 | 5.477 | 83 | 14.537 |
| Geschäfts- oder Firmenwert | 174.485 | 0 | 0 | 0 |
| Geleistete Anzahlungen | 15.743 | 6.420 | 0 | -14.079 |
| | <u>252.480</u> | <u>11.897</u> | <u>83</u> | <u>458</u> |
| Sachanlagen | | | | |
| Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich Bauten auf fremden Grundstücken | 645.425 | 2.205 | 8.061 | 4.217 |
| Technische Anlagen und Maschinen | 661.284 | 3.721 | 2.870 | 6.338 |
| Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 110.772 | 5.905 | 3.453 | 3.823 |
| Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | 92.689 | 92.247 | 0 | -14.836 |
| | <u>1.510.170</u> | <u>104.078</u> | <u>14.384</u> | <u>-458</u> |
| Finanzanlagen | | | | |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 17.301.976 | 0 | 35 | 0 |
| Ausleihungen an verbundene Unternehmen | 1.048.379 | 94.198 | 52.715 | 0 |
| Beteiligungen | 37.806 | 312.697 | 507 | 0 |
| Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 0 | 1.461 | 0 | 0 |
| Sonstige Ausleihungen | 624 | 4.928 | 1.192 | 0 |
| | <u>18.388.785</u> | <u>413.284</u> | <u>54.449</u> | <u>0</u> |
| Anlagevermögen | <u>20.151.435</u> | <u>529.259</u> | <u>68.916</u> | <u>0</u> |

| | 31.12.2017 | Abschreibungen | | | | Buchwert | | |
|--|-------------------|------------------|---------------|-------------------------|-------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | | 1.1.2017 | Zugänge | Abgänge Zuschreibung | Umbuchungen | 31.12.2017 | 31.12.2016 | |
| | 82.183 | 36.204 | 10.283 | 49 | -41 | 46.397 | 35.786 | 26.048 |
| | 174.485 | 162.523 | 3.910 | 0 | 0 | 166.433 | 8.052 | 11.962 |
| | 8.084 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.084 | 15.743 |
| | <u>264.752</u> | <u>198.727</u> | <u>14.193</u> | <u>49</u> | <u>-41</u> | <u>212.830</u> | <u>51.922</u> | <u>53.753</u> |
| | 643.786 | 475.489 | 6.247 | 7.187 | 0 | 474.549 | 169.237 | 169.936 |
| | 668.473 | 587.872 | 6.103 | 2.729 | 0 | 591.246 | 77.227 | 73.412 |
| | 117.047 | 92.920 | 6.209 | 3.163 | 41 | 96.007 | 21.040 | 17.852 |
| | 170.100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 170.100 | 92.689 |
| | <u>1.599.406</u> | <u>1.156.281</u> | <u>18.559</u> | <u>13.079</u> | <u>41</u> | <u>1.161.802</u> | <u>437.604</u> | <u>353.889</u> |
| | 17.301.941 | 70.833 | 0 | 0 | 0 | 70.833 | 17.231.108 | 17.231.143 |
| | 1.089.862 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.089.862 | 1.048.379 |
| | 349.996 | 2.827 | 0 | 0 | 0 | 2.827 | 347.169 | 34.979 |
| | 1.461 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.461 | 0 |
| | 4.360 | 624 | 0 | 0 | 0 | 624 | 3.736 | 0 |
| | <u>18.747.620</u> | <u>74.284</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>74.284</u> | <u>18.673.336</u> | <u>18.314.501</u> |
| | <u>20.611.778</u> | <u>1.429.292</u> | <u>32.752</u> | <u>13.128</u> | <u>0</u> | <u>1.448.916</u> | <u>19.162.862</u> | <u>18.722.143</u> |

Anhang der Aktiengesellschaft für das Geschäftsjahr 2017

Sitz der HeidelbergCement AG ist Heidelberg. Die Gesellschaft ist unter der Nummer HRB 330082 im Register des Amtsgerichts Mannheim eingetragen.

Der Jahresabschluss 2017 der HeidelbergCement AG, der nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches, des Aktiengesetzes und der Satzung erstellt wurde, wird nachstehend erläutert. Vorgeschriebene zusätzliche Angaben zu einzelnen Posten der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung werden dargestellt. Bei der Darstellung der Gewinn- und Verlustrechnung wird das Gesamtkostenverfahren angewendet.

Zur verbesserten Darstellung erfolgen die Zahlenangaben in der Bilanz, in der Gewinn- und Verlustrechnung sowie in der Entwicklung des Anlagevermögens in T€. Im Anhang und Lagebericht werden die Zahlen in Mio € angegeben.

Währungsumrechnung

Finanzanlagen, Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Haftungsverhältnisse in fremder Währung werden grundsätzlich zum Devisenkassamittelkurs am Bilanzstichtag bewertet. Das Realisations- und Imparitätsprinzip wird bei einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr angewendet.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses blieben die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Vorjahres im Wesentlichen unverändert.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

1 Umsatzerlöse

| Umsatzentwicklung nach Geschäftsbereichen | | | | | |
|-------------------------------------------|------|------|------|------|------|
| Mio € | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
| Zement | 507 | 526 | 511 | 522 | 560 |
| Bauprodukte | 19 | 19 | 10 | 0 | 0 |
| Vermietung/Dienstleistungen | | | | 105 | 133 |
| Gesamt | 526 | 545 | 521 | 627 | 693 |

| Umsatzentwicklung nach Märkten | | | | | |
|--------------------------------|------|------|------|------|------|
| Mio € | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
| Inland | 476 | 492 | 460 | 575 | 619 |
| Ausland | 50 | 53 | 61 | 52 | 74 |
| Gesamt | 526 | 545 | 521 | 627 | 693 |

Der Gesamtumsatz der HeidelbergCement AG nahm um 66 Mio € auf 693 (i.V.: 627) Mio € zu, er lag damit um 10,6 % über dem Vorjahr.

Der Umsatz im Geschäftsbereich Zement konnte um 7,3 % auf 560 (i.V.: 522) Mio € gesteigert werden. Dieser Zuwachs resultiert im Wesentlichen aus der sehr guten Entwicklung der Baukonjunktur im Geschäftsjahr sowie den veränderten Rahmenbedingungen im HeidelbergCement Konzern im Zusammenhang mit der Integration von Italcementi. Einen hohen Anstieg verzeichneten auch die Erlöse aus erbrachten Dienstleistungen mit 133 (i.V.: 105) Mio € im größer gewordenen HeidelbergCement Konzern.

2 Sonstige betriebliche Erträge

| Sonstige betriebliche Erträge | | |
|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Mio € | 2016 | 2017 |
| Erträge aus Sachanlagenabgängen | 12,1 | 0,5 |
| Erträge aus Finanzanlagenabgängen und Einbringungen | 0,0 | 0,3 |
| Periodenfremde Erträge | 22,8 | 5,1 |
| Sonstige | 6,6 | 4,7 |
| Gesamt | 41,5 | 10,6 |

In den periodenfremden Erträgen in Höhe von 5,1 (i.V.: 22,8) Mio € sind im Wesentlichen die Auflösung von Rückstellungen sowie der Erhalt von Lieferantenboni und Rückbelastungen enthalten.

3 Materialaufwand

Die Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe stiegen im Vergleich zum Vorjahr an. Dazu trugen sowohl die höhere Zement- und Klinkerproduktion, als auch die allgemeine Marktentwicklung für Rohstoffe und Energie bei.

| Materialaufwand | | |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Mio € | 2016 | 2017 |
| Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | 146,7 | 169,3 |
| Aufwendungen für bezogene Waren | 24,8 | 24,8 |
| Aufwendungen für Logistik | 50,6 | 64,4 |
| Materialaufwand | 222,1 | 258,5 |

4 Mitarbeiter und Personalaufwand

| Mitarbeiter | | |
|---------------|--------------|--------------|
| | 2016 | 2017 |
| Angestellte | 1.128 | 1.170 |
| Arbeiter | 762 | 753 |
| Auszubildende | 119 | 125 |
| Gesamt | 2.009 | 2.048 |

| Personalaufwand | | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Mio € | 2016 | 2017 |
| Löhne und Gehälter | 188,6 | 192,8 |
| Soziale Abgaben | 22,6 | 23,7 |
| Aufwendungen für Altersversorgung | 7,0 | 5,5 |
| Aufwendungen für Unterstützung | 0,1 | 0,4 |
| Gesamt | 218,3 | 222,4 |

Durch die weitere Verlagerung von Verwaltungsaktivitäten im Rahmen der gestiegenen Anforderungen der Leitungsfunktion der HeidelbergCement AG als Obergesellschaft im HeidelbergCement Konzern ist die Anzahl der Angestellten angestiegen. Neben den normalen Lohn- und Gehaltssteigerungen führten insbesondere die gestiegene Mitarbeiterzahl bei den Angestellten sowie personalbezogene Rückstellungen zu einem leichten Anstieg der Personalaufwendungen.

5 Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen

| Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen | | |
|----------------------------------------------------------------------|------|------|
| Mio € | 2016 | 2017 |
| Normalabschreibungen | 28,4 | 32,8 |
| Gesamt | 28,4 | 32,8 |

Der Anstieg gegenüber dem Vorjahr resultiert im Wesentlichen aus den Neuinvestitionen des Geschäftsjahres. Im Berichtsjahr wurden keine außerplanmäßigen Abschreibungen vorgenommen.

6 Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen setzen sich wie folgt zusammen:

| Sonstige betriebliche Aufwendungen | | |
|------------------------------------|-------|-------|
| Mio € | 2016 | 2017 |
| Betriebsaufwendungen | 92,9 | 85,8 |
| Verwaltungsaufwendungen | 116,8 | 127,7 |
| Vertriebsaufwendungen | 12,8 | 15,2 |
| Übrige Aufwendungen | 21,7 | 22,2 |
| Gesamt | 244,2 | 250,9 |

In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind periodenfremde Aufwendungen in Höhe von 16,7 (i.V.: 8,9) Mio € enthalten. Diese betreffen im Wesentlichen die Zuführung zu Rückstellungen sowie Nachbelastungen aus Vorjahren. Des Weiteren ist die Zuführung von 1/15 des Übergangssaldos aus der BilMoG Umstellung 2010 zu den Pensionsrückstellungen in Höhe von 3,9 (i.V.: 3,9) Mio € in den übrigen Aufwendungen ausgewiesen. Die Verwaltungsaufwendungen sind infolge deutlich gestiegener Anforderungen, die im Rahmen der Leitungsfunktion der HeidelbergCement AG als Obergesellschaft im HeidelbergCement Konzern anfallen, angestiegen.

7 Ergebnis aus Beteiligungen

| Ergebnis aus Beteiligungen | | |
|----------------------------------------------------|---------|-------|
| Mio € | 2016 | 2017 |
| Erträge aus verbundenen Unternehmen | 21,2 | 18,2 |
| Aufwendungen aus Ergebnisabführung (i.V.: Erträge) | 1.648,2 | -79,0 |
| Erträge aus assoziierten Unternehmen | 1,1 | 25,7 |
| Gesamt | 1.670,5 | -35,1 |

Ein Ergebnisabführungsvertrag besteht mit der HeidelbergCement International Holding GmbH, Heidelberg, von der im Geschäftsjahr ein Verlust in Höhe von 79 Mio € zu übernehmen war.

Der wesentliche Teil der Erträge aus Beteiligungen betrifft die Ausschüttungen der HCT Holding Malta Limited, Malta, der HeidelbergCement Grundstücksgesellschaft mbH & Co. KG, Heidelberg, der Exakt Kiesaufbereitung GmbH, Paderborn, der Südbayerisches Portland-Zementwerk Gebr. Wiesböck & Co. GmbH, Rohrdorf, und der Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.S., Türkei.

8 Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge

In den sonstigen Zinsen und ähnlichen Erträgen sind im Wesentlichen Zinserträge aus der Ausreichung von kurzfristigen Darlehen und Erträge aus Bürgschafts- und Garantiegebühren an Tochtergesellschaften sowie Erträge aus Zins- und Devisen-swaps enthalten.

9 Zinsen und ähnliche Aufwendungen

In den Zinsen und ähnlichen Aufwendungen sind auch sonstige Finanzierungsaufwendungen in Höhe von insgesamt 10,7 Mio € enthalten. Diese betreffen insbesondere die syndizierten Kreditlinien, die 2014, 2013 und 2012 von der HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A., Luxemburg, begebenen und an die HeidelbergCement AG intern weitergereichten Anleihen sowie die 2016 von der HeidelbergCement AG aufgelegten Anleihen. Des Weiteren sind in der Position Zinsen auf Steuernachzahlungen aufgrund von notwendigen Anpassungen für Vorjahre, welche durch die Betriebsprüfung für den Veranlagungszeitraum 2005-2011 begründet sind. Ferner beinhaltet diese Position die Zinsanteile aus der Veränderung der Pensionsrückstellungen von 26,2 (i.V.: 6,8) Mio €. Der darin enthaltene Effekt aus der Änderung des Zinssatzes zur Abzinsung von Pensionsrückstellungen von 4,01 % auf 3,68 % beträgt 13,9 Mio €. Im Vorjahr wurde gemäß gesetzlicher Vorgaben bei der Berechnung des Rechnungszinses der Zeitraum zur Berechnung des durchschnittlichen Marktzinssatzes von sieben auf zehn Jahre geändert. Zudem ist der Zinsanteil aus der Veränderung der sonstigen Rückstellungen in Höhe von 0,5 (i.V.: 0,5) Mio € enthalten.

| Aufwendungen und Erträge aus verbundenen Unternehmen | | |
|------------------------------------------------------------------------|---------|-------|
| Mio € | 2016 | 2017 |
| Ergebnis aus verbundenen Unternehmen und aus Ergebnisabführungsvertrag | 1.669,4 | -60,8 |
| Erträge aus Ausleihungen | 48,4 | 43,6 |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | 183,7 | 253,2 |
| Zuschreibungen auf Finanzanlagen | 1,1 | 0,0 |
| Abschreibungen auf Finanzanlagen | 2,8 | 0,0 |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen | 80,4 | 90,6 |

10 Erträge und Aufwendungen aus der Währungsumrechnung

Die Erträge und Aufwendungen aus der Währungsumrechnung stammen im Wesentlichen aus dem Finanzbereich und werden daher komplett im Finanzergebnis ausgewiesen.

| Erträge und Aufwendungen aus der Währungsumrechnung | | |
|-----------------------------------------------------|----------|----------|
| Mio € | 2016 | 2017 |
| Erträge aus Währungsumrechnung | 1.276,7 | 1.060,8 |
| Aufwendungen aus Währungsumrechnung | -1.272,9 | -1.044,0 |
| Gesamt | 3,8 | 16,8 |

11 Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Der Steueraufwand bei den Ertragsteuern ergibt sich aus Steuern des laufenden Geschäftsjahrs. Des Weiteren ergaben sich Anpassungen für Vorjahre, welche insbesondere durch die Betriebsprüfung für den Veranlagungszeitraum Steuerjahre 2005-2011 begründet sind.

Latente Steuern werden für zeitliche Unterschiede zwischen den handelsrechtlichen und steuerlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten ermittelt. Des Weiteren werden, soweit vorhanden, steuerliche Verlustvträge berücksichtigt. Die Ermittlung der latenten Steuern erfolgt auf Basis des kombinierten Ertragsteuersatzes, der für die HeidelbergCement AG im Berichtsjahr 29,70 % (i.V.: 29,70 %) beträgt. Dieser setzt sich zusammen aus der Körperschaftsteuer, dem Solidaritätszuschlag und der Gewerbesteuer.

Passive latente Steuern resultieren im Wesentlichen aus den unterschiedlichen Wertansätzen im Anlagevermögen. Aufgrund der höheren Verpflichtungen im handelsrechtlichen Abschluss sowohl bei den Pensionsverpflichtungen als auch bei den Rückstellungen für Altersteilzeit und Jubiläumsverpflichtungen, ergeben sich aktive latente Steuerforderungen. Des Weiteren beruhen aktive latente Steuern noch auf steuerlich nicht absetzbaren Rückstellungen für drohende Verluste sowie aus höheren Wertansätzen des Vorratsvermögens in der Steuerbilanz. Insgesamt werden die passiven latenten Steuern durch aktive latente Steuern überkompensiert. In Ausübung des Wahlrechts aus § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB wurde der Überhang der aktiven latenten Steuern nicht bilanziert.

Einfluss steuerlicher Vorschriften auf den Jahresüberschuss

Im Jahresüberschuss des Berichtsjahres wurden keine steuerlichen Vergünstigungen in Anspruch genommen.

Erläuterungen zur Bilanz – Aktiva

12 Anlagevermögen

Das gesamte Anlagevermögen erhöhte sich um insgesamt 440,7 Mio € auf 19.162,9 (i.V.: 18.722,1) Mio €. Die Entwicklung des Anlagevermögens ist auf Seite 6f dargestellt.

13 Immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen

Immaterielle Vermögensgegenstände und Vermögensgegenstände des Sachanlagevermögens werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige und außerplanmäßige Abschreibungen, bewertet. Die Herstellungskosten umfassen die Materialkosten, die Fertigungskosten sowie angemessene Teile der notwendigen Material- und Fertigungsgemeinkosten einschließlich fertigungsbedingter Abschreibungen. Die dem Abschreibungsplan zugrunde liegenden Nutzungszeiten entsprechen langjähriger Erfahrung und wurden letztmalig für die nach dem 1. Juli 2017 in Betrieb genommenen Anlagen angepasst. Geschäfts- oder Firmenwerte werden linear über 5 Jahre abgeschrieben.

Die in den Vorjahren aufgrund von Anwachsungen und Verschmelzungen resultierenden Geschäfts- oder Firmenwerte beruhen im Wesentlichen auf übernommenen Kundenstämmen. Bei diesen immateriellen Vermögensgegenständen wird von der planmäßigen Abschreibung über 5 Jahre abgewichen, da die durchschnittliche Kundenbindungsdauer erfahrungsgemäß zwischen 10 und 15 Jahren liegt.

Für selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens wird von dem Wahlrecht zur Aktivierung der Entwicklungskosten kein Gebrauch gemacht. Die hierfür angefallenen Aufwendungen werden sofort ergebniswirksam erfasst.

Seit dem 1. Januar 2008 werden Zugänge linear abgeschrieben. Für Anlagegüter, die vor dem 1. Januar 2008 zugegangen waren, wird, soweit möglich, die degressive Abschreibungsmethode angewandt. Zur linearen Methode wird in dem Jahr übergegangen, für welches die lineare Methode erstmals zu höheren Jahresabschreibungsbeträgen führt.

In Anwendung der Regeln aus dem Wachstumsbeschleunigungsgesetz werden geringwertige Wirtschaftsgüter, die seit Januar 2010 zugegangen sind und deren Anschaffungskosten 410,00 € nicht übersteigen, sofort abgeschrieben. Auf die Bildung eines Sammelpostens mit einem Netto-Einzelwert von mehr als 150,00 € bis 1.000,00 € wird seit Januar 2010 verzichtet.

Infolge von Neuinvestitionen in Höhe von 116,0 Mio €, durch Abgänge in Höhe von 1,3 Mio € und durch Abschreibungen in Höhe von 32,8 Mio € haben sich die immateriellen Vermögensgegenstände und die Sachanlagen saldiert um insgesamt rund 81,9 Mio € erhöht.

Von den Neuinvestitionen betragen geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau 98,6 Mio €.

14 Finanzanlagen

Von den Finanzanlagen sind die Anteile an verbundenen Unternehmen und die Beteiligungen zu Anschaffungswerten oder den niedrigeren beizulegenden Werten angesetzt. Voraussichtlich dauernde Wertminderungen werden durch außerplanmäßige Abschreibungen berücksichtigt. Ausleihungen werden mit dem Nominalwert, vermindert um Wertberichtigungen bewertet.

Im Geschäftsjahr 2017 wurden auf Anteile an verbundenen Unternehmen keine Abschreibungen vorgenommen. Das Finanzanlagevermögen erhöhte sich um rund 359 Mio € auf 18.673,3 (i.V.: 18.314,5) Mio €; der Zugang ist im Wesentlichen auf den Erwerb von Beteiligungen und die Ausreichung weiterer Ausleihungen zurückzuführen.

15 Anteile an verbundenen Unternehmen

Die Anteile an verbundenen Unternehmen blieben gegenüber dem Vorjahr nahezu unverändert. Im Berichtsjahr 2017 wurden im Wesentlichen folgende konzerninterne Umstrukturierungen vorgenommen:

Die Anteile an der CEMLAPIS Warstein Verwaltungsgesellschaft mbH, Warstein, wurden auf die Heidelberger Beton GmbH, Heidelberg, verschmolzen.

Die Anteile an der HeidelbergCement Construction Materials Italia S.r.l., Italien, wurden zum Buchwert an die HeidelbergCement France S.A.S., Frankreich, veräußert.

Die HC River Logistics and Shipping Limited, Malta, wurde 2017 liquidiert.

16 Ausleihungen an verbundene Unternehmen

Insgesamt wurden 94,2 Mio € an Ausleihungen im Geschäftsjahr neu ausgereicht: an die La Cimenterie de Lukala S.A.R.L., Demokratische Republik Kongo, 24,0 Mio €, an die Cimbenin SA, Benin, 1,4 Mio € und an die Zuari Cement Ltd., Indien, 68,9 Mio €.

Die Rückzahlungen beliefen sich insgesamt auf 52,7 Mio €.

Der Buchwert der Ausleihungen an verbundene Unternehmen beträgt zum Jahresende 2017 1.089,9 Mio €.

Bei Ausleihungen an verbundene Unternehmen mit Nominalwerten in Höhe von 375,7 Mio €, die nicht in Euro gewährt wurden, ergaben sich keine außerplanmäßigen Abschreibungen aus Wechselkurschwankungen.

17 Beteiligungen

Von der HeidelbergCement Mediterranean Basin Holdings S.L.U., Spanien, wurden die 39,72 % der Anteile an der Akçansa Cimento Sanayi ve Ticaret A.S., Türkei, zum Kaufpreis von 312,7 Mio € erworben.

Als weitere wesentliche Beteiligungen sind die Südbayerisches Portland-Zementwerk Gebr. Wiesböck & Co. GmbH, Rohrdorf, und die Kronimus AG, Iffezheim, zu nennen.

Im Geschäftsjahr wurden sowohl die Baumarkt Ost Verwaltungs GmbH, Hessisch Lichtenau, als auch die Baumarkt Ost GmbH & Co. KG, Hessisch Lichtenau, verkauft.

18 Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

Im Geschäftsjahr wurden Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, von insgesamt 1,5 Mio € ausgereicht, und zwar an die Limited Liability Company Terjola-Quarry, Georgien, (1,3 Mio €) und an die Alzagri NV, Belgien, (0,2 Mio €).

19 Sonstige Ausleihungen

Im Rahmen des Verkaufes des verbundenen Unternehmens International City for Concrete Ltd, Saudi Arabien, wurde ein kurzfristiges Darlehen an die International City for Concrete Ltd, Saudi Arabien, nach Verzicht von 8,4 Mio € in eine Ausleihung umgewandelt und auf den Käufer Across Bridges Trading and Contracting Company Ltd, Saudi Arabien, als Schuldner übertragen. Die Rückzahlung erfolgt planmäßig.

20 Vorräte

Vorräte werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten oder zu niedrigeren Stichtagspreisen bewertet. Abschläge für Qualitäts- und Mengenrisiken werden entsprechend den Grundsätzen kaufmännischer Vorsicht angemessen vorgenommen. Abschläge für Kapazitätsmindererauslastungen wurden vorgenommen.

Die Bewertung der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe erfolgt grundsätzlich nach dem Perioden-Lifo-Verfahren. Die Anwendung führte im Vergleich zum letzten bekannten Börsenkurs/Marktpreis zu keinen wesentlichen Unterschiedsbeträgen.

Die unfertigen und fertigen Erzeugnisse sind auf der Basis von Einzelkalkulationen, die auf der aktuellen Betriebsabrechnung beruhen, zu Herstellungskosten bewertet, wobei neben den direkt zurechenbaren Materialeinzelkosten, Fertigungslöhnen und Sondereinzelkosten auch angemessene Teile der Fertigungs- und Materialgemeinkosten sowie der Abschreibungen berücksichtigt werden. Angemessene Teile der Kosten der allgemeinen Verwaltung sowie angemessene Aufwendungen für soziale Einrichtungen des Betriebs, für freiwillige soziale Leistungen und für die betriebliche Altersversorgung werden einbezogen. Fremdkapitalzinsen werden nicht in die Herstellungskosten einbezogen. Handelswaren sind zu Anschaffungskosten oder niedrigeren Marktpreisen bilanziert.

Alle erkennbaren Risiken im Vorratsvermögen, die sich aus überdurchschnittlicher Lagerdauer, geminderter Verwertbarkeit und niedrigeren Wiederbeschaffungskosten ergeben, sind durch angemessene Abwertungen berücksichtigt.

Unentgeltlich zugeteilte Emissionsrechte werden zum Anschaffungswert von Null bilanziert. Entgeltlich erworbene Emissionsrechte werden zu Anschaffungskosten erfasst. Im Falle eines niedrigeren Marktwertes am Abschlussstichtag erfolgt eine Abschreibung auf diesen Wert.

21 Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände wurden zu Nennwerten bewertet. Erkennbare Einzelrisiken werden dabei ausreichend durch Wertberichtigungen berücksichtigt.

Die allgemeinen Kreditrisiken der gesamten Forderungen sind durch ausreichende Pauschalwertberichtigungen gedeckt.

Die Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen betreffen im Wesentlichen Verrechnungskonten (4.819,6 Mio €), kurzfristige Darlehen (693,7 Mio €) sowie Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (65,4 Mio €).

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und die Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen haben eine Restlaufzeit unter einem Jahr.

Die sonstigen Vermögensgegenstände enthalten im Wesentlichen Zinsforderungen, kurzfristig zur Weiterveräußerung innerhalb des Konzerns übernommene Vermögensgegenstände, ein Reservekonto für Ausfälle von vorfinanzierten Forderungen und Forderungen aus Steuererstattungsansprüchen; rechtlich entstehen davon nach dem Abschlussstichtag 9,3 Mio €.

| Sonstige Vermögensgegenstände (Restlaufzeit über 1 Jahr) | | |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|
| Mio € | 31.12.2016 | 31.12.2017 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 3,7 | 0,7 |

22 Flüssige Mittel

Die Barmittel beliefen sich zum 31. Dezember 2017 auf insgesamt 530,1 (i.V.: 258,7) Mio €.

23 Rechnungsabgrenzungsposten

Der Bilanzposten enthält zum größten Teil Abgrenzungen von Aufwendungen aus der Inanspruchnahme von Krediten, die über die Laufzeit abgegrenzt und aufwandswirksam amortisiert werden. Der Saldo zum Jahresende beläuft sich auf 37,1 Mio €, davon betreffen Disagio 32,8 (i.V.: 42,9) Mio €.

24 Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung

Den Pensionsverpflichtungen aus dem Deferred Compensation Plan in Höhe von 13,2 Mio € steht ein zu verrechnendes Vermögen von 17,4 Mio € gegenüber. Die Anschaffungskosten des zu verrechnenden Deckungsvermögens betragen 12,4 Mio €. Bei dem Deckungsvermögen handelt es sich im Wesentlichen um Anteile an Fonds, die mit dem beizulegenden Zeitwert, ermittelt nach dem Marktwert zum Abschlussstichtag, bewertet sind.

Die Bewertung der Pensionsverpflichtungen aus dem Deferred Compensation Plan wurde nach den Grundsätzen der Versicherungsmathematik mittels der sogenannten „Projected-Unit-Credit-Methode“ (PUC-Methode) durchgeführt.

Der Rückstellungsbetrag ist grundsätzlich unter Einbeziehung von Trendannahmen hinsichtlich des zukünftigen Gehalts- bzw. Rentenniveaus zu ermitteln. Da es sich um die Bewertung von Leistungen handelt, die auf von Mitarbeitern durch freiwilligen Gehaltsverzicht bereits erbrachten Beiträgen beruhen, sind keine Gehaltstrends zu berücksichtigen. Da es sich um Kapitalleistungen handelt, ist kein Rententrend anzusetzen.

Als biometrische Rechnungsgrundlagen wurden die „Richttafeln 2005 G“ von Klaus Heubeck verwendet.

Der zugrunde gelegte Rechnungszinsfuß für die Abzinsung beläuft sich zum 31. Dezember 2017 auf 3,68 % (i.V.: 4,01 %). Bei dem Zinssatz handelt es sich um den von der Deutschen Bundesbank ermittelten und monatlich bekannt gegebenen durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen zehn Geschäftsjahre, der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt.

Die verrechneten Aufwendungen (1,2 Mio €) und Erträge (1,2 Mio €) belaufen sich auf 0,01 Mio €.

Erläuterungen zur Bilanz – Passiva

25 Grundkapital und Aktien

| Grundkapital und Aktien | | |
|--------------------------|----------------------|--------------------|
| | Grundkapital 1.000 € | Anzahl Aktien |
| 1. Januar 2017 | 595.249 | 198.416.477 |
| 31. Dezember 2017 | 595.249 | 198.416.477 |

Zum Abschlussstichtag 31. Dezember 2017 beträgt das Grundkapital 595.249.431 €. Es ist in 198.416.477 Aktien eingeteilt; die Aktien sind Stückaktien und lauten auf den Inhaber. Auf jede Aktie entfällt ein anteiliger Betrag am Grundkapital von 3,00 €.

Es bestehen zum 31. Dezember 2017 zwei genehmigte Kapitalia: zum einen eine Ermächtigung des Vorstands und Aufsichtsrats zur Erhöhung des Kapitals durch Ausgabe neuer Aktien gegen Bareinlagen (Genehmigtes Kapital I) und zum anderen eine Ermächtigung des Vorstands und Aufsichtsrats zur Erhöhung des Kapitals durch Ausgabe neuer Aktien gegen Sacheinlagen (Genehmigtes Kapital II). Diese genehmigten Kapitalia werden nachfolgend zusammenfassend beschrieben; der vollständige Wortlaut der Ermächtigungen kann der Satzung entnommen werden, die auf unserer Internetseite www.heidelbergcement.com unter „Unternehmen/Corporate Governance/Satzung“ veröffentlicht ist.

Genehmigtes Kapital I

Die Hauptversammlung vom 7. Mai 2015 hat den Vorstand ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 6. Mai 2020 einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt 225.000.000 € gegen Bareinlagen durch Ausgabe von bis zu insgesamt 75.000.000 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien zu erhöhen (Genehmigtes Kapital I). Dabei ist den Aktionären ein Bezugsrecht einzuräumen. Der Vorstand ist jedoch ermächtigt, in bestimmten Fällen, die in der Ermächtigung näher beschrieben sind, nämlich zur Verwertung von Spitzenbeträgen, zur Bedienung von Options- oder Wandlungsrechten und zur börsennahen Ausgabe von Aktien von bis zu 10 % des Grundkapitals, das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschließen. Die dem Genehmigten Kapital I zugrunde liegende Ermächtigung zur Ausgabe von neuen Aktien gegen Bareinlagen ist bis zum 31. Dezember 2017 nicht ausgenutzt worden.

Genehmigtes Kapital II

Die Hauptversammlung vom 7. Mai 2015 hat den Vorstand ferner ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 6. Mai 2020 mit Zustimmung des Aufsichtsrats einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt 56.374.941 € gegen Sacheinlagen durch Ausgabe von bis zu insgesamt 18.791.647 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien zu erhöhen (Genehmigtes Kapital II). Das Bezugsrecht der Aktionäre ist bei Kapitalerhöhungen gegen Sacheinlagen in der Regel ausgeschlossen. Die Ermächtigung regelt insbesondere die Möglichkeit des Bezugsrechtsausschlusses, sofern die Kapitalerhöhung gegen Sacheinlagen zum Erwerb von Unternehmen oder zur Bedienung von Options- oder Wandlungsrechten oder im Rahmen der Umsetzung einer Sach-/Wahldividende erfolgt. In Ausübung dieser Ermächtigung wurde das Grundkapital gemäß Vorstandsbeschluss vom 22. Juni 2016 und mit Zustimmung des Prüfungsausschusses des Aufsichtsrats vom 23. Juni 2016 um 31.500.000 € auf 595.249.431 € erhöht. Die Ausgabe der 10.500.000 neuen Aktien erfolgte im Zusammenhang mit dem Erwerb von 45 % aller Aktien an Italcementi S.p.A. von Italmobiliare S.p.A. unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre. Die Durchführung der Erhöhung des Grundkapitals wurde am 7. Juli 2016 in das Handelsregister eingetragen. Aufgrund der Ausübung der Ermächtigung reduzierte sich das Genehmigte Kapital II auf 24.874.941 €. Zwischen dem 1. Januar 2017 und dem 31. Dezember 2017 ist das Genehmigte Kapital II nicht weiter genutzt worden.

Bedingtes Kapital

Es besteht schließlich zum 31. Dezember 2017 das nachfolgend beschriebene Bedingte Kapital: Die Hauptversammlung vom 8. Mai 2013 hat beschlossen, das Grundkapital um weitere bis zu 168.000.000 €, eingeteilt in bis zu 56.000.000 neue, auf den Inhaber lautende Stückaktien, bedingt zu erhöhen (Bedingtes Kapital 2013). Die bedingte Kapitalerhöhung dient der Unterlegung von Options- oder Wandlungsrechten bzw. Options- oder Wandlungspflichten auf HeidelbergCement-Aktien. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, als der Vorstand aufgrund der Ermächtigung bis zum 7. Mai 2018 Options- oder Wandelschuldverschreibungen ausgibt und die Inhaber von Options- oder Wandlungsrechten von ihren Rechten Gebrauch machen. Options- oder Wandelschuldverschreibungen können auch mit Options- oder Wandlungsverpflichtungen ausgestattet sein. Die Aktionäre haben in der Regel ein Bezugsrecht auf neu emittierte Options- oder Wandelschuldverschreibungen. Die Ermächtigung regelt bestimmte Fälle, in denen der Vorstand das Bezugsrecht der Aktionäre auf Options- oder Wandelschuldverschreibungen ausschließen kann. Der vollständige Wortlaut des Bedingten Kapitals kann ebenfalls der Satzung entnommen werden, die auf unserer Internetseite veröffentlicht ist (www.heidelbergcement.com unter „Unternehmen/Corporate Governance/Satzung“). Die dem Bedingten Kapital 2013 zugrunde liegende Ermächtigung zur Ausgabe von Options- oder Wandelschuldverschreibungen ist zum 31. Dezember 2017 nicht genutzt worden.

Durch entsprechende volumenmäßige Begrenzung einerseits und aufgrund der Anrechnungsklauseln andererseits ist sichergestellt, dass die Summe aller Bezugsrechtsausschlüsse in den beiden bestehenden genehmigten Kapitalia und dem Bedingten Kapital 2013 eine Grenze von 20 % des bei Wirksamwerden der Ermächtigung zum Bezugsrechtsausschluss bestehenden Grundkapitals nicht übersteigt.

Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien

Es besteht zum 31. Dezember 2017 ferner die nachfolgend beschriebene Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien.

Die Hauptversammlung vom 4. Mai 2016 hat die Gesellschaft ermächtigt, bis zum 3. Mai 2021 einmalig, mehrfach, ganz oder in Teilbeträgen, eigene Aktien bis zu insgesamt 10 % des damaligen Grundkapitals zu jedem zulässigen Zweck im Rahmen der gesetzlichen Beschränkung zu erwerben. Die Ermächtigung darf nicht zum Handel in eigenen Aktien ausgenutzt werden. Auf die erworbenen eigenen Aktien dürfen zusammen mit anderen Aktien, die die Gesellschaft bereits erworben hat und noch besitzt, zu keinem Zeitpunkt mehr als 10 % des jeweiligen Grundkapitals entfallen. Der Erwerb kann über die Börse oder mittels eines öffentlichen Kaufangebots oder mittels einer öffentlichen Aufforderung zur Abgabe von Verkaufsangeboten oder durch Abgabe von Andienungsrechten an die Aktionäre erfolgen. Die Verwendung der aufgrund der Ermächtigung erworbenen eigenen Aktien erfolgt durch eine Veräußerung über die Börse oder in anderer geeigneter Weise unter Wahrung der Gleichbehandlung der Aktionäre oder zu allen weiteren gesetzlich zulässigen Zwecken. Das Bezugsrecht der Aktionäre kann in bestimmten Fällen ausgeschlossen werden. Die Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien ist bis zum 31. Dezember 2017 nicht ausgenutzt worden und die Gesellschaft besitzt zum Abschlussstichtag 31. Dezember 2017 keine eigenen Aktien.

26 Kapitalrücklage

Die Kapitalrücklage setzt sich im Wesentlichen aus den zugeflossenen Aufgeldern bei Kapitalerhöhungen zusammen.

| Kapitalrücklage | | |
|-----------------------------------|---------|---------|
| Mio € | 2016 | 2017 |
| 1. Januar | 5.387,3 | 6.143,9 |
| Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage | 756,6 | 0,0 |
| 31. Dezember | 6.143,9 | 6.143,9 |

27 Gewinnrücklagen

| Gewinnrücklagen | | |
|-----------------|---------|---------|
| Mio € | 2016 | 2017 |
| 1. Januar | 5.390,0 | 6.150,0 |
| Entnahmen | 0,0 | -450,0 |
| Einstellung | 760,0 | 500,0 |
| 31. Dezember | 6.150,0 | 6.200,0 |

Aus den Gewinnrücklagen wurde ein Betrag in Höhe von 450 Mio € entnommen und dem Bilanzgewinn zugeführt. Im Vorjahr wurde von dem Jahresüberschuss 760 Mio € in die Gewinnrücklagen eingestellt. Des Weiteren wurde im Geschäftsjahr von dem auf neue Rechnung vorgetragenen Bilanzgewinn, gemäß Beschluss der Hauptversammlung, weitere 500 Mio € in die Gewinnrücklagen eingestellt.

Angaben zu ausschüttungsgesperren Beträgen

Aus der Bewertung zum Zeitwert von zu verrechnendem Vermögen im Zusammenhang mit unmittelbaren Pensionsverpflichtungen aus dem Deferred Compensation Plan ergibt sich ein Unterschiedsbetrag zwischen Anschaffungskosten und beizulegendem Zeitwert als nicht zur Ausschüttung verfügbarer Betrag von 5,0 Mio € abzüglich darauf zu bildender passiver latenter Steuern von 1,5 Mio €.

Die bilanzierten Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen (vor Abzug entsprechender Deckungsmittel) wurden auf Basis des entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen zehn Geschäftsjahren ermittelt. Bei einer Durchschnittsbildung auf Basis von sieben Geschäftsjahren hätten sich um 42,9 Mio € höhere Verpflichtungen ergeben.

Dem ausschüttungsgesperreten Betrag stehen frei verfügbare Gewinnrücklagen von 6.200 Mio € gegenüber. Eine Ausschüttungssperre in Bezug auf den Bilanzgewinn von 408 Mio € besteht daher nicht.

28 Pensionsrückstellungen

Die Pensionsrückstellungen werden versicherungsmathematisch unter Zugrundelegung biometrischer Wahrscheinlichkeiten (Richttafeln Heubeck 2005 G) nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren ermittelt. Für die Zukunft erwartete Entgelt- und Rentensteigerungen werden bei der Ermittlung der Verpflichtungen berücksichtigt. Dabei gehen wir von jährlichen Anpassungen wie im Vorjahr von 2,6 % bei den Anwartschaften und ebenso wie im Vorjahr von 1,75 % bei den Renten aus. Der zugrunde gelegte Rechnungszins für die Abzinsung beläuft sich zum 31. Dezember 2017 auf 3,68 % (i.V.: 4,01 %). Bei dem Zinssatz handelt es sich um den von der Deutschen Bundesbank ermittelten und monatlich bekannt gegebenen durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen zehn Geschäftsjahre, der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt.

Für die Berechnung der Pensionsrückstellungen wurde die Regelaltersgrenze in der gesetzlichen Rentenversicherung herangezogen.

Der aufgrund der Neuregelungen durch BilMoG bei der Bewertung der Pensionsrückstellungen entstandene Zuführungsbetrag in Höhe von insgesamt 58,3 Mio € wird gemäß den Übergangsvorschriften des BilMoG bis zum 31. Dezember 2024 mit mindestens 1/15 in jedem Geschäftsjahr verteilt.

Der anteilig im Berichtsjahr zugeführte Betrag beläuft sich auf 3,9 Mio €, dadurch besteht zum Stichtag 31. Dezember 2017 noch eine Unterdeckung von 27,2 Mio €.

Die Effekte aus der erfolgswirksamen Änderung des Abzinsungszinssatzes werden wie im Vorjahr im Finanzergebnis ausgewiesen.

Bei der Ermittlung des Aufzinsungsaufwands wird unterstellt, dass Änderungen des Abzinsungssatzes, des Verpflichtungsumfangs und der Restlaufzeit zum Ende des Geschäftsjahres eintreten.

Im Geschäftsjahr wurde ein Gruppen-CTA (Contractual Trust Arrangement) mit 60,2 Mio € dotiert, um Pensionsanwartschaften gegen Insolvenz zu schützen.

29 Steuerrückstellung

Die Steuerrückstellungen enthalten im Wesentlichen Rückstellungen für Ertragsteuern für Vorjahre, die für Körperschaftsteuer, Solidaritätszuschlag sowie Gewerbesteuer gebildet wurden. Sie sind in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrags angesetzt.

30 Sonstige Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen berücksichtigen alle dem Grunde oder ihrer Höhe nach ungewissen Verbindlichkeiten und erkennbaren Risiken. Sie enthalten Beträge für Rekultivierungsverpflichtungen (20,1 Mio €), Garantieverpflichtungen (3,2 Mio €), für Verpflichtungen gegenüber Mitarbeitern (76,6 Mio €) sowie für andere Risiken und ungewisse Verbindlichkeiten (48,5 Mio €).

Für getätigte Emissionen wurde eine Rückstellung in Höhe von 3,6 Mio € gebildet. Unentgeltliche Zuteilungen für das Geschäftsjahr wurden bei der Ermittlung der Rückstellung berücksichtigt. Sofern zur Erfüllung der Verpflichtung darüber hinaus Emissionsrechte benötigt werden, wird insoweit deren Zeitwert am Abschlussstichtag bei der Rückstellungsbewertung zugrunde gelegt. Rückstellungen sind zum Erfüllungsbetrag unter Einbeziehung von Preis- und Kostensteigerungen bewertet. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr sind mit dem von der Deutschen Bundesbank ermittelten laufzeitadäquaten durchschnittlichen Marktzins der vergangenen sieben Jahre abgezinst.

Die Effekte aus der erfolgswirksamen Änderung des Abzinsungszinssatzes werden wie im Vorjahr im Finanzergebnis ausgewiesen.

Bei der Ermittlung des Aufzinsungsaufwands wird unterstellt, dass Änderungen des Abzinsungssatzes, des Verpflichtungsumfangs und der Restlaufzeit zum Ende des Geschäftsjahres eintreten.

31 Verbindlichkeiten

| Restlaufzeiten von Verbindlichkeiten | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------|------------|---------|---------------|---------|------------------|---------|
| Verbindlichkeiten am 31. Dezember | bis 1 Jahr | | 1 bis 5 Jahre | | mehr als 5 Jahre | |
| Mio € | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 |
| Anleihen | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 2.750,0 | 2.750,0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 203,9 | 67,7 | 96,0 | 449,8 | 654,6 | 0,0 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 88,0 | 99,9 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen ¹⁾ | 6.064,4 | 6.049,5 | 1.300,0 | 1.300,0 | 801,0 | 801,0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligungsgesellschaften ¹⁾ | 1,6 | 1,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 22,5 | 23,8 | 0,1 | 0,1 | 2,6 | 2,6 |
| | 6.380,4 | 6.242,3 | 1.396,1 | 1.749,9 | 4.208,2 | 3.553,6 |

1) Betreffen im Wesentlichen konzerninterne Finanztransaktionen

Die Verbindlichkeiten sind zum Erfüllungsbetrag angesetzt.

Seit dem 27. September 2007 besteht für die HeidelbergCement AG und die HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A., Luxemburg, ein 10 Mrd € EMTN-Programm. Zum 31. Dezember 2017 waren Schuldverschreibungen in Höhe von insgesamt 7.280 Mio € unter dem EMTN-Programm emittiert, davon entfielen 2.750 Mio € auf die HeidelbergCement AG und 4.530 Mio € auf die HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.

Bei den 2009 und 2010 begebenen Anleihen besteht gemäß den Anleihebedingungen eine Beschränkung bezüglich der Neuaufnahme zusätzlicher Verschuldung, wenn der konsolidierte Deckungsgrad (d.h. das Verhältnis des Gesamtbetrages des konsolidierten EBITDA zu dem Gesamtbetrag des konsolidierten Zinsergebnisses) des HeidelbergCement Konzerns unter 2 ist. Dieser Covenant ist bei den übrigen Anleihen sowie dem Schuldscheindarlehen aufgrund des Investment Grade Ratings ausgesetzt. Das konsolidierte EBITDA in Höhe von 3.434 Mio € und das konsolidierte Zinsergebnis in Höhe von 451 Mio € werden auf einer Pro-forma-Basis gemäß den Bedingungen berechnet. Zum Jahresende 2017 betrug der konsolidierte Deckungsgrad 7,61.

Die syndizierte Kreditlinie über 3 Mrd € war zum 31. Dezember 2017 von der HeidelbergCement AG als Barlinie in Höhe von 0,2 Mio € sowie als Avallinie in Höhe von 269,3 Mio € in Anspruch genommen.

| Weitere Erläuterungen zu den Verbindlichkeiten | | |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Mio € | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
| Verbindlichkeiten aus Steuern | 2,6 | 3,0 |
| Verbindlichkeiten im Rahmen der sozialen Sicherheit | 2,9 | 3,0 |

32 Rechnungsabgrenzungsposten

Der im Berichtsjahr ausgewiesene Betrag beinhaltet im Wesentlichen erhaltene Zahlungen für das Folgejahr sowie Vorauszahlungen auf noch nicht abgewickelte Grundstücksverkäufe.

Sonstige Erläuterungen

Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

| Haftungsverhältnisse | | | |
|------------------------------------------------|------------|------------|--|
| Mio € | 31.12.2016 | 31.12.2017 | |
| Verbindlichkeiten aus Bürgschaften | 385,9 | 581,2 | |
| Garantien für aufgenommene Kapitalmarktkredite | 3.481,9 | 5.854,6 | |

Die Verbindlichkeiten aus Bürgschaften betreffen in Höhe von 570,8 (i.V.: 372,9) Mio € verbundene Unternehmen.

Die HeidelbergCement AG haftet im Rahmen der Garantien für aufgenommene Kapitalmarktkredite und für die Einhaltung der Verpflichtungen von verbundenen Unternehmen, insbesondere aus begebenen Anleihen, in Höhe von insgesamt 5.849,2 (i.V.: 3.481,9) Mio €.

Die Bürgschaften und Garantien wurden nahezu ausschließlich zugunsten von Tochtergesellschaften gegeben. Auf Basis der bis zum Aufstellungszeitpunkt gewonnenen Erkenntnisse im Rahmen des internen Kontrollsystems im HeidelbergCement Konzern wird davon ausgegangen, dass die den Haftungsverhältnissen zugrunde liegenden Verpflichtungen von den betreffenden Gesellschaften erfüllt werden können und es daher zu keiner Inanspruchnahme aus den Haftungsverhältnissen kommt.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die sonstigen finanziellen Verpflichtungen betreffen im Wesentlichen den Aufwand aus Leasing- und Mietverpflichtungen gegenüber Dritten, bei denen das wirtschaftliche Eigentum nicht der HeidelbergCement AG zuzurechnen ist und der daher auch nicht aktiviert wurde. Bei den geleasteten und gemieteten Gegenständen handelt es sich insbesondere um Immobilien und sonstige Anlagegegenstände. Dadurch wird die Liquiditätsplanung stabilisiert. Risiken aus der Schwankung von Leasing- und Mietverpflichtungen bestehen nicht. Zum 31. Dezember 2017 bestanden keine Zahlungsverpflichtungen gegenüber verbundenen Unternehmen.

In der nachfolgenden Übersicht sind die Fälligkeiten der finanziellen Verpflichtungen aus Leasing- und Mietverpflichtungen zum 31. Dezember 2017 dargestellt.

| Fälligkeiten der finanziellen Verpflichtungen aus Leasing- und Mietverpflichtungen | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------|------------------|
| Mio € | bis 1 Jahr | 1 bis 5 Jahre | mehr als 5 Jahre |
| Leasingverpflichtungen | 3,5 | 4,1 | 0,0 |
| Miet- und Pachtverpflichtungen | 7,1 | 18,4 | 2,3 |

Derivative Finanzinstrumente

Risiken aus dem operativen Geschäft und der Finanzierung eines international tätigen Konzerns entstehen aus Änderungen von Wechselkursen, Zinssätzen und Rohstoffpreisen. Die Risikofelder werden von der Abteilung Group Treasury laufend überwacht und im Rahmen unserer konzerninternen Richtlinien gesteuert. Zur Minimierung dieser Risiken werden derivative Finanzinstrumente als Sicherungsgeschäfte eingesetzt, welche unter anderem auch die HeidelbergCement AG als Muttergesellschaft des HeidelbergCement Konzerns abschließt.

Währungsrisiken, die aufgrund von Geschäftsvorgängen mit externen Dritten in Fremdwährung entstehen (Transaktionsrisiken), werden durch den Einsatz derivativer Finanzinstrumente mit einem Sicherungshorizont von bis zu zwölf Monaten abgesichert. Es werden Devisenswaps und Devisentermingeschäfte eingesetzt.

Externe Neuabschlüsse von derivativen Finanzinstrumenten werden grundsätzlich im Namen der HeidelbergCement AG als In-house Bank des HeidelbergCement Konzerns getätigt. Die externen Partner sind ausnahmslos Banken. Bei Bedarf werden die durch die HeidelbergCement AG mit Dritten abgeschlossenen Derivate konzernintern an Tochtergesellschaften weitergereicht.

Die unten stehende Tabelle gibt einen Überblick über die Finanzinstrumente, die im Rahmen von Mikro Hedges als Bewertungseinheit zusammengefasst wurden. Da die Konditionen von Grund- und Sicherungsinstrument zueinander passen, gleichen sich die zukünftigen Wertschwankungen und Zahlungsstromänderungen bis zum Abschlussstichtag aus und werden sich auch künftig ausgleichen (Volumenkongruenz und Laufzeitkongruenz). Die prospektive Effektivität wird durch die „Critical-Terms-Match-Methode“ und die retrospektive Effektivität durch die „Change in Fair Value“-Methode ermittelt. Die bilanzielle Abbildung der Bewertungseinheit erfolgt unter Anwendung der Einfrierungsmethode.

| Bewertungseinheiten | | | | |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------|------------|
| Betrag der Grundgeschäfte/ abgesichertes Risiko | Grundgeschäft/ Sicherungsinstrument | vermiedene Drohverlustrückstellung 1.000 € | gesichertes Risiko | Fälligkeit |
| 1.500 Mio INR | Vermögensgegenstände / Derivate | 1.650 | Zinsen / Währung | 2018 |
| 4 Mio NOK | Commodity Derivate / Derivate | 104 | Preis | 2018 |
| 5 Mio USD | Commodity Derivate / Derivate | 187 | Preis | 2018 |
| 6.200 Mio INR | Vermögensgegenstände / Derivate | 8.812 | Zinsen / Währung | 2021 |
| 2.500 Mio INR | Vermögensgegenstände / Derivate | 2.570 | Zinsen / Währung | 2022 |

Die übrigen Devisensicherungsgeschäfte dienen im Wesentlichen der Absicherung von Fremdwährungsdarlehen und -einlagen, wobei auf eine explizite Abbildung als Bewertungseinheit verzichtet wird.

| Währungsbezogene Geschäfte | | | | |
|-----------------------------------|---------------|------------------------|-----------------------------|--|
| 1.000 € | Nominalbetrag | beizulegender Zeitwert | Bewertungsmethode | |
| Devisenforwards gegenüber Dritten | 73.268,1 | 1.133,3 | Discounted Cashflow-Methode | |
| Devisenswaps gegenüber Dritten | 4.305.983,5 | -19.284,3 | Discounted Cashflow-Methode | |
| Devisenforwards konzernintern | 74.626,0 | -1.153,0 | Discounted Cashflow-Methode | |
| Devisenswaps konzernintern | 748.849,0 | 21.429,9 | Discounted Cashflow-Methode | |
| Summe | 5.202.726,7 | 2.126,0 | | |

Bei der Barwertermittlung der Sicherungsderivate erfolgt eine Korrektur um die Zinsabgrenzung zum Abschlussstichtag. Für nicht geschlossene Positionen mit negativem Marktwert wurde eine Rückstellung für drohende Verluste in Höhe von 28,3 Mio € gebildet.

Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen

Es wurden folgende wesentliche Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen durchgeführt, wobei über Geschäfte mit mittelbar oder unmittelbar in 100-prozentigem Anteilsbesitz stehenden in den Konzernabschluss der HeidelbergCement AG einbezogenen Unternehmen gem. § 285 Satz 1 Nr. 21 Halbsatz 2 HGB keine Angaben gemacht werden.

| Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen | | | | |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|-------------------------|--|
| Mio € | Art der Beziehung | | | |
| Art des Geschäfts | Tochterunternehmen | Gemeinschaftsunternehmen | Assoziierte Unternehmen | |
| Verkäufe | 24,8 | 26,4 | 12,2 | |
| Käufe | 3,2 | | 14,4 | |
| Bezug von Dienstleistungen | 24,4 | 0,4 | 0,9 | |
| Erbringung von Dienstleistungen | 51,4 | 3,2 | 0,3 | |
| Gewährte Finanzierungen (einschl. Cash-Pooling) | | | | |
| - Valuta | 452,3 | 2,5 | 0,3 | |
| - Zinsertrag im Geschäftsjahr | 46,4 | 0,2 | | |
| Erhaltene Finanzierungen (einschl. Cash-Pooling) | | | | |
| - Valuta | 700,8 | 10,0 | | |
| - Zinsaufwand im Geschäftsjahr | 3,8 | | | |
| Gewährung von Bürgschaften oder anderen Sicherheiten | | | | |
| - Nominal | 41,4 | 0,9 | | |
| - Valuta | 21,1 | 0,9 | | |

Bezüge Aufsichtsrat, Vorstand

| Bezüge des Aufsichtsrats | |
|--------------------------|-------|
| 1.000 € | |
| Fest | 1.419 |
| Gesamtvergütung | 1.419 |

Individualisierte Angaben zur Vergütung des Aufsichtsrats sind im Vergütungsbericht, der Bestandteil des zusammengefassten Lageberichts ist, dargestellt.

In den nachfolgenden Abschnitten sind Vorjahresangaben für den Gesamtvorstand zur besseren Vergleichbarkeit ohne die 2016 ausgeschiedenen Mitglieder Daniel Gauthier und Andreas Kern dargestellt. Für Vorjahresangaben einschließlich der oben genannten ehemaligen Mitglieder des Vorstands verweisen wir auf den Geschäftsbericht 2016.

| Auf das Geschäftsjahr 2017 entfallene Vorstandsvergütung (DRS 17) | | | | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|
| 1.000 € gerundet (Vorjahr in Klammer) | Dr. Bernd Scheifele | Dr. Dominik von Achten | Kevin Gluskie ¹⁾ | Hakan Gurdal ¹⁾ | Jon Morrish ¹⁾ | Dr. Lorenz Näger | Dr. Albert Scheuer | Summe |
| Erfolgsunabhängige Vergütung | | | | | | | | |
| Festes Jahresgehalt | 1.500 (1.500) | 1.006 (975) | 79 (71) | 600 (550) | 60 (55) | 775 (775) | 720 (543) | 4.740 (4.469) |
| Nebenleistungen | 75 (74) | 54 (67) | 0 (1) | 100 (333) | 0 (0) | 78 (79) | 26 (23) | 334 (577) |
| Erfolgsabhängige Vergütung | | | | | | | | |
| Jahresbonus | 2.880 (2.719) | 1.516 (1.227) | 117 (84) | 917 (633) | 92 (70) | 1.133 (894) | 1.118 (684) | 7.772 (6.311) |
| Anrechnung von Nebenleistungen auf den Jahresbonus | -55 (-63) | 0 (0) | 0 (0) | 0 (0) | 0 (0) | -55 (-63) | 0 (0) | -110 (-125) |
| Barvergütung inklusive Nebenleistungen | 4.400 (4.230) | 2.576 (2.269) | 196 (156) | 1.617 (1.516) | 152 (125) | 1.931 (1.685) | 1.864 (1.249) | 12.737 (11.231) |
| Vergütung mit langfristiger Anreizwirkung | | | | | | | | |
| Management-Komponente 2015-2017/18 (2014-2016/17) | 2.059 (1.980) | 1.115 (1.125) | 0 (0) | 0 (0) | 0 (0) | 886 (945) | 801 (678) | 4.861 (4.729) |
| Kapitalmarkt-Komponente 2017-2019/20 (2016-2018/19) | 1.531 (1.826) | 916 (989) | 68 (77) | 510 (596) | 51 (60) | 659 (786) | 631 (670) | 4.366 (5.005) |
| Gesamtvergütung | 7.989 (8.036) | 4.607 (4.383) | 264 (233) | 2.127 (2.112) | 203 (184) | 3.476 (3.417) | 3.296 (2.598) | 21.962 (20.964) |

1) Seit 1. Februar 2016

Die Vorstandsmitglieder nehmen an dem im Jahr 2017 aufgelegten Langfristbonusplan 2017-2019/20 teil. Die Zielwerte für den Plan liegen auf 1.000 € gerundet für Dr. Bernd Scheifele bei 2.250.000 €, für Dr. Dominik von Achten bei 1.341.000 €, für Kevin Gluskie 99.000 €, für Hakan Gurdal bei 750.000 €, für Jon Morrish bei 75.000 €, für Dr. Lorenz Näger bei 969.000 € und für Dr. Albert Scheuer bei 927.000 €. Der Plan besteht aus zwei gleichgewichteten Komponenten: der Management-Komponente und der Kapitalmarkt-Komponente. Der Zielwert jeder Komponente beträgt auf 1.000 € gerundet für Dr. Bernd Scheifele 1.125.000 €, für Kevin Gluskie 50.000 €, für Hakan Gurdal 375.000 €, Jon Morrish 38.000 € sowie für Dr. Lorenz Näger 484.000 €. Für Dr. Dominik von Achten ergibt sich aus der ratierlichen Rechnung ein Zielwert von 668.000 € für die Management-Komponente und von 673.000 € für die Kapitalmarkt-Komponente. Für Dr. Albert Scheuer ergibt sich aus der ratierlichen Rechnung ein Zielwert von 463.000 € für die Management-Komponente und von 464.000 € für die Kapitalmarkt-Komponente.

Der Referenzkurs für die Kapitalmarkt-Komponente beträgt 85,89 €. Dem entsprechen 13.098 Performance Share Units (PSUs) für Dr. Bernd Scheifele, für Dr. Dominik von Achten 7.834 PSUs, für Kevin Gluskie 578 PSUs, für Hakan Gurdal 4.366 PSUs, für Jon Morrish 437 PSUs, für Dr. Lorenz Näger 5.639 PSUs sowie für Dr. Albert Scheuer 5.404 PSUs. Gemäß § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 4 HGB ist für die Kapitalmarkt-Komponente der Zeitwert zum Zeitpunkt ihrer Gewährung anzugeben. Er beträgt für Dr. Bernd Scheifele 1.531.000 €, für Dr. Dominik von Achten 916.000 €, für Kevin Gluskie 68.000 €, für Hakan Gurdal 510.000 €, für Jon Morrish 51.000 €, für Dr. Lorenz Näger 659.000 € sowie für Dr. Albert Scheuer 631.000 €.

| Versorgungszusagen | Zuführung zu den Rückstellungen nach HGB | | Rückstellung nach HGB | |
|-----------------------------|------------------------------------------|--------------|-----------------------|---------------|
| | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 |
| 1.000 € gerundet | | | | |
| Dr. Bernd Scheifele | 1.130 | 2.150 | 13.373 | 15.523 |
| Dr. Dominik von Achten | 317 | 1.369 | 2.956 | 4.325 |
| Kevin Gluskie ¹⁾ | 381 | 440 | 381 | 822 |
| Hakan Gurdal ¹⁾ | 276 | 353 | 276 | 629 |
| Jon Morrish ¹⁾ | 206 | 217 | 206 | 423 |
| Dr. Lorenz Näger | 386 | 725 | 4.581 | 5.306 |
| Dr. Albert Scheuer | 333 | 602 | 4.050 | 4.652 |
| Summe | 3.029 | 5.856 | 25.824 | 31.679 |

1) Seit 1. Februar 2016

Frühere Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebene

Früheren Mitgliedern des Vorstands und deren Hinterbliebenen wurden im Geschäftsjahr 4,0 (i.V.: 2,7) Mio € gewährt. Darin enthalten sind auch Zahlungen seit dem 1. Juli 2016 an Andreas Kern im Rahmen der vertraglich vereinbarten Karenzentschädigung für ein zweijähriges nachvertragliches Wettbewerbsverbot, die sich auf 700.000 € für das Geschäftsjahr 2017 belaufen sowie der auf die HeidelbergCement AG entfallenden Anteil der Management-Komponente des Langfristbonusplans 2015-2017/18 für Andreas Kern und Daniel Gauthier. Die Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen gegenüber früheren Vorstandsmitgliedern beliefen sich auf 26,7 (i.V.: 21,6) Mio €.

Erklärung gem. § 161 AktG zum Deutschen Corporate Governance Kodex

Vorstand und Aufsichtsrat der HeidelbergCement AG haben die nach § 161 AktG vorgeschriebene Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex abgegeben und auf der Internetseite der Gesellschaft öffentlich zugänglich gemacht (siehe www.heidelbergcement.com, Unternehmen, Corporate Governance).

Konzernverhältnisse

Die HeidelbergCement AG stellt einen Konzernabschluss nach § 315e Abs. 1 HGB auf, welcher im Bundesanzeiger offengelegt wird.

Honorare des Abschlussprüfers

Das für das Berichtsjahr berechnete Honorar des Abschlussprüfers wird gemäß § 285 Satz 1 Nr. 17 HGB nicht angegeben, da es in die Angaben im Konzernabschluss der HeidelbergCement AG einbezogen wird.

Stimmrechtsmitteilungen gemäß Wertpapierhandelsgesetz (WpHG)

Der Gesellschaft sind bis zur Aufstellung des Jahresabschlusses folgende Stimmrechtsmitteilungen gemäß Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) zugegangen:

Herr Ludwig Merckle, Deutschland, hat uns gemäß § 25a Abs. 1 WpHG mitgeteilt, dass sein Stimmrechtsanteil an unserer Gesellschaft am 5. Dezember 2014 die Schwellen von 3 %, 5 %, 10 %, 15 %, 20 % und 25 % der Stimmrechte überschritten und an diesem Tag 25,34 % betragen hat. Von diesem Stimmrechtsanteil entfielen 0,001 % auf mittelbar gehaltene Stimmrechtsanteile aufgrund von (Finanz-/sonstigen) Instrumenten nach § 25a WpHG und 25,34 % auf Stimmrechtsanteile nach §§ 21, 22 WpHG.

Die folgenden von Herrn Ludwig Merckle kontrollierten Unternehmen haben uns gemäß § 25a Abs. 1 WpHG mitgeteilt, dass ihre Stimmrechtsanteile an unserer Gesellschaft am 5. Dezember 2014 die Schwellen von 3 %, 5 %, 10 %, 15 %, 20 % und 25 % der Stimmrechte überschritten haben und an diesem Tag 25,34 % betragen: UBH Holding GmbH, Zossen, UBH Spohn GmbH, Zossen, Piwa GmbH, Zossen, VEM Beteiligungen GmbH, Ulm, Horst Plaschna Management GmbH & Co. Beteiligungssanierungs- und -verkaufs KG, Ulm, VEM Vermögensverwaltung Aktiengesellschaft, Zossen, und VEM Spohn GmbH, Zossen. Von diesem Stimmrechtsanteil entfielen jeweils 0,001 % auf mittelbar gehaltene Stimmrechtsanteile aufgrund von (Finanz-/sonstigen) Instrumenten nach § 25a WpHG und 25,34 % auf Stimmrechtsanteile nach §§ 21, 22 WpHG.

Die von Herrn Ludwig Merckle kontrollierte Spohn Cement Beteiligungen GmbH, Zossen, hat uns gemäß § 25a Abs. 1 WpHG mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an unserer Gesellschaft am 5. Dezember 2014 die Schwellen von 3 %, 5 %, 10 %, 15 %, 20 % und 25 % der Stimmrechte überschritten hat und an diesem Tag 25,34 % betrug. Von diesem Stimmrechtsanteil entfielen 0,001 % auf mittelbar gehaltene Stimmrechtsanteile aufgrund von (Finanz-/sonstigen) Instrumenten nach § 25a WpHG und 25,34 % auf Stimmrechtsanteile nach §§ 21, 22 WpHG.

Die folgenden von Herrn Ludwig Merckle kontrollierten Gesellschaften haben uns gemäß § 25a Abs. 1 WpHG darüber informiert, dass ihre Stimmrechtsanteile an der HeidelbergCement AG am 31. Juli 2015 die Schwellen von 3 %, 5 %, 10 %, 15 %, 20 % und 25 % der Stimmrechte überschritten haben: KL Holding GmbH, Zossen, Kötitzer Ledertuch- und Wachstumswerke GmbH, Zossen, SC Vermögensverwaltung GmbH, Zossen, und SC Holding GmbH, Zossen. Der Stimmrechtsanteil der KL Holding GmbH betrug an diesem Tag 25,91 %. Von diesem Stimmrechtsanteil entfielen 0,02 % auf mittelbar gehaltene Stimmrechtsanteile aufgrund von (Finanz-/sonstigen) Instrumenten nach § 25a WpHG und 25,89 % auf Stimmrechtsanteile nach §§ 21, 22 WpHG. Der Stimmrechtsanteil der Kötitzer Ledertuch- und Wachstumswerke GmbH betrug an diesem Tag ebenfalls 25,91 %. Von diesem Stimmrechtsanteil entfielen 0,02 % auf Stimmrechtsanteile aufgrund von (Finanz-/sonstigen) Instrumenten nach § 25a WpHG, von denen 0,001 % mittelbar gehalten wurden, und 25,89 % auf Stimmrechtsanteile nach §§ 21, 22 WpHG. Der Stimmrechtsanteil der SC Vermögensverwaltung GmbH und der SC Holding GmbH betrug an diesem Tag jeweils 25,89 %. Von diesem Stimmrechtsanteil entfielen 0,001 % auf mittelbar gehaltene Stimmrechtsanteile aufgrund von (Finanz-/sonstigen) Instrumenten nach § 25a WpHG und 25,89 % auf Stimmrechtsanteile nach §§ 21, 22 WpHG.

Die VEMOS 2 Beteiligungen GmbH, Zossen, (zum damaligen Zeitpunkt in Gründung) hat uns nach § 25a Abs. 1 WpHG mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der HeidelbergCement AG am 20. Oktober 2015 die Schwellen von 3 %, 5 %, 10 %, 15 %, 20 % und 25 % der Stimmrechte überschritten hat und an diesem Tag 26,20 % betrug. Von diesem Stimmrechtsanteil entfielen 0,001 % auf mittelbar gehaltene Stimmrechtsanteile aufgrund von (Finanz-/sonstigen) Instrumenten nach § 25a WpHG und 26,20 % auf Stimmrechtsanteile nach §§ 21, 22 WpHG.

Die HWO GmbH, Zossen, und die M & H Medizin und Handel Beteiligungs- und Immobilienverwaltungsgesellschaft mbH, Zossen, haben uns gemäß §§ 21, 22 WpHG mitgeteilt, dass ihre Stimmrechtsanteile an der HeidelbergCement AG am 13. Januar 2017 die Schwellen von 25 %, 20 %, 15 %, 10 %, 5 % und 3 % unterschritten haben und an diesem Tag 0 % betragen.

Die von Herrn Ludwig Merckle kontrollierte VEMOS 2 Holding GmbH, Zossen, und deren indirekte Tochtergesellschaft VEM Spohn Holding GmbH, Zossen, – beide Gesellschaften zum damaligen Zeitpunkt in Gründung – haben uns gemäß §§ 22, 25 Abs. 1 Nr. 2 WpHG mitgeteilt, dass ihre Stimmrechtsanteile an der HeidelbergCement AG am 30. September 2016 durch Eingliederung in die Kette der von Herrn Ludwig Merckle kontrollierten Tochterunternehmen die Schwellen von 3 %, 5 %, 10 %, 15 %, 20 % und 25 % der Stimmrechte überschritten haben und an diesem Tag 25,52 % betragen. Beiden Gesellschaften werden 25,52 % der Stimmrechte gemäß § 22 WpHG und 0,001 % der Stimmrechte gemäß § 25 Abs. 1 Nr. 2 WpHG zugerechnet. Herrn Ludwig Merckle werden diese Stimmrechte über folgende von ihm kontrollierten Gesellschaften zugerechnet: UBH Holding GmbH, Piwa GmbH, VEM Beteiligungen GmbH, VEM Vermögensverwaltung GmbH, VEMOS 2 Holding GmbH, VEMOS 2 Beteiligungen GmbH, VEM Spohn Holding GmbH, VEM Spohn GmbH und Spohn Cement Beteiligungen GmbH. Von der Spohn Cement Beteiligungen GmbH werden 24,69 % der Stimmrechte direkt gehalten. In einer weiteren Mitteilung informierte uns die VEM Spohn Holding GmbH, dass ihr Stimmrechtsanteil an der HeidelbergCement AG durch Ausgliederung am 13. Dezember 2016 die Schwellen von 25 %, 20 %, 15 %, 10 %, 5 % und 3 % unterschritten hat und an diesem Tag 0 % betrug.

Die Société Générale S.A., Paris, Frankreich, hat uns gemäß § 25a Abs. 1 WpHG mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an unserer Gesellschaft am 13. August 2015 die Schwelle von 5 % unterschritten und an diesem Tag 3,84 % betragen hat. Von diesem Stimmrechtsanteil entfielen 3,77 % auf Stimmrechtsanteile aufgrund von (Finanz-/sonstigen) Instrumenten nach § 25a WpHG, von denen 2,77 % mittelbar gehalten wurden, und 0,07 % auf Stimmrechtsanteile aufgrund von (Finanz-/sonstigen) Instrumenten nach § 25 WpHG, von denen 0,04 % mittelbar gehalten wurden.

Herr Stephen A. Schwarzman hat uns gemäß §§ 21, 22 WpHG mitgeteilt, dass sein Stimmrechtsanteil an der HeidelbergCement AG am 1. Dezember 2015 durch Erwerb einer Tochtergesellschaft im Wege eines Unternehmenszusammenschlusses die Schwellen von 3 % und 5 % der Stimmrechte überschritten hat und an diesem Tag 7,34 % betrug. Diese Stimmrechte werden Herrn Stephen A. Schwarzman gemäß § 22 WpHG über folgende von ihm kontrollierten Gesellschaften zugerechnet: Blackstone Group Management L.L.C., The Blackstone Group L.P., Blackstone Holdings III GP Management L.L.C., Blackstone Holdings III GP L.P., Blackstone Holdings III L.P., BMA VI L.L.C., Blackstone Management Associates VI L.L.C., Blackstone Capital Partners VI L.P., BCP CC Holdings GP L.L.C., BCP CC Holdings L.P., Arnhold and S. Bleichroeder Holdings, Inc. und First Eagle Investment Management, LLC. Der First Eagle Investment Management, LLC werden gemäß § 22 WpHG 7,34 % der Stimmrechte zugerechnet. Der First Eagle Global Fund hielt zu diesem Zeitpunkt 3 % oder mehr der Stimmrechte an der HeidelbergCement AG.

Maximilian Management LLC, Wilmington, Delaware, USA, hat uns gemäß §§ 21, 22 WpHG mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der HeidelbergCement AG am 1. Dezember 2015 durch Erwerb einer Tochtergesellschaft im Wege eines Unternehmenszusammenschlusses die Schwellen von 3 % und 5 % der Stimmrechte überschritten hat und an diesem Tag 7,34 % betrug. Diese Stimmrechte werden Maximilian Management LLC gemäß § 22 WpHG über folgende von ihr kontrollierten Gesellschaften zugerechnet: Corsair Capital LLC, Corsair IV Management L.P., Corsair IV Financial Services Capital Partners L.P., BCP CC Holdings GP L.L.C., BCP CC Holdings L.P., Arnhold and S. Bleichroeder Holdings, Inc. und First Eagle Investment Management, LLC. Der First Eagle Investment Management, LLC werden gemäß § 22 WpHG 7,34 % der Stimmrechte zugerechnet. Der First Eagle Global Fund hielt zu diesem Zeitpunkt 3 % oder mehr der Stimmrechte an der HeidelbergCement AG.

Der First Eagle Global Fund, New York, USA, hat uns gemäß §§ 33, 34 WpHG mitgeteilt, dass sein Stimmrechtsanteil an der HeidelbergCement AG am 11. Januar 2018 die Schwelle von 3 % der Stimmrechte unterschritten hat und an diesem Tag 2,96 % betrug.

Die Efiparind B.V., Amsterdam, Niederlande, hat uns mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der HeidelbergCement AG am 5. September 2016 die Schwellen von 5 % und 3 % der Stimmrechte unterschritten hat und an diesem Tag 2,89 % betrug. Diese Stimmrechte waren der Efiparind B.V. gemäß § 22 WpHG über folgende von ihr kontrollierten Tochterunternehmen zuzurechnen: EFIPARIND B.V. & CIE S.C.P.A., Cemital S.p.A., Privital S.p.A., Aureliana S.p.A. und Italmobiliare S.p.A.

Die BlackRock, Inc., Wilmington, Delaware, USA, hat uns mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der HeidelbergCement AG am 2. November 2016 die Schwelle von 5 % der Stimmrechte unterschritten hat und an diesem Tag 4,995 % betrug. Hiervon waren der BlackRock, Inc. 4,49 % der Stimmrechte gemäß § 22 WpHG zuzurechnen. 0,32 % der Stimmrechte waren ihr gemäß § 25 Abs. 1 Nr. 1 WpHG und weitere 0,18 % der Stimmrechte gemäß § 25 Abs. 1 Nr. 2 WpHG zuzurechnen.

Die The Capital Group Companies, Inc., Los Angeles, USA, hat uns gemäß §§ 21, 22 WpHG mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der HeidelbergCement AG am 17. Mai 2017 die Schwelle von 10 % der Stimmrechte unterschritten hat und an diesem Tag 6,93 % betrug. Diese Stimmrechte werden der The Capital Group Companies, Inc. gemäß § 22 WpHG über ihre Tochtergesellschaft Capital Research and Management Company zugerechnet. Ein individueller Fonds, der EuroPacific Growth Fund, Boston, USA, hielt am 17. Mai 2017 3 % oder mehr der Stimmrechte an der HeidelbergCement AG. Der EuroPacific Growth Fund hat uns gleichzeitig gemäß § 21 WpHG informiert, dass sein Stimmrechtsanteil an der HeidelbergCement AG am 17. Mai 2017 die Schwelle von 5 % der Stimmrechte unterschritten hat und an diesem Tag 4,98 % betrug.

In einer weiteren Mitteilung informierte uns die The Capital Group Companies, Inc. gemäß §§ 21, 22 WpHG, dass ihr Stimmrechtsanteil an der HeidelbergCement AG am 16. Juni 2017 die Schwelle von 5 % der Stimmrechte unterschritten hat und an diesem Tag 4,86 % betrug. Diese Stimmrechte werden der The Capital Group Companies, Inc. gemäß § 22 WpHG über ihre Tochtergesellschaft Capital Research and Management Company zugerechnet. Ein individueller Fonds, der EuroPacific Growth Fund, Boston, USA, hielt am 16. Juni 2017 3 % oder mehr der Stimmrechte an der HeidelbergCement AG.

Schließlich teilte uns die The Capital Group Companies, Inc. gemäß §§ 21, 22 WpHG mit, dass ihr Stimmrechtsanteil an der HeidelbergCement AG am 17. August 2017 die Schwelle von 3 % der Stimmrechte unterschritten hat und an diesem Tag 2,98 % betrug. Diese Stimmrechte werden der The Capital Group Companies, Inc. gemäß § 22 WpHG über ihre Tochtergesellschaft Capital Research and Management Company zugerechnet. Der EuroPacific Growth Fund hatte uns zuvor schon gemäß § 21 WpHG informiert, dass sein Stimmrechtsanteil an der HeidelbergCement AG am 14. August 2017 die Schwelle von 3 % der Stimmrechte unterschritten hat und an diesem Tag 2,9996 % betrug.

Die jeweils aktuelle Aktionärsstruktur kann auf unserer Internetseite www.heidelbergcement.com unter „Investor Relations/ Aktien-Investoren/Stimmrechtsmitteilungen“ eingesehen werden.

Organe der Gesellschaft

Aufsichtsrat

Fritz-Jürgen Heckmann

Vorsitzender des Aufsichtsrats

Stuttgart; Wirtschaftsjurist

Mitglied seit 8. Mai 2003, Vorsitzender seit 1. Februar 2005;

Vorsitzender des Vermittlungs- und des Nominierungsausschusses sowie Mitglied des Personal- und des Prüfungsausschusses

Externe Mandate:

HERMA Holding GmbH + Co. KG²⁾, Filderstadt (Vorsitzender) | Neue Pressegesellschaft mbH & Co. KG²⁾, Ulm | Paul Hartmann AG¹⁾, Heidenheim (Vorsitzender) | Süddeutscher Verlag GmbH²⁾, München | Südwestdeutsche Medien Holding GmbH²⁾, Stuttgart | Wieland-Werke AG¹⁾, Ulm (Vorsitzender)

Heinz Schmitt

Stellvertretender Vorsitzender

Heidelberg; Controller; Vorsitzender des Betriebsrats in der Hauptverwaltung, HeidelbergCement AG, und Vorsitzender des Konzernbetriebsrats

Mitglied seit 6. Mai 2004, stellvertretender Vorsitzender seit 7. Mai 2009; Mitglied des Prüfungs-, des Vermittlungs- und des Personalausschusses

Josef Heumann

Burglengenfeld; Anlagenwärter Brennerei; Vorsitzender des Betriebsrats im Werk Burglengenfeld der HeidelbergCement AG

Mitglied seit 6. Mai 2004; Mitglied des Personalausschusses

Gabriele Kailing

Frankfurt; bis 2017 Vorsitzende des DGB-Bezirks Hessen-Thüringen und seit 2018 Produktmanagerin und Entwicklung bei der Academy of Labour gGmbH

Mitglied seit 7. Mai 2014

Ludwig Merckle

Ulm; Geschäftsführer der Merckle Service GmbH

Mitglied seit 2. Juni 1999; Vorsitzender des Personal- und des Prüfungsausschusses sowie Mitglied des Nominierungsausschusses

Externe Mandate:

Kässbohrer Geländefahrzeug AG¹⁾, Laupheim (Vorsitzender) | PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG²⁾, Mannheim | PHOENIX Pharma SE¹⁾, Mannheim (stellv. Vorsitzender)

Tobias Merckle

Leonberg; geschäftsführender Vorstand des Vereins Seehaus e.V.

Mitglied seit 23. Mai 2006; Mitglied des Nominierungs- und des Vermittlungsausschusses

Alan Murray

Naples, Florida/USA; ehemaliges Mitglied des Vorstands der HeidelbergCement AG

Mitglied vom 21. Januar 2010 bis 30. Juni 2017; bis 30. Juni 2017 Mitglied des Personalausschusses

Externe Mandate:

Hanson Pension Trustees Limited, Treuhandgesellschaft des Hanson No 2 Pension Scheme²⁾, Großbritannien | Owens-Illinois, Inc.²⁾, USA | Wolseley plc²⁾, Jersey, Channel Islands

Dr. Jürgen M. Schneider

Mannheim; ehemaliger Finanzvorstand der Bilfinger Berger AG und ehemaliger Dekan der Fakultät für Betriebswirtschaftslehre an der Universität Mannheim

Mitglied seit 7. Mai 2014; Mitglied des Prüfungsausschusses

Externe Mandate:

DACHSER Group SE & Co. KG²⁾, Kempten (Vorsitzender) | DACHSER SE²⁾, Kempten (Vorsitzender) | Heberger GmbH²⁾, Schifferstadt (Vorsitzender)

Werner Schraeder

Ennigerloh; Bauschlosser; Vorsitzender des Gesamtbetriebsrats der HeidelbergCement AG und Vorsitzender des Betriebsrats im Werk Ennigerloh der HeidelbergCement AG

Mitglied seit 7. Mai 2009; Mitglied des Prüfungsausschusses

Externe Mandate:

Berufsgenossenschaft Rohstoffe und chemische Industrie²⁾, Heidelberg

Frank-Dirk Steininger

Frankfurt; Fachreferent für Arbeitsrecht beim Bundesvorstand der IG Bauen-Agrar-Umwelt

Mitglied vom 11. Juni 2008 bis 31. Januar 2018; bis 31. Januar 2018 Mitglied des Prüfungsausschusses

Margret Suckale

Hamburg; bis 12. Mai 2017 Mitglied des Vorstandes der BASF SE

Mitglied seit 25. August 2017; Mitglied des Personalausschusses seit 11. September 2017

Externe Mandate:

Deutsche Telekom AG¹⁾, Bonn

Stephan Wehning

Schelklingen; Leiter des Werks Schelklingen der HeidelbergCement AG

Mitglied seit 1. August 2016; Mitglied des Personal- und des Vermittlungsausschusses

Univ.-Prof. Dr. Marion Weissenberger-Eibl

Karlsruhe; Leiterin des Fraunhofer-Instituts für System- und Innovationsforschung ISI in Karlsruhe und Inhaberin des Lehrstuhls für Innovations- und TechnologieManagement (iTm) am Karlsruher Institut für Technologie (KIT)

Mitglied seit 3. Juli 2012

Externe Mandate:

MTU Aero Engines AG¹⁾, München | Rheinmetall AG¹⁾, Düsseldorf

Die vorgenannten Kennzeichnungen bei den anderen Mandaten bedeuten:

- 1) Mitgliedschaft in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten bei inländischen Gesellschaften
- 2) Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen

Alle Angaben beziehen sich auf den 31. Dezember 2017 bzw. bei einem früheren Ausscheiden aus dem Aufsichtsrat der HeidelbergCement AG auf das Datum des Ausscheidens.

Vorstand

Dr. Bernd Scheifele

Vorsitzender des Vorstands

Verantwortungsbereich: Strategie und Entwicklung, Kommunikation & Investor Relations, Personal, Recht, Compliance, Konzernrevision

Vorsitzender des Vorstands seit 2005; bestellt bis Januar 2020

Externe Mandate:

PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG²⁾, Mannheim (Vorsitzender) | PHOENIX Pharma SE¹⁾, Mannheim (Vorsitzender) | Verlagsgruppe Georg von Holtzbrinck GmbH¹⁾, Stuttgart (stellv. Vorsitzender)

Konzernmandate:

Castle Cement Limited²⁾, Großbritannien | ENCI Holding N.V.²⁾, Niederlande | Hanson Limited²⁾, Großbritannien | Hanson Pioneer España, S.L.U.²⁾, Spanien | HeidelbergCement Holding S.à.r.l.²⁾, Luxemburg | PT Indocement Tunggol Prakarsa Tbk.²⁾, Indonesien

Dr. Dominik von Achten

Stellvertretender Vorsitzender des Vorstands

Verantwortungsbereich: West- und Südeuropa, Competence Center Materials, Chief Digital Officer (Digital Transformation & Disruption HeidelbergCement)

Vorstandsmitglied seit 2007, bestellt bis September 2022

Externe Mandate:

Kunststoffwerk Philippine GmbH & Co. KG²⁾, Lahnstein, und Saarpor Klaus Eckhardt GmbH Neunkirchen Kunststoffe KG²⁾, Neunkirchen³⁾ | Verlag Lensing-Wolff GmbH & Co. KG („Medienhaus Lensing“)²⁾, Dortmund

Konzernmandate:

Castle Cement Limited²⁾, Großbritannien | Cimenteries CBR S.A.²⁾, Belgien | ENCI Holding N.V.²⁾, Niederlande | Hanson Quarry Products Europe Limited²⁾, Großbritannien | HeidelbergCement Holding S.à.r.l.²⁾, Luxemburg | HeidelbergCement UK Holding Limited²⁾, Großbritannien | Italcementi S.p.A.²⁾, Italien (stellv. Vorsitzender)

Kevin Gluskie

Verantwortungsbereich: Asien-Pazifik, Competence Center Readymix, Market Intelligence & Sales Processes, Product Marketing
Vorstandsmitglied seit 2016; bestellt bis Januar 2019

Externe Mandate:

Cement Australia Holdings Pty Ltd²⁾, Australien | Cement Australia Pty Limited²⁾, Australien | Cement Australia Partnership²⁾, Australien | China Century Cement Ltd.²⁾, Bermuda | Easy Point Industrial Ltd.²⁾, Hongkong | Guangzhou Heidelberg Yuexiu Enterprise Management Consulting Company Ltd.²⁾, China | Jidong Heidelberg (Fufeng) Cement Company Limited²⁾, China | Jidong Heidelberg (Jingyang) Cement Company Limited²⁾, China | Squareal Cement Ltd²⁾, Hongkong

Konzernmandate:

Asia Cement Public Company Limited²⁾, Thailand | Butra HeidelbergCement Sdn. Bhd.²⁾, Brunei (Vorsitzender) | Gulbarga Cement Limited²⁾, Indien | Hanson Building Materials (S) Pte Ltd²⁾, Singapur | Hanson Investment Holdings Pte Ltd²⁾, Singapur | Hanson Pacific (S) Pte Limited²⁾, Singapur | HeidelbergCement Asia Pte Ltd²⁾, Singapur (Vorsitzender) | HeidelbergCement Bangladesh Limited²⁾, Bangladesh (Vorsitzender) | HeidelbergCement Holding HK Limited²⁾, Hongkong | HeidelbergCement India Limited²⁾, Indien | HeidelbergCement Myanmar Company Limited²⁾, Myanmar | Jalapathan Cement Public Company Limited²⁾, Thailand | PT Indocement Tunggol Prakarsa Tbk.²⁾, Indonesien (Vorsitzender) | Singha Cement (Private) Limited²⁾, Sri Lanka | Zuari Cement Limited²⁾, Indien (Vorsitzender)

3) Gemeinsam tagender Beirat der Unternehmensgruppe Philippine Saarpor

Hakan Gurdal

Verantwortungsbereich: Afrika-Östlicher Mittelmeerraum, Einkauf
Vorstandsmitglied seit 2016; bestellt bis Januar 2024

Externe Mandate:

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.S.²⁾, Türkei | Osho Cement (Pty) Ltd²⁾, Südafrika

Konzernmandate:

Africim SA²⁾, Marokko (Vorsitzender) | Austral Cimentos Sofala SA²⁾, Mosambik | CimBurkina S.A.²⁾, Burkina Faso | Ciments du Maroc²⁾, Marokko | Ciments du Togo SA²⁾, Togo (Vorsitzender) | Ghacem Ltd.²⁾, Ghana | Hanson Israel Limited²⁾, Israel | HeidelbergCement Mediterranean Basin Holdings S.L.U.²⁾, Spanien | La Cimenterie de Lukala S.A.R.L.²⁾, Demokratische Republik Kongo | La Societe GRANUTOGO SA²⁾, Togo | Scancem Holding AS²⁾, Norwegen (Vorsitzender) | Scancem International DA²⁾, Norwegen (Vorsitzender) | Scantogo Mines SA²⁾, Togo (Vorsitzender) | Suez Cement Company S.A.E.²⁾, Ägypten | TPCC Tanzania Portland Cement Company Ltd.²⁾, Tansania

Jon Morrish

Verantwortungsbereich: Nordamerika, konzernweite Koordinierung zementähnlicher Sekundärstoffe
Vorstandsmitglied seit 2016; bestellt bis Januar 2024

Konzernmandate:

Cadman (Black Diamond), Inc.²⁾, USA | Cadman (Rock), Inc.²⁾, USA | Cadman (Seattle), Inc.²⁾, USA | Cadman Materials, Inc.²⁾, USA | Cadman, Inc.²⁾, USA | Calaveras Materials Inc.²⁾, USA (Vorsitzender) | Calaveras-Standard Materials, Inc.²⁾, USA (Vorsitzender) | Campbell Concrete & Materials LLC²⁾, USA (Vorsitzender) | Campbell Transportation Services LLC²⁾, USA (Vorsitzender) | Civil and Marine Inc.²⁾, USA (Vorsitzender) | Commercial Aggregates Transportation and Sales LLC²⁾, USA (Vorsitzender) | Constar LLC²⁾, USA (Vorsitzender) | Continental Florida Materials Inc.²⁾, USA (Vorsitzender) | EPC VA 121, LLC²⁾, USA | Essroc Holdings LLC²⁾, USA | Ferndale Ready Mix & Gravel, Inc.²⁾, USA | Greyrock, LLC²⁾, USA | Gulf Coast Stabilized Materials LLC²⁾, USA (Vorsitzender) | Hampshire Properties LLC²⁾, USA | HAMW Minerals, Inc.²⁾, USA (Vorsitzender) | Hanson Aggregates LLC²⁾, USA (Vorsitzender) | Hanson Aggregates BMC²⁾, Inc., USA (Vorsitzender) | Hanson Aggregates Contracting, Inc.²⁾, USA (Vorsitzender) | Hanson Aggregates Davon LLC²⁾, USA (Vorsitzender) | Hanson Aggregates Mid-Pacific, Inc.²⁾, USA (Vorsitzender) | Hanson Aggregates Midwest LLC²⁾, USA (Vorsitzender) | Hanson Aggregates New York LLC²⁾, USA (Vorsitzender) | Hanson Aggregates Pacific Southwest, Inc.²⁾, USA (Vorsitzender) | Hanson Aggregates Pennsylvania LLC²⁾, USA (Vorsitzender) | Hanson Aggregates Properties TX, LLC²⁾, USA (Vorsitzender) | Hanson Aggregates Southeast LLC²⁾, USA (Vorsitzender) | Hanson Aggregates WRP, Inc.²⁾, USA (Vorsitzender) | Hanson Building Materials America LLC²⁾, USA | Hanson Marine Finance, Inc.²⁾, USA (Vorsitzender) | Hanson Marine Operations, Inc.²⁾, USA (Vorsitzender) | Hanson Micronesia Cement, Inc.²⁾, USA (Vorsitzender) | Hanson Permanente Cement of Guam, Inc.²⁾, USA (Vorsitzender) | Hanson Ready Mix, Inc.²⁾, USA | Hanson Structural Precast, Inc.²⁾, USA | HBMA Holdings LLC²⁾, USA | HBP Mineral Holdings LLC²⁾, USA | HBP Property Holdings LLC²⁾, USA | HeidelbergCement Kanada Holding Limited²⁾, Großbritannien | HeidelbergCement UK Holding II Limited²⁾, Großbritannien | HNA Investments²⁾, USA | HP&P SE Properties VA LLC²⁾, USA | HSC Cocoa Property Reserve, LLC²⁾, USA | KH 1 Inc.²⁾, USA | Lehigh Cement Company LLC²⁾, USA | Lehigh Hanson, Inc.²⁾, USA | Lehigh Hanson ECC, Inc.²⁾, USA | Lehigh Hanson Materials Limited²⁾, Kanada | Lehigh Hanson Receivables LLC²⁾, USA | Lehigh Hanson Services LLC²⁾, USA | Lehigh Northeast Cement Company²⁾, USA (Vorsitzender) | Lehigh Northwest Cement Company²⁾, USA (Vorsitzender) | Lehigh Northwest Marine, LLC²⁾, USA (Vorsitzender) | Lehigh Portland Holdings, LLC²⁾, USA | Lehigh Realty Company²⁾, USA | Lehigh Southwest Cement Company²⁾, USA (Vorsitzender) | LHI Duomo Holdings LLC²⁾, USA (Vorsitzender) | Material Service Corporation²⁾, USA (Vorsitzender) | Mineral and Land Resources Corporation²⁾, USA (Vorsitzender) | Mission Valley Rock Co.²⁾, USA (Vorsitzender) | PCAz Leasing, Inc.²⁾, USA (Vorsitzender) | Sherman Industries LLC²⁾, USA (Vorsitzender) | Sherman-Abetong, Inc.²⁾, USA (Vorsitzender) | Shrewsbury Properties LLC²⁾, USA | South Coast Materials Company²⁾, USA (Vorsitzender) | South Valley Materials, Inc.²⁾, USA (Vorsitzender) | Standard Concrete Products, Inc.²⁾, USA (Vorsitzender) | Tomahawk, Inc.²⁾, USA

Dr. Lorenz Näger

Verantwortungsbereich: Finanzen, Konzernrechnungslegung, Controlling, Steuern, Treasury, Versicherungen & Risikomanagement, IT, Shared Service Center, Logistik
Vorstandsmitglied seit 2004; bestellt bis September 2019

Externe Mandate:

MVV Energie AG¹⁾, Mannheim | PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG²⁾, Mannheim | PHOENIX Pharma SE¹⁾, Mannheim

Konzernmandate:

Castle Cement Limited²⁾, Großbritannien | Cimenteries CBR S.A.²⁾, Belgien | ENCI Holding N.V.²⁾, Niederlande | Hanson Limited²⁾, Großbritannien | Hanson Pioneer España, S.L.U.²⁾, Spanien | HeidelbergCement Canada Holding Limited²⁾, Großbritannien | HeidelbergCement Holding S.à.r.l.²⁾, Luxemburg | HeidelbergCement UK Holding Limited²⁾, Großbritannien | HeidelbergCement UK Holding II Limited²⁾, Großbritannien | Italcementi S.p.A.²⁾, Italien (stellv. Vorsitzender) | Lehigh B.V.²⁾, Niederlande (Vorsitzender) | Lehigh Hanson, Inc.²⁾, USA | Lehigh Hanson Materials Limited²⁾, Kanada | Lehigh UK Limited²⁾, Großbritannien | PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk.²⁾, Indonesien

Dr. Albert Scheuer

Verantwortungsbereich: Nord- und Osteuropa-Zentralasien, konzernweite Koordinierung des Heidelberg Technology Center, Forschung & Entwicklung/Produktinnovation, Umweltnachhaltigkeit

Vorstandsmitglied seit 2007; bestellt bis August 2019

Konzernmandate:

CaucasusCement Holding B.V.²⁾, Niederlande (Vorsitzender) | Ceskomoravský cement, a.s.²⁾, Tschechien (Vorsitzender) | Devnya Cement AD²⁾, Bulgarien | Duna-Dráva Cement Kft.²⁾, Ungarn | Górażdze Cement S.A.²⁾, Polen (Vorsitzender) | Halyps Building Materials S.A.²⁾, Griechenland (Vorsitzender) | HeidelbergCement Asia Pte Ltd²⁾, Singapur | HeidelbergCement Central Europe East Holding B.V.²⁾, Niederlande (Vorsitzender) | HeidelbergCement India Limited²⁾, Indien | HeidelbergCement Northern Europe AB²⁾, Schweden (Vorsitzender) | HeidelbergCement Romania SA²⁾, Rumänien | HeidelbergCement Ukraine Public Joint Stock Company²⁾, Ukraine | Open Joint-Stock Company Slantsy Cement Plant „Cesla“²⁾, Russland | PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk.²⁾, Indonesien | ShymkentCement JSC²⁾, Kasachstan | Tvořnica Cementsa Kakanj d.d.²⁾, Bosnien-Herzegowina | Vulkan Cement AD²⁾, Bulgarien

Die vorgenannten Kennzeichnungen bei den Mandaten bedeuten:

- 1) Mitgliedschaft in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten
bei inländischen Gesellschaften
- 2) Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen

Alle Angaben beziehen sich auf den 31. Dezember 2017.

Nachtragsbericht

Am 12. Januar 2018 hat HeidelbergCement eine neue syndizierte Kreditlinie in Höhe von 3 Mrd € abgeschlossen, um die bisherige Kreditlinie, die im Februar 2019 ausgelaufen wäre, abzulösen. Unter Berücksichtigung von zwei Verlängerungsoptionen um jeweils 1 Jahr konnte sich HeidelbergCement die historisch günstigen Refinanzierungsbedingungen bis 2025 sichern. Die Kreditmarge wurde je nach Verschuldungsgrad um 20 bis 35 Basispunkte gesenkt. Die syndizierte Kreditlinie ist als Liquiditätsreserve gedacht und kann für Barziehungen und Avale sowohl in Euro als auch anderen Währungen genutzt werden.

Zum 1. Januar 2018 hat die HeidelbergCement AG die 100 % Anteile an der HeidelbergCement Technology Center GmbH, Heidelberg, von der HeidelbergCement International Holding GmbH, Heidelberg, erworben. Die HeidelbergCement Technology Center GmbH wurde rückwirkend zum 1. Januar 2018 auf die HeidelbergCement AG verschmolzen.

Aufstellung des Anteilsbesitzes

Auf den Abdruck der Aufstellung des Anteilsbesitzes, die Bestandteil des Anhangs ist, wird an dieser Stelle verzichtet. Sie wird mit dem Jahresabschluss im Bundesanzeiger offengelegt und ist im Geschäftsbericht 2017 wiedergegeben.

Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, aus dem im Jahresabschluss ausgewiesenen Bilanzgewinn in Höhe von 408.386.159,52 € einen Betrag von 376.991.306,30 € zur Zahlung einer Dividende von 1,90 € je Aktie auf 198.416.477 für das Geschäftsjahr 2017 dividendenberechtigte Stückaktien zu verwenden. Der Restbetrag von 31.394.853,22 € soll auf neue Rechnung vorgetragen werden.

Heidelberg, 21. März 2018

HeidelbergCement AG

Der Vorstand

Zu dem vollständigen Jahresabschluss, einschließlich der lediglich im Geschäftsbericht 2017 abgedruckten Aufstellung des Anteilsbesitzes nach § 285 Nr. 11 HGB, und dem ebenfalls lediglich im Geschäftsbericht 2017 abgedruckten zusammengefassten Lagebericht des HeidelbergCement Konzerns und der HeidelbergCement AG wurde folgender Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers erteilt:

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HeidelbergCement AG

Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der HeidelbergCement AG, Heidelberg – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2017 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht, der mit dem Konzernlagebericht zusammengefasst wurde, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2017 geprüft. Die in Abschnitt „Corporate Governance“ des Lageberichts enthaltene Erklärung zur Unternehmensführung haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft. Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2017 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2017 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum Lagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der oben genannten Erklärung zur Unternehmensführung.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutendsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2017 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab. Nachfolgend beschreiben wir die aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalte:

Bewertung der Anteile an verbundenen Unternehmen

Gründe für die Bestimmung als besonders wichtiger Prüfungssachverhalt

Vor dem Hintergrund der Komplexität der Bestimmung der beizulegenden Zeitwerte zur Bewertung der Anteile an verbundenen Unternehmen, welche in hohem Maße von der Einschätzung der künftigen freien Zahlungsmittelzuflüsse sowie dem verwendeten gewogenen durchschnittliche Kapitalkostensatz abhängig ist, der vorhandenen Ermessensspielräume inwieweit objektive

Hinweise auf einen niedrigeren beizulegenden Zeitwert und eine voraussichtlich dauernder Wertminderung hindeuten und somit ein erhöhtes Risiko einer fehlerhaften Bilanzierung besteht, war die Bestimmung der beizulegenden Zeitwerte zur Bewertung der Anteile an verbundenen Unternehmen im Rahmen unserer Prüfung einer der bedeutsamsten Sachverhalte.

Prüferisches Vorgehen

Wir haben uns mit den Prozessen und Kontrollen im Hinblick auf die Bestimmung der beizulegenden Zeitwerte befasst. Darüber hinaus haben wir zur Beurteilung der methodischen und arithmetischen Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte sowie der angewendeten Bewertungsparameter interne Bewertungsexperten einbezogen. Die Prognosen des Vorstandes hinsichtlich der zukünftig zu erwartenden Liquiditätsüberschüsse haben wir durch die Analyse der vom Vorstand genehmigten Unternehmensplanungen in Stichproben in Bezug auf die zukünftige Entwicklung, die Übereinstimmung mit Informationen aus der gesellschaftsinternen Berichterstattung sowie durch einen Vergleich mit den Erwartungen von Analysten und Branchenverbänden zur allgemeinen wirtschaftlichen sowie marktspezifischen Entwicklung untersucht. Außerdem wurden die Unternehmensplanungen hinsichtlich Ihrer Konsistenz mit den Angaben zu den Prognosen im Lagebericht zur zukünftigen wirtschaftlichen Entwicklung, verglichen. Darüber hinaus haben wir die in den vergangenen Perioden aufgestellten Unternehmensplanungen den tatsächlich eingetretenen Ergebnissen stichprobenweise gegenübergestellt, um die Planungstreue zu analysieren. Für das vierte und fünfte Planjahr sowie in Bezug auf die ewige Rente haben wir die Berechnung der Fortschreibung aus den Planjahren 1 bis 3 sowie in Stichproben die ermittelten freien Zahlungsmittelzuflüsse für diese Perioden mit bereits erreichten Ergebnissen und geplanten freien Zahlungsmittelzuflüssen der Vergangenheit verglichen. Die zu Grunde gelegten Wachstumsraten haben wir anhand der von Analysten und Wirtschaftsforschungsinstituten prognostizierten allgemeinen wirtschaftlichen Entwicklung untersucht. Die Ermittlung der herangezogenen Bewertungsparameter, insbesondere der verwendeten gewogenen durchschnittlichen Kapitalkostensätze, haben wir im Hinblick auf die methodisch und arithmetisch korrekte Ermittlung nachvollzogen und mit externen Markterwartungen verglichen. Um den potenziellen Einfluss möglicher Veränderungen der verwendeten Berechnungsparameter auf den beizulegenden Zeitwert zu beurteilen haben wir auch eigene Sensitivitätsberechnungen vorgenommen.

Aus unseren Prüfungshandlungen haben sich keine Einwendungen hinsichtlich der Bestimmung der Bewertung der Anteile an verbundenen Unternehmen ergeben.

Verweis auf zugehörige Angaben im Jahresabschluss

Zu den bzgl. der Anteile an verbundenen Unternehmen angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundlagen sowie Abschreibungen aufgrund dauernder Wertminderung verweisen wir auf die Angaben im Anhang in den Abschnitten 14 und 15.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die in Abschnitt „Corporate Governance“ des Lageberichts enthaltene Erklärung zur Unternehmensführung. Unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab. Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, Lagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der

Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen. Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können. Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben;
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt;
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft;
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen

die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Jahresabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden von der Hauptversammlung am 10. Mai 2017 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 19. Juni 2017 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 1948 als Abschlussprüfer der HeidelbergCement AG tätig.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 EU-APrVO (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

Wir haben folgende Leistungen, die nicht im Jahresabschluss oder im Lagebericht angegeben wurden, zusätzlich zur Abschlussprüfung für das geprüfte Unternehmen bzw. für die von diesem beherrschten Unternehmen erbracht:

- Abgabe eines Comfort Letter für die HeidelbergCement AG, Heidelberg, in Zusammenhang mit dem Update des EUR 10.000.000.000 European Medium Term Note Program
- Agreed-upon procedures in Zusammenhang mit dem Compliance Certificate der HeidelbergCement AG
- Bescheinigungen in Zusammenhang mit dem Gesetz für den Ausbau erneuerbarer Energien, der Verpackungsverordnung oder aufgrund der Mitgliedschaft der HC AG oder derer beherrschter Unternehmen in Branchenverbänden
- Freiwillige Abschlussprüfung oder prüferische Durchsicht von Jahresabschlüssen
- Laufende Steuerberatung
- Steuerliche Beratung in Zusammenhang mit Mitarbeiterentsendungen
- Untersuchungen von Verdachts- und Schadensfällen

Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Dr. Christian Orth.

Stuttgart, 21. März 2018
Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

| | |
|-------------------|-------------------|
| Grathwol | Dr. Orth |
| Wirtschaftsprüfer | Wirtschaftsprüfer |

Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Jahresabschluss der HeidelbergCement AG ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt und im Lagebericht, der mit dem Konzernlagebericht zusammengefasst ist, der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage der Gesellschaft so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Gesellschaft beschrieben sind.

Heidelberg, 21. März 2018

HeidelbergCement AG

Der Vorstand



Dr. Bernd Scheifele



Dr. Dominik von Achten



Kevin Gluskie



Hakan Gurdal



Jon Morrish



Dr. Lorenz Näger



Dr. Albert Scheuer

Sitz der Gesellschaft ist Heidelberg; eingetragen beim Registergericht Mannheim HRB Nr. 330082

Kontakt:

Unternehmenskommunikation

Telefon: +49 (0) 6221 481-13 227

Telefax: +49 (0) 6221 481-13 217

E-Mail: info@heidelbergcement.com

Investor Relations

Institutionelle Anleger USA und UK: Telefon: +49 (0) 6221 481-13 925

Institutionelle Anleger EU und Rest der Welt: Telefon: +49 (0) 6221 481-39 568

Privatanleger: Telefon: +49 (0) 6221 481-13 256

Telefax: +49 (0) 6221 481-13 217

E-Mail: ir-info@heidelbergcement.com

Dieser Jahresabschluss wurde am 22. März 2018 veröffentlicht.

