

Zug | 25. März 2025
Ad-hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 KR

Amrize leitet als eigenständiges Unternehmen die nächste Phase der Wertschöpfung ein

- **100-prozentiger Fokus auf den nordamerikanischen Markt**
- **Einzigartige Präsenz und Ressourcen mit über 1000 Standorten und Produktionsstätten**
- **Wachstumsorientierte Kapitalstruktur und Allokationsstrategie**
- **Steigerung des Shareholder Value mit starken mittelfristigen Finanzzielen**
- **US-Kotierung bis Ende des ersten Halbjahres 2025 auf Kurs**

Amrize wird heute im Rahmen seines Investorentags in New York sein Geschäft, seine Wachstumsstrategie, die Prioritäten bei der Kapitalallokation sowie die mittelfristigen Finanzziele präsentieren. Die Veranstaltung, die im Vorfeld des bis Ende des ersten Halbjahres 2025 geplanten Spin-offs von Holcim stattfindet, beginnt um 9:00 Uhr New Yorker Ortszeit (EDT). Eine Online-Teilnahme ist [mit diesem Link](#) möglich.

Jan Jenisch, Verwaltungsratspräsident von Holcim: «Heute erreichen wir einen bedeutenden Meilenstein auf dem Weg zur geplanten Kotierung unseres Nordamerikageschäfts: die offizielle Vorstellung von Amrize gegenüber Investoren. Auf Basis unseres profitablen Wachstums, starker Finanzposition, marktführender Betriebsprozesse und unserem umfassenden Angebot an modernen Baulösungen wollen wir der bevorzugte Partner unserer Kunden sein und Mehrwert für all unsere Stakeholder schaffen.»

Der einzigartige Investment Case von Amrize beruht auf fünf strategischen Treibern:

100-prozentiger Fokus auf den nordamerikanischen Markt

Amrize wird zum grössten Anbieter von Baulösungen mit ausschliesslichem Fokus auf den nordamerikanischen Markt und bietet seinen Kunden ein umfassendes Angebot moderner Baulösungen vom Fundament bis zum Dach an. Der nordamerikanische Bausektor wächst und verzeichnet jährlich erwartete Ausgaben von 2 Bio. US-Dollar. In diesem Umfeld ist Amrize einzigartig aufgestellt, um alle Marktsegmente zu bedienen – von Infrastrukturprojekten bis hin zu Gewerbe- und Wohnungsbau und von Neubauten bis hin zu Sanierungen und Renovierungen.

Einzigartige Präsenz und Ressourcen

Amrize verfügt über die stärkste Marktpräsenz in Nordamerika, mit mehr als 1000 Standorten und einem hocheffizienten und umfassenden Vertriebs- und Logistiknetz, das Kunden in allen US-Bundesstaaten und kanadischen Provinzen optimal bedienen kann. Dank grosser

Zug | 25. März 2025

Ad-hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 KR

Mineralreserven und strategisch günstiger Standorte in hochattraktiven Wachstumsmärkten ist Amrize zudem hervorragend für langfristiges Wachstum positioniert.

Beständige Wertschöpfung

Amrize hat mit Wachstumsraten über dem Marktwachstum, kontinuierlich steigenden Margen und einer führenden Cash-Generierung herausragende Leistungen und Wertschöpfung erzielt. 2024 erwirtschaftete das Unternehmen einen Umsatz¹ von 11,7 Mrd. US-Dollar; das entspricht einer durchschnittlichen Wachstumsrate (CAGR) von 13 Prozent seit 2021. Das bereinigte EBITDA² von 3,2 Mrd. US-Dollar entspricht einer CAGR von 16 Prozent seit 2021, bei einer bereinigten EBITDA-Marge⁶ von insgesamt 27,2 Prozent. Der Free Cash Flow⁵ belief sich 2024 auf 1,7 Mrd. US-Dollar bei einer CAGR von 15 Prozent seit 2021. Die Cash Conversion⁴ lag in jedem Jahr bei über 50 Prozent. Seit 2018 hat das Unternehmen 35 wertsteigernde Akquisitionen in den Bereichen Baustoffe und Gebäudehüllen getätigt.

Einleitung der nächsten Wachstumsphase

Um weiter überdurchschnittliche Ergebnisse zu erzielen, setzt Amrize auf eine Wachstumsstrategie mit folgenden Schwerpunkten: Fokus auf die attraktivsten Märkte, Bereitstellung einer Reihe von Lösungen mit hohem Mehrwert, marktgerechte Preise, Erschliessung operativer Synergien sowie verstärkte Investitionen in organisches Wachstum und M&A.

Steigerung des Shareholder Value

Amrize wird eine starke Bilanz mit einem soliden Investment-Grade-Rating und beträchtlicher Liquidität erhalten. Von S&P wird ein Rating von BBB+ mit stabilem Ausblick und von Moody's ein Rating von Baa1 ebenfalls mit stabilem Ausblick erwartet. Amrize hat die für den Spin-off erforderliche Finanzierung mit einem Überbrückungskredit in Höhe von 5,1 Mrd. US-Dollar und einer Kreditlinie von 2,0 Mrd. US-Dollar erfolgreich gesichert. Amrize verfolgt weiterhin eine wachstumsorientierte Kapitalallokationsstrategie, bei der Investitionen in das Geschäft sowie strategische, wertsteigernde Akquisitionen und attraktive Renditen für die Aktionäre im Vordergrund stehen. Am Investorentag wird Amrize seine mittelfristigen Finanzziele vorstellen, die starkes Wachstum vorsehen:

Finanzkennzahlen	Mittelfristige Ziele (GJ 2025 – GJ 2028)*
Umsatz ¹ CAGR	5% bis 8%
Bereinigtes EBITDA ² CAGR	8% bis 11%
Kumulierter Free Cash Flow ³	Über 8 Mrd. US-Dollar
Cash Conversion ⁴	Über 50%

* inklusive Bolt-on-Akquisitionen, exklusive transformative M&A-Transaktionen

Zug | 25. März 2025

Ad-hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 KR

Informationen zur Veranstaltung und Ressourcen:

Der Investorentag von Amrize beginnt um 09:00 Uhr Eastern Time (Ostküstenzeit) und wird Präsentationen von Führungskräften des Unternehmens sowie eine Q&A-Runde umfassen. Der Webcast und begleitendes Präsentationsmaterial mit den Finanzzahlen können auf Holcims Investoren-Webseite für den Spin-off aufgerufen werden, siehe:

<https://www.holcim.com/investors/listing-north-america-business-us> oder über den direkten Webcast-Link unter: <https://amrize-investor-day-2025.open-exchange.net/registration>. Eine Aufzeichnung des Webcast wird nach der Veranstaltung auf der Webseite verfügbar sein.

Mehr über Amrize erfahren Sie [hier](#).

Definitionen und Überleitungen von alternativen Performancekennzahlen

Diese Medienmitteilung und andere Mitteilungen an Anlegerinnen und Anleger enthalten bestimmte Finanzkennzahlen zur historischen und künftigen Leistung und Finanzlage, die nicht durch die IFRS definiert oder spezifiziert sind bzw. die nach einem anderen Rechnungslegungsstandard als IFRS erstellt wurden. Die Geschäftsleitung ist der Ansicht, dass diese alternativen Performancekennzahlen nützliche Informationen sind, um die Leistung von Amrize zu beschreiben.

Die geprüften historischen kombinierten Abschlüsse von Amrize und ihren Tochtergesellschaften für die Jahre 2022 bis 2024 ("Historische Amrize-Abschlüsse"), die in der Registrierungserklärung auf Form 10, die Amrize bei der U.S. Securities and Exchange Commission eingereicht hat ("Form 10"), enthalten sind und auf die in dieser Medienmitteilung Bezug genommen wird, wurden im Zusammenhang mit dem erwarteten Spin-off auf "Carve-out"-Basis erstellt und aus den Konzernabschlüssen und historischen Buchführungsunterlagen der Holcim AG ("Holcim") abgeleitet. Die Finanzinformationen für Amrize weichen von den Finanzinformationen in den von Holcim veröffentlichten Geschäftsberichten ab, da die Historischen Amrize-Abschlüsse sowie die Finanzinformationen, auf die in dieser Medienmitteilung Bezug genommen wird (mit Ausnahme der alternativen Performancekennzahlen, die in den Fussnoten 2 bis 6 unten aufgeführt sind), in Übereinstimmung mit den in den USA allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen ("US-GAAP") erstellt wurden, während die Finanzinformationen in den von der Holcim veröffentlichten Geschäftsberichten gemäss den vom International Accounting Standards Board herausgegebenen International Financial Reporting Standards ("IFRS") erstellt wurden. Weitere Informationen zu den Historischen Amrize-Abschlüssen, den ungeprüften kombinierten Pro Forma-Finanzinformationen für 2024 und ihrer jeweiligen Erstellungsgrundlage sowie den Vergleichsinformationen zu den in dieser Medienmitteilung genannten Kennzahlen für die jeweiligen Vorjahreszeiträume finden Sie im Form 10 (verfügbar unter https://www.holcim.com/sites/holcim/files/docs/amrize_form10_registration_statement.pdf).

¹ **Umsatz** wird gemäss US-GAAP definiert und wurde auf der Basis der Historischen Amrize-Abschlüsse gemäss US-GAAP erstellt.

² **Bereinigter EBITDA** wird auf Seite 96 des Form 10 definiert und berechnet wie auf Seite 97 des Form 10 (verfügbar unter https://www.holcim.com/sites/holcim/files/docs/amrize_form10_registration_statement.pdf).

³ **Kumulierter Free Cash Flow** wird definiert als Free Cashflow kumuliert über den Vierjahreszeitraum von 2025 bis 2028.

⁴ **Cash Conversion** wird definiert als Free Cash Flow dividiert durch Bereinigter EBITDA.

⁵ **Free Cash Flow** wird auf Seite 96 des Form 10 definiert und berechnet wie auf Seite 97 des Form 10 (verfügbar unter https://www.holcim.com/sites/holcim/files/docs/amrize_form10_registration_statement.pdf).

⁶ **Bereinigte EBITDA-Marge** wird definiert als bereinigter EBITDA dividiert durch Umsatz.

Zug | 25. März 2025

Ad-hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 KR

Wichtiger Haftungsausschluss – Zukunftsgerichtete Aussagen:

Diese Medienmitteilung enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Zukunftsgerichtete Aussagen sind keine Vorhersagen und umfassen alle Aussagen, die keine historischen Tatsachen darstellen, und solche, die sich auf unsere Absichten, Überzeugungen, Ziele oder Erwartungen beziehen, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf: die künftige wirtschaftliche oder finanzielle Leistung oder die erwarteten Vorteile und Auswirkungen des Spin-offs oder den erwarteten Zeitplan für dessen Abschluss; die erwarteten Schwerpunktbereiche und Strategien von Amrize, um das Wachstum und die Profitabilität zu fördern und langfristigen Mehrwert für die Aktionärinnen und Aktionäre zu schaffen; die Auswirkungen von geplanten Übernahmen und Veräusserungen und alle anderen Aussagen über die künftige Betriebsführung, die erwarteten Geschäftsfelder, die geplanten Aktivitäten, das erwartete Wachstum, die Marktchancen, die Strategien und andere Erwartungen von Amrize. Obwohl Holcim der Ansicht ist, dass die Erwartungen, die in solchen zukunftsgerichteten Aussagen zum Ausdruck kommen, auf vernünftigen Annahmen zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments beruhen, werden die Anlegerinnen und Anleger darauf hingewiesen, dass diese Aussagen keine Garantie für zukünftige Leistungen darstellen. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die in dieser Pressemitteilung dargelegten Pläne, Initiativen, Hochrechnungen, Ziele, Verpflichtungen, Erwartungen oder Aussichten erreicht werden können oder werden. Es kann auch nicht garantiert werden, dass Holcim oder Amrize nach dem Spin-off in der Lage sein werden, irgendeinen der möglichen strategischen Vorteile oder irgendwelche Chancen, die sich aus diesen Massnahmen ergeben, zu realisieren. Es kann auch nicht garantiert werden, dass die Aktionärinnen und Aktionäre ein bestimmtes Renditeniveau erzielen werden oder, dass Holcim oder Amrize in der Zukunft wirtschaftlich erfolgreich sein oder ein bestimmtes Kreditrating oder Finanzergebnis erzielen werden. Darüber hinaus gibt es auch keine Zusicherung, dass der Spin-off abgeschlossen wird oder dass der Verwaltungsrat von Holcim den Spin-off weiterverfolgen wird (selbst wenn keine Hindernisse für den Abschluss bestehen). Wir raten allen Anlegerinnen und Anlegern, sich nicht übermässig auf solche zukunftsgerichteten Aussagen zu verlassen. Dementsprechend warnen wir Sie davor, sich auf zukunftsgerichtete Aussagen zu verlassen.

Zukunftsgerichtete Aussagen sollen durch Wörter wie "antizipieren", "erwarten", "beabsichtigen", "glauben", "planen", "können", "werden", "würden", "könnten", "sollten", "anstreben" und ähnliche Ausdrücke bzw. deren Verneinung kenntlich gemacht werden. Diese Aussagen beruhen auf den derzeitigen Erwartungen und Überzeugungen der Geschäftsleitung und unterliegen einer Reihe von Risiken und Unsicherheiten, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von den prognostizierten oder erwarteten Ergebnissen abweichen. Obwohl wir davon ausgehen, dass die den zukunftsgerichteten Aussagen zugrunde liegenden Annahmen angemessen sind, können wir nicht zusichern, dass sich unsere Erwartungen erfüllen.

Unter anderem die folgenden wichtigen Faktoren können zu einer Abweichung der tatsächlichen Ergebnisse von unseren zukunftsgerichteten Aussagen führen: 1) die Auswirkungen politischer, wirtschaftlicher und marktspezifischer Bedingungen sowie geopolitischer Ereignisse, 2) die logistischen und sonstigen Herausforderungen, die mit unserer Geschäftstätigkeit verbunden sind, 3) die Handlungen und Vorhaben aktueller und möglicher künftiger Wettbewerber, 4) die Höhe und Volatilität von Zinssätzen und anderen Marktindizes, 5) der Ausgang hängiger Rechtsstreitigkeiten und 6) die Auswirkungen aktueller, ausstehender und künftiger Gesetze und Vorschriften. Darüber hinaus kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die in dieser Medienmitteilung dargelegten Pläne, Initiativen, Ziele, Verpflichtungen, Erwartungen oder Aussichten erreicht werden können oder werden. Zu den anderen wichtigen Faktoren, die zu einer wesentlichen Abweichung der tatsächlichen Ergebnisse von Amrize von solchen zukunftsgerichteten Aussagen führen können, zählen unter anderem: Faktoren im Zusammenhang mit dem Risiko eines unerwarteten Scheiterns oder unerwarteter Verzögerungen beim Abschluss der notwendigen Massnahmen für den geplanten Spin-off oder beim Erhalt der notwendigen Genehmigungen oder Zustimmungen Dritter zum Abschluss dieser Massnahmen; das Unvermögen von Amrize, einige oder alle der durch den Spin-off erwarteten strategischen Vorteile oder Chancen zu erreichen; die Möglichkeit, dass Amrize infolge des Spin-offs wesentliche Kosten und Ausgaben entstehen; der Umstand, dass Amrize auf keine eigene Geschichte als unabhängiges börsenkotiertes Unternehmen zurückblickt und dass die historischen und Pro Forma-Finanzinformationen von Amrize nicht unbedingt repräsentativ für die Ergebnisse sind, die es als separates börsenkotiertes Unternehmen erzielt hätte, und daher möglicherweise kein zuverlässiger Indikator für seine künftigen Ergebnisse sind; die Verpflichtung von Amrize, Holcim gemäss den im Zusammenhang mit dem Spin-off abgeschlossenen Vereinbarungen zu entschädigen, und das Risiko, dass Holcim die Verpflichtungen zur Entschädigung von Amrize gemäss solchen Vereinbarungen nicht erfüllt; die Möglichkeit, dass Amrize nach dem Spin-off gemäss geltendem Steuerrecht gegebenenfalls für bestimmte Steuerverbindlichkeiten von Holcim haftbar sein kann, falls Holcim diese Steuern nicht bezahlt; die Tatsache, dass Amrize Dienstleistungen, die sie gegenwärtig von Holcim bezieht, künftig möglicherweise von Dritten zu schlechteren Geschäftsbedingungen erhält; die Möglichkeit, dass nach dem Spin-off bestimmte leitende Angestellte und Verwaltungsratsmitglieder von Amrize aufgrund ihrer früheren Positionen bei Holcim tatsächliche oder potenzielle Interessenkonflikte haben; potenzielle Schwierigkeiten bei der Aufrechterhaltung der Beziehungen zu wichtigen Leistungsträgern im Personal; sowie der Umstand, dass sich Amrize nicht mehr auf die Erträge, Vermögenswerte oder Cashflows von Holcim verlassen kann und dass Holcim keine Mittel zur Finanzierung des Umlaufvermögens oder anderer Liquiditätsbedürfnisse von Amrize bereitstellen wird.

Die Leserinnen und Leser sollten auch die (englischsprachige) Registrierungserklärung auf Form 10 zum Spin-off sorgfältig lesen, welche Amrize bei der US-Börsenaufsichtsbehörde SEC eingereicht hat, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf die unter "Risk Factors", "Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations" und in anderen Abschnitten beschriebenen Punkte. In der Registrierungserklärung auf Form 10 werden weitere wichtige Risiken und Ungewissheiten genannt und angesprochen, die dazu führen könnten, dass die tatsächlichen Ereignisse und Ergebnisse erheblich von den zukunftsgerichteten Aussagen abweichen. Eine Kopie der aktuellen Registrierungserklärung auf Form 10 ist auf der Holcim-Webseite für Investoren (<https://www.holcim.com/investors/listing-north-america-business-us>) zu finden und wurde bei der SEC hinterlegt; sie ist abrufbar unter www.sec.gov. Das Form 10 kann noch geändert werden und wird vor seinem Inkrafttreten ("effective date") finalisiert werden.

Die zukunftsgerichteten Aussagen in diesem Dokument widerspiegeln die Einschätzung der Geschäftsleitung per heutigem Datum. Holcim übernimmt keine Verpflichtung (und lehnt jede Verpflichtung ab), diese Aussagen zu überarbeiten oder zu aktualisieren, um sie an zukünftige

Medienmitteilung



Zug | 25. März 2025

Ad-hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 KR

Ereignisse oder Umstände anzupassen. Wir geben keine Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Richtigkeit der in dieser Medienmitteilung enthaltenen Aussagen bzw. Informationen.

Diese Medienmitteilung stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren dar, noch darf sie oder ein Teil von ihr oder die Tatsache ihrer Verbreitung die Grundlage für einen Vertrag bilden oder im Zusammenhang mit einem solchen Vertrag herangezogen werden. Diese Pressemitteilung stellt weder einen Prospekt im Sinne des Schweizer Finanzdienstleistungsgesetzes vom 15. Juni 2018 noch einen Prospekt gemäss den Wertpapiergesetzen und -vorschriften der Vereinigten Staaten von Amerika oder anderer Gesetze dar. Diese Medienmitteilung ist keine Empfehlung in Bezug auf die Aktien von Holcim oder Amrize.

Übersetzung des englischen Originaltexts.