

Generalversammlung

14. Mai 2025, 9.00 Uhr

Bossard Arena, General-Guisan-Strasse 4
6300 Zug, Schweiz

Rede des Projektleiters des geplanten Spin-offs unseres Nordamerikageschäfts

Es gilt das gesprochene Wort

Samuel Poletti, Projektleiter des geplanten Spin-offs unseres Nordamerikageschäfts

Guten Morgen

Sehr verehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

Es ist mir eine besondere Ehre, Ihnen das Projekt zum geplanten Spin-off unseres Nordamerikageschäfts, Amrize, näher erläutern zu dürfen.

Es ist eines der bedeutendsten Projekte in Holcims langjähriger Firmengeschichte und der Beginn eines neuen Kapitels. Sie, als Aktionäre, werden heute final über die Realisierung des Projektes entscheiden und darüber wie die Weichen für die Zukunft gestellt werden.

Holcim hat sich in den letzten 5 Jahren zu einem Vorzeigeunternehmen in der Industrie, aber auch am Kapitalmarkt entwickelt. Die Ziele unserer Strategy 2025 wurden bereits schon ein Jahr früher erreicht. Damit sind wir bereit, den nächsten, noch grösseren Schritt in Bezug auf Wachstum und Wertschöpfung in Angriff zu nehmen.

Gleichzeitig haben sich die globalen Rahmenbedingungen für Unternehmen stark verändert. Der Spin-off trägt dieser Entwicklung vollumfänglich Rechnung und bestärkt die Logik zusätzlich.

Wie sieht die Zukunft aus?

Beide Unternehmen gehen gestärkt aus dem Spin-off hervor und können ihre jeweils eigene Strategie verfolgen. Beide setzen klar auf Wachstum, allerdings mit klar unterschiedlichen Prioritäten. Sie als Aktionäre profitieren dabei gleichermaßen.

Amrize und Holcim haben ihre Strategien an den jeweiligen Investoren-Tagen Ende März in New York bzw. in Zürich vorgestellt. Gerne möchten wir nochmals kurz auf einige wichtige Punkte eingehen.

Starten wir mit Amrize – Nordamerikas führendem Hersteller von Baustofflösungen.

Wir spielen eine kritische Rolle in der nordamerikanischen Bauindustrie und gelten als eines der führenden Unternehmen. Dabei haben wir unsere Performance Jahr um Jahr stetig gesteigert.

Künftig wird Amrize den Vorteil haben, sich strategisch und operationell ausschliesslich auf Nordamerika fokussieren zu können. Einer der attraktivsten Bau-Märkte der Welt.

Heute schon sind wir der grösste Hersteller von Baustofflösungen mit Fokus auf Nordamerikas wachsenden Markt. Als Amrize können wir darauf aufbauen und starten aus einer Position der Stärke.

Amrize ist eine einzigartige Investitionsmöglichkeit, welche auf 5 Pfeiler beruht:

- 100% Fokus auf Nordamerika
- Einzigartiges Setup und Ressourcen in den attraktivsten Märkten nahe bei Kunden
- Ausgezeichneter Leistungsausweis zur Wertschöpfung
- Erfahrenes Führungsteam das auf lokale Strategies setzt
- Und, eine starke Kapitalstruktur und wachstumsorientierte Kapital-Allokation

Das Ziel: die Schaffung von Mehrwert für unsere Aktionäre.

Andererseits - Holcim wird zum führenden Partner für nachhaltige Baulösungen.

Wir erweitern das Produktportfolio und führen eine neue kundenorientierte Segmentation ein:

- „Building Materials“ – beinhaltet mit Zement, und Aggregaten das Fundament unseres Geschäfts.
- „Building Solutions“ – beinhaltet Energie-effiziente Baulösungen, mitunter nachhaltiger Beton und Mörtel, mit dem Ziel, ganzheitliche Lösungen anzubieten – von Bausystemen bis hin zu Hochleistungsbeton. Der Anteil dieses Segments soll mittelfristig weiter ausgebaut werden.

Dies erlaubt uns, alle unsere Märkte und Kunden ganzheitlich bedienen zu können.

Holcim ist und wird auch zukünftig ein sehr attraktives Investment mit signifikantem Wachstumspotenzial sein.

Schon heute ist Holcim ein führendes Unternehmen mit nachhaltigen Baulösungen für unsere Kunden in den verschiedensten Märkten. Das verschafft uns Rückenwind, und Holcim ist optimal aufgestellt, um von den bedeutenden Megatrends der Zukunft zu profitieren – von Urbanisierung bis hin zu energieeffizienter Sanierung.

Wir schaffen Wachstumsmöglichkeiten über geografische Regionen hinweg – von Europa über Lateinamerika und Asien bis Afrika.

Unsere talentierten Mitarbeitenden und die etablierte Performance-Kultur werden auch zukünftig überdurchschnittliche finanzielle Performance und Wertschöpfung generieren.

Abschliessend möchte ich noch auf das Projekt und dessen Ausführung zu sprechen kommen.

Wir haben bereits einen langen Weg hinter uns. Anfang 2024 haben wir unsere Absicht, das Nordamerika-Geschäft eigenständig an der Börse in den USA zu kotieren, bekannt gegeben.

Wir sind auf Kurs und haben bereits verschiedene, sehr wichtige Meilensteine über die letzten 17 Monate erreicht. Dazu gehören unter anderem:

- Form 10 – für die Registrierung in den USA wurde eingereicht, wobei alle Finanzaufstellungen in US GAAP umgewandelt wurden
- Ernennung des Boards und die Rekrutierung der Führungscrew von Amrize
- Investoren-Tage im März

Das Team bereitet die letzten Schritte für die Kotierung vor. An dieser Stelle ein grosser Dank an den Verwaltungsrat, alle Kolleginnen und Kollegen weltweit, die an diesem Projekt mitgearbeitet haben, und ganz speziell natürlich an das engere Projektteam.

Heute, an der ordentlichen Generalversammlung, entscheiden Sie als Aktionäre über die definitive Umsetzung des Projektes. Der Plan ist, Amrize bis Ende Juni als eigenständiges Unternehmen an der Börse zu kotieren.

Bei der Umsetzung des Projektes haben wir stets die Interessen der Aktionäre im Fokus. Holcim-Aktionäre werden Aktien in beiden Unternehmen direkt halten. Dabei möchte ich insbesondere folgende Aspekte hervorheben:

- Wir haben eine Transaktionsstruktur gewählt, die in der Schweiz sowie in den USA steuerneutral ist
- Neben der Kotierung in den USA gibt es eine zusätzliche Kotierung in der Schweiz wobei die Aktionäre frei wählen, ob sie in US Dollar in New York oder in Schweizer Franken in Zürich handeln
- Mittelfristig streben wir an, dass die Aktie in die führenden amerikanischen Indexe aufgenommen wird
- Wir besitzen eine robuste Kapitalstruktur und streben ein Investment Grade Rating an

Für Fragen steht unser Investor Relations Team jederzeit gerne zur Verfügung. Zusätzlich wird Ihnen auch Ihre Depotbank bei Fragen zur Seite stehen. Wir empfehlen, dass Sie diese im Vorfeld des Spin-offs kontaktieren.

Unser Aktienkurs hat sich erfreulich entwickelt, insbesondere im Vergleich mit dem amerikanischen S&P 500 und dem schweizerischen SMI. Die konstante Umsetzung der Strategie, die Performance und die Ankündigung des Spin-offs im Januar 2024 stehen dabei im wesentlichen Zusammenhang mit der Kursentwicklung. Dies wurde uns auch von diversen Investoren im Rahmen der Roadshows bestätigt.

Die erfolgreiche Ausführung des geplanten Spin-offs hängt von Ihrer Unterstützung und Zustimmung ab. Sie werden die Möglichkeit haben, unter dem entsprechenden Traktandum 3.1 ihre Stimme abzugeben. Für Ihre Aufmerksamkeit möchte ich mich bedanken.