

Generalversammlung

14. Mai, 2025, 9.00 Uhr
Bossard Arena, General-Guisan-Strasse 4
6300 Zug, Switzerland

Rede des Verwaltungsratspräsidenten

Es gilt das gesprochene Wort

Jan Jenisch, Präsident des Verwaltungsrats (Designated Chairman and CEO, Amrize)

Guten Morgen
Verehrte Aktionärinnen und Aktionäre,
Liebe Gäste.

Im Namen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung heisse ich Sie herzlich zu unserer Generalversammlung in der Bossard-Arena in Zug willkommen. Es freut mich sehr, Sie heute so zahlreich begrüßen zu dürfen.

Ganz herzlich möchte ich zunächst Herrn Peter Hegglin, Ständerat des Kantons Zug, sowie Bernhard Neidhart, Leiter des Amts für Wirtschaft und Arbeit des Kantons Zug, begrüßen.
Ich freue mich auch sehr, dass Thomas Schmidheiny, unser Ehrenpräsident, sowie die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung vollzählig anwesend sind.

Zusätzlich möchte ich mit Martin Ebner einen unserer wichtigsten Aktionäre begrüßen.
Ebenso freut es mich sehr, dass unser früherer Verwaltungsratspräsident Beat Hess vor Ort ist.
Herzlich Willkommen Beat.

Ich begrüße sodann Frau Sabine Burkhalter, die als unabhängige Stimmrechtsvertreterin auch dieses Jahr von vielen Aktionärinnen und Aktionären mit der Vertretung beauftragt wurde.
Ich begrüße auch die Herren Jacques Pierre und Daniel Zaugg von der Ernst & Young AG als Vertreter der Revisionsstelle.

Ferner den Notar Herrn Thomas Stolz, von Bär & Karrer Rechtsanwälte hier in Zug.

Als nächstes stelle ich Ihnen meine Kolleginnen und Kollegen vor, die heute mit mir auf dem Podium sind. Sie werden mich in der Berichterstattung zum vergangenen Jahr, in der Beantwortung Ihrer Fragen und bei der Durchführung der Generalversammlung unterstützen.

Ich beginne zu meiner rechten Seite mit CFO Steffen Kindler.

Rechts neben mir sitzt unser CEO Miljan Gutovic.

Zu meiner linken Seite sitzen Hanne Soerensen, die Vizepräsidentin und Lead Independent Director des Verwaltungsrates, sowie Dragana Simijonovic, die Sekretärin des Verwaltungsrates.

Verehrte Aktionärinnen und Aktionäre,
Dear Shareholders,
Liebe Gäste.

Im Geschäftsjahr 2024 hat Holcim erneut Rekordergebnisse erzielt, und wir sind gut ins Jahr 2025 gestartet. Holcim verfügt über ein hervorragendes Ertragsprofil, branchenführende Margen und eine starke Bilanz. Diesen Erfolg haben wir geschafft dank unserer konsequenten Ausrichtung auf nachhaltige Baulösungen, dem erfolgreichen Start eines neuen Geschäftsfelds mit Recycling von Bauabbruchmaterialien, der Fokussierung auf attraktive Märkte in Europa und Lateinamerika sowie dem Ausstieg aus weniger attraktiven Regionen.

Besondere Freude habe ich an der erfolgreichen Neulancierung des Holcim-Brands und unserer nachhaltigen Unter-Marken ECOPact und ECOPlanet, die zu Milliarden-Brands geworden sind.

All dies verdanken wir unserer klaren Strategie, und wir verdanken es vor allem unseren 65'000 Mitarbeitenden – zusammen haben wir Holcim zu einem Weltklasseunternehmen gemacht und sind heute stärker als je zuvor.

Über die vergangenen Jahre haben wir Holcim zu einem Weltklasseunternehmen mit einer vielversprechenden Zukunft aufgebaut. Besonders stolz bin ich auf die finanzielle Performance und den bedeutenden Shareholder Value, den wir erzielt haben.

Auch wenn wir viel erreicht haben, bleiben die Herausforderungen hoch, gerade in der aktuellen Zeit, wo vertraute Parameter über Nacht ändern oder schlicht nicht mehr gelten. Dann braucht es eine Führung, die langfristig denkt, die Orientierung vermittelt, indem sie einen klaren Kurs fährt, Risiken sorgfältig abwägt, aber auch den Mut hat, neue Wege zu gehen.

Mit Miljan Gutovic als CEO ist Holcim in besten Händen. Miljan leistet seit Mai 2024 hervorragende Arbeit, wie Sie an den Resultaten sehen können. Und er wird dies auch weiterhin tun. Im Namen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung möchte ich Ihnen, liebe Kolleginnen und Kollegen, zum Rekordjahr 2024 und einem positiven Start ins Jahr 2025 gratulieren. Sie alle geben Tag für Tag Ihr Bestes, erzielen in allen unseren Märkten Rekordleistungen und stellen die Widerstandsfähigkeit unseres Geschäftsmodells unter Beweis.

Wir haben im vergangenen Jahr beim Betriebsergebnis zum ersten Mal die Marke von 5 Milliarden Franken überschritten, einen rekordhohen Free Cashflow von 3,8 Milliarden erreicht, und den Gewinn pro Aktie um über 5 Prozent auf 5 Franken 70 gesteigert.

Aufgrund dieses Rekordergebnisses schlägt der Verwaltungsrat Ihnen, verehrte Aktionärinnen und Aktionäre, eine Erhöhung der Dividende um 11 Prozent auf 3 Franken und 10 Rappen vor. Die Dividende wird aus ausländischen Kapitaleinlagereserven ausgezahlt. Die schweizerische Verrechnungssteuer kommt deshalb nicht zur Anwendung.

Im Februar 2024 hatten wir ein Aktienrückkaufprogramm in geplanter Höhe von 1 Milliarde Franken lanciert. Dieses Programm wurde am 13. Dezember 2024 abgeschlossen. Holcim kaufte 12,2 Millionen Aktien zurück, was 2,1 Prozent der insgesamt ausgegebenen Aktien entspricht. Der durchschnittliche Kaufpreis betrug dabei 81 Franken und 64 Rappen pro Aktie. Der Verwaltungsrat beantragt heute die Genehmigung, diese Aktien zu vernichten.

Mit der Dividendenerhöhung und dem abgeschlossenen Aktienrückkaufprogramm sowie dem geplanten Spin-off erzielen wir sehr attraktive Renditen für unsere Aktionärinnen und Aktionäre. Alle Massnahmen werden aus der bestehenden Liquidität von Holcim finanziert. Die Liquiditätsposition von Holcim wird unabhängig von diesen beiden Massnahmen auch weiterhin ausserordentlich stark bleiben.

Unser CEO Miljan Gutovic und unser Finanzchef Steffen Kindler werden Ihnen im Anschluss einen detaillierten Überblick über die Ergebnisse des Geschäftsjahres 2024 geben.

Liebe Aktionärinnen und Aktionäre,

Erlauben Sie mir nun einige Bemerkungen zur geplanten Abspaltung des Nordamerika-Geschäfts.

Für Sie alle ist die heutige Generalversammlung ein überaus positiver Anlass: Durch die geplante Abspaltung werden Sie die Aktien von zwei sehr attraktiven Unternehmen erhalten. Wir erhalten viele Fragen, welche der beiden Firmen die bessere sein wird. Das wird natürlich erst die Zukunft zeigen. Sollten Sie zukünftig beide Aktien behalten, so haben sie die gleiche geografische Abdeckung wie heute, und profitieren von einem geschärften strategischen Fokus und grösserem Wachstumspotenzial der beiden Firmen.

Der Verwaltungsrat beantragt die Abspaltung in Form einer Sonderausschüttung, d.h. einer Sachdividende durchzuführen. Hierbei ist vorgesehen, jedem Holcim-Aktionär für jede Holcim-Aktie eine Amrize-Aktie zuzuteilen. Die Durchführung der geplanten Kapitalmarktrennung ist mittels eines 100-prozentigen Spin-offs von Holcims Nordamerika-Geschäft geplant, das künftig unter dem Namen Amrize firmiert. Wir sind überzeugt: Als eigenständige, separat gehandelte Unternehmen profitieren Holcim und Amrize künftig beide von einem geschärften strategischen und operativen Fokus. So werden sich ihre jeweiligen Geschäftsleitungen auf die Nutzung der einzigartigen Chancen in ihren spezifischen Märkten konzentrieren.

Ich freue mich sehr, als nächsten Schritt die Rolle des Chairman und CEO von Amrize zu übernehmen, und schätze das Vertrauen, das mir der Holcim-Verwaltungsrat entgegenbringt. Und wir sind für Amrize hervorragend aufgestellt: Nach einem entsprechenden Auswahlverfahren unter der Leitung des Nominierungs-, Vergütungs- und Governance-Ausschusses des Holcim-Verwaltungsrats unter dem Vorsitz von Hanne Sørensen haben wir im Januar die designierten Verwaltungsratsmitglieder für das Unternehmen bekannt gegeben. Dieser Ausschuss hat alle designierten Verwaltungsratsmitglieder für Amrize nominiert, die anschliessend in einer zweiten Stufe vom Verwaltungsrat von Holcim bestätigt wurden, um eine kompetente, schlagkräftige Organisation für die geplante Amrize sicherzustellen.

Der Verwaltungsrat wird aus zehn Mitgliedern bestehen und seine Arbeit nach dem geplanten Spin-off aufnehmen. Zusammen werden wir eine starke Corporate Governance und den Fokus des Unternehmens auf Marktführerschaft und der Schaffung von Mehrwert für unsere Aktionäre, Kunden, Mitarbeitenden und alle weiteren Stakeholder sicherstellen.

Im Falle einer Genehmigung durch die Generalversammlung rechnen wir mit der Durchführung des Spin-offs im Juni dieses Jahres, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind, die auch in der Einladung zur Generalversammlung aufgeführt sind.

Samuel Poletti, der bei der Umsetzung des Projekts zur geplanten Kotierung unseres Nordamerika-Geschäfts federführend ist, wird nachher noch näher auf den Spin-off und die Strategie von Amrize eingehen.

Meine Damen und Herren,

Erlauben Sie mir nun einige Bemerkungen zu den heutigen Wahlen.

Da der Verwaltungsrat von Holcim mich gebeten hat, die Führung der geplanten Amrize zu übernehmen, freue ich mich, Kim Fausing als Verwaltungsratspräsidenten von Holcim vorzuschlagen. Er ist ein äusserst erfolgreicher CEO an der Spitze von Danfoss, einem weltweit führenden Technologieunternehmen für nachhaltige Gebäude-, Infrastruktur- und Industrielösungen mit Sitz in Dänemark. Er verfügt über sieben Jahre Erfahrung als CEO und fünf Jahre als Mitglied des Verwaltungsrats von Holcim. Kim ist eine hervorragende Führungskraft, die unser Unternehmen bereits sehr gut kennt und über die gebotene Weitsicht verfügt.

Nach zwölf Jahren im Verwaltungsrat stellt sich Hanne Sørensen bei der heutigen Generalversammlung ebenfalls nicht mehr zur Wiederwahl. Hanne Sørensen hatte die Rolle der Vizepräsidentin inne. Sie führte zudem den Vorsitz im Nominierungs-, Vergütungs- und Governance-Ausschuss und sorgte als Lead Independent Director des Verwaltungsrats für strikte unabhängige Kontrollmechanismen.

Jürg Oleas wird in den Verwaltungsrat des geplanten nordamerikanischen Unternehmens berufen, wo er dank seiner langjährigen Erfahrung als Mitglied des Verwaltungsrats von Holcim grossen Mehrwert beisteuern wird. Aus diesem Grund stellt er sich heute ebenfalls nicht zur Wiederwahl.

Im Namen des Verwaltungsrats danke ich Hanne Sørensen und Jürg Oleas herzlich für ihr Engagement und ihre herausragenden Beiträge über die vergangenen Jahre.

Ein weiterhin starker Verwaltungsrat hat für Holcim oberste Priorität. Deshalb werden an der diesjährigen Generalversammlung zwei neue Kandidaten zur Wahl vorgeschlagen:

Adolfo Orive, seit 2019 Präsident und Chief Executive Officer von Tetra Pak, und Sven Schneider, seit 2019 Chief Financial Officer von Infineon. Beide Kandidaten sind hoch qualifizierte Führungskräfte aus dem Ingenieurwesen und aus technologiegetriebenen Branchen. Sie werden ihr fundiertes Fachwissen einbringen, um die nächste Wachstumsphase von Holcim voranzutreiben.

Alle anderen Mitglieder des Verwaltungsrats stellen sich zur Wiederwahl. Mit den vorgeschlagenen Ernennungen besteht der Verwaltungsrat von Holcim künftig aus zehn Mitgliedern, von denen alle unabhängig sind.

Zu Schluss möchte ich noch auf weitere wichtige Traktanden eingehen:

Zum zweiten Mal präsentieren wir Ihnen unseren Bericht über nichtfinanzielle Belange. Dieser Bericht, der die wichtigsten nichtfinanziellen Themen unseres Geschäftsjahres zusammenfasst, enthält alle wesentlichen Informationen zu Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen sowie zur Achtung der Menschenrechte. Er ist vollständig im Geschäftsbericht integriert und war im Vorfeld der Generalversammlung als eigenständiges Dokument auf unserer Webseite verfügbar.

Zum vierten Mal in Folge haben wir dieses Jahr unseren Klimabericht veröffentlicht. Er zeigt auf, wie wir im Jahr 2024 unsere Klimaschutzmassnahmen beschleunigt und Fortschritte bei allen Dekarbonisierungshebeln erzielt haben. Da die Nachhaltigkeit zum Kern unseres Unternehmens und unserer Geschäftstätigkeiten gehört, ist der Klimabericht vollständig im Geschäftsbericht integriert. Für die Abstimmung haben wir diesen für Sie zusätzlich als eigenständiges Dokument zur Verfügung gestellt. Damit führen wir unsere Tradition fort, dass Sie als Aktionäre und Aktionärinnen sich über das zentrale Thema der Klimabelange weiterhin separat äussern können.

Nun wünsche ich Ihnen eine gute Generalversammlung und übergebe das Wort an unseren CEO Miljan Gutovic.

Rede von Miljan Gutovic

Rede von Steffen Kindler

Rede von Samuel Poletti

Vielen Dank Miljan, Steffen und Sam.

Liebe Aktionärinnen und Aktionäre,

Im Namen meiner 65'000 Kolleginnen und Kollegen bedanke ich mich an dieser Stelle ganz herzlich für Ihr Vertrauen in Holcim und in meine Person. Sie haben grossen Anteil an der erfolgreichen Entwicklung von Holcim über die letzten Jahre. Ihre Unterstützung und Ihr Engagement bilden das Fundament, auf dem wir den weiteren Fortschritt von Holcim aufbauen.

Ich hoffe, Sie auch in Zukunft zu sehen und zu treffen. Durch den Spin-off erhalten Sie Anteile an zwei tollen Unternehmen, und ich hoffe, Sie bleiben beiden treu.

—

Statutarischer Teil der Generalversammlung