



Jahresabschluss 2007
HeidelbergCement AG

HeidelbergCement AG

in Zahlen

HeidelbergCement AG in Zahlen

Wertangaben in Mio EUR

| | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Zahl der Mitarbeiter | 1.702 | 1.460 | 1.890 | 1.778 | 1.772 |
| Umsatzerlöse | | | | | |
| Zement | 228 | 249 | 396 | 461 | 454 |
| Bauprodukte | 15 | 16 | 16 | 16 | 17 |
| Umsatz gesamt | 243 | 265 | 412 | 477 | 471 |
| Betriebsergebnis | 334 | -179 | -47 | 169 | 3.741 |
| Jahresüberschuss/-fehlbetrag | 384 | -147 | 286 | 272 | 7.511 |
| Dividende in EUR je Aktie | 1,15 | 0,55 | 1,15 | 1,25 | 1,30 |
| Investitionen in Sachanlagen | 7 | 9 | 11 | 15 | 34 |
| Abschreibungen auf Sachanlagen | 15 | 11 | 38 | 55 | 54 |
| Sachanlagen | 104 | 163 | 310 | 355 | 333 |
| Finanzanlagen | 6.124 | 6.037 | 5.401 | 4.833 | 10.279 |
| Umlaufvermögen | 623 | 376 | 504 | 1.924 | 8.423 |
| Eigenkapital | 2.823 | 2.566 | 3.398 | 3.538 | 11.429 |
| Rückstellungen | 462 | 591 | 605 | 619 | 601 |
| Verbindlichkeiten | 3.566 | 3.419 | 2.212 | 2.955 | 7.005 |
| Bilanzsumme | 6.851 | 6.576 | 6.215 | 7.112 | 19.035 |

* Vorstand und Aufsichtsrat werden der Hauptversammlung am 8. Mai 2008 eine Dividende von 1,30 EUR je Aktie vorschlagen.

Inhalt

Gewinn- und Verlustrechnung

Bilanz

Entwicklung des Anlagevermögens

Anhang

Inhalt

Jahresabschluss 2007 HeidelbergCement AG

| | |
|---|----|
| Gewinn- und Verlustrechnung | 3 |
| Bilanz | 4 |
| Entwicklung des Anlagevermögens | 6 |
| Anhang | |
| Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung | 8 |
| Erläuterungen zur Bilanz – Aktiva | 12 |
| Erläuterungen zur Bilanz – Passiva | 15 |

Der Lagebericht der HeidelbergCement AG wurde gemäß § 315 Abs. 3 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 2007 auf den Seiten 18 bis 49 wiedergegeben.

Gewinn- und Verlustrechnung

| Gewinn- und Verlustrechnung | | | |
|---|-----------|----------------|-------------------|
| 1.000 EUR | Anhang | 2006 | 2007 |
| Umsatzerlöse | 1 | 477.144 | 471.290 |
| Bestandsveränderung der Erzeugnisse | | -1.483 | 9.632 |
| Andere aktivierte Eigenleistungen | | 184 | 355 |
| Gesamtleistung | | 475.845 | 481.277 |
| Sonstige betriebliche Erträge ¹⁾ | 2 | 316.388 | 3.875.568 |
| Materialaufwand | 3 | -197.203 | -176.666 |
| Personalaufwand ²⁾ | 4 | -158.736 | -149.039 |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen | 5 | -54.608 | -53.943 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen ³⁾ | 6 | -212.242 | -236.465 |
| Betriebsergebnis⁴⁾ | | 169.444 | 3.740.732 |
| Erträge aus Beteiligungen ⁵⁾ | 7 | 201.935 | 3.761.929 |
| Erträge aus Ausleihungen | | 13.908 | 71.882 |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | | 121.406 | 272.454 |
| Abschreibungen auf Finanzanlagen | | -45.932 | -10.625 |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen | | -191.976 | -315.345 |
| Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit | | 268.785 | 7.521.027 |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 8 | 4.023 | -8.806 |
| Sonstige Steuern | | -552 | -855 |
| Jahresüberschuss | | 272.256 | 7.511.366 |
| Gewinnvortrag | | 12.062 | 4.492 |
| Vermögensminderung in Folge der Einziehung eigener Aktien | | 0 | -2.934 |
| Entnahme aus der Rücklage für eigene Aktien | | 2 | 2.934 |
| Ertrag aus der Kapitalherabsetzung | | 0 | 155 |
| Einstellung in die Kapitalrücklage nach den Vorschriften der vereinfachten Kapitalherabsetzung | | 0 | -155 |
| Einstellung in andere Gewinnrücklagen | | -135.320 | -3.711.463 |
| Bilanzgewinn | 28 | 149.000 | 3.804.395 |

¹⁾ Davon neutrale Erträge 3.810.625 (i.V.: 253.575) TEUR

²⁾ Davon neutrale Aufwendungen 120 (i.V.: 3.065) TEUR

³⁾ Davon neutrale Aufwendungen 70.810 (i.V.: 66.110) TEUR

⁴⁾ Ohne Berücksichtigung des neutralen Ergebnisses beträgt das Betriebsergebnis 1.037 (i.V.: -14.956) TEUR

⁵⁾ Davon Erträge aus Ergebnisabführung 3.634.293 (i.V.: 75.600) TEUR

Bilanz

| Aktiva | | | |
|--|--------|------------|-------------------|
| 1.000 EUR | Anhang | 31.12.2006 | 31.12.2007 |
| Anlagevermögen | 9 | | |
| Immaterielle Vermögensgegenstände | 10 | | |
| Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte | | 2.587 | 2.704 |
| Geschäfts- oder Firmenwert | | 131.293 | 117.102 |
| | | 133.880 | 119.806 |
| Sachanlagen | 10 | | |
| Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten | | 150.492 | 139.088 |
| Technische Anlagen und Maschinen | | 46.563 | 30.653 |
| Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | | 15.047 | 24.422 |
| Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | | 8.845 | 18.612 |
| | | 220.947 | 212.775 |
| Finanzanlagen | 11 | | |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 12 | 4.572.217 | 6.775.053 |
| Ausleihungen an verbundene Unternehmen | 13 | 172.025 | 3.451.014 |
| Beteiligungen | 14 | 86.181 | 50.804 |
| Sonstige Ausleihungen | 15 | 2.949 | 2.336 |
| | | 4.833.372 | 10.279.207 |
| | | 5.188.199 | 10.611.788 |
| Umlaufvermögen | | | |
| Vorräte | 16 | | |
| Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | | 18.338 | 19.398 |
| Unfertige Erzeugnisse | | 7.913 | 16.872 |
| Fertige Erzeugnisse und Waren | | 6.256 | 6.907 |
| Geleistete Anzahlungen für Vorräte | | 7 | 7 |
| | | 32.514 | 43.184 |
| Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände | 17 | | |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | | 10.138 | 7.872 |
| Forderungen gegen verbundene Unternehmen | | 1.815.268 | 8.316.952 |
| Forderungen gegen Beteiligungsgesellschaften | | 2.647 | 2.071 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | 41.181 | 39.067 |
| | | 1.869.234 | 8.365.962 |
| Wertpapiere | 18 | 3.471 | 535 |
| Flüssige Mittel | | 7.834 | 221 |
| Rechnungsabgrenzungsposten | 19 | 10.827 | 13.213 |
| Bilanzsumme | | 7.112.079 | 19.034.903 |

| Passiva | | | |
|--|--------|------------------|-------------------|
| 1.000 EUR | Anhang | 31.12.2006 | 31.12.2007 |
| Eigenkapital | | | |
| Grundkapital (Gezeichnetes Kapital) | 20 | 346.974 | 360.000 |
| Kapitalrücklage | 21 | 2.250.590 | 2.764.813 |
| Gewinnrücklagen | 22 | | |
| Ehrhart Schott – Kurt Schmaltz-Stiftung | | 511 | 511 |
| Rücklage für umweltgerechte Substanzerhaltung | | 150.507 | 150.507 |
| Rücklagen für eigene Aktien | 23 | 2.934 | 0 |
| Andere Gewinnrücklagen | | 637.518 | 4.348.982 |
| | | <u>791.470</u> | 4.500.000 |
| Bilanzgewinn | 28 | 149.000 | 3.804.395 |
| | | <u>3.538.034</u> | 11.429.208 |
| Sonderposten mit Rücklageanteil | 24 | 10.051 | 13.019 |
| Rückstellungen | | | |
| Pensionsrückstellungen | 25 | 228.217 | 228.220 |
| Steuerrückstellung | | 375 | 11.634 |
| Sonstige Rückstellungen | 26 | 380.385 | 347.939 |
| | | <u>608.977</u> | 587.793 |
| Verbindlichkeiten | 27 | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | 776.453 | 1.760.155 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | | 35.636 | 34.486 |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | | 2.030.679 | 4.754.714 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligungsgesellschaften | | 191 | 3.367 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 112.058 | 452.161 |
| | | <u>2.955.017</u> | 7.004.883 |
| Bilanzsumme | | 7.112.079 | 19.034.903 |

Entwicklung des Anlagevermögens

| 1.000 EUR | 1.1.2007 | Zugänge | Anschaffungs- und Abgänge |
|--|------------------|------------------|---------------------------|
| Immaterielle Vermögensgegenstände | | | |
| Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte | 5.476 | 295 | 315 |
| Geschäfts- oder Firmenwert | 172.884 | 0 | 0 |
| | 178.360 | 295 | 315 |
| Sachanlagen | | | |
| Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten | 617.101 | 809 | 24.185 |
| Technische Anlagen und Maschinen | 564.109 | 5.484 | 53.011 |
| Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 89.372 | 13.837 | 5.905 |
| Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | 8.845 | 13.983 | 0 |
| | 1.279.427 | 34.113 | 83.101 |
| Finanzanlagen | | | |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 4.712.550 | 5.516.705 | 3.319.525 |
| Ausleihungen an verbundene Unternehmen | 173.068 | 3.431.023 | 150.409 |
| Beteiligungen | 99.436 | 0 | 36.720 |
| Sonstige Ausleihungen | 3.886 | 1.000 | 1.642 |
| | 4.988.940 | 8.948.728 | 3.508.296 |
| Anlagevermögen | 6.446.727 | 8.983.136 | 3.591.712 |

Gewinn- und Verlustrechnung

Bilanz

Entwicklung des Anlagevermögens

Anhang

| Herstellungskosten Umbuchungen | 31.12.2007 | 1.1.2007 | Abschreibungen | | 31.12.2007 | Buchwert | |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|-------------------|------------------|
| | | | Zugänge | Abgänge | | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
| | | | | | | | |
| 3 | 5.459 | 2.888 | 182 | 315 | 2.755 | 2.704 | 2.587 |
| 0 | 172.884 | 41.592 | 14.190 | 0 | 55.782 | 117.102 | 131.293 |
| 3 | 178.343 | 44.480 | 14.372 | 315 | 58.537 | 119.806 | 133.880 |
| | | | | | | | |
| 0 | 593.725 | 466.609 | 10.577 | 22.549 | 454.637 | 139.088 | 150.492 |
| 1.525 | 518.107 | 517.546 | 21.900 | 51.992 | 487.454 | 30.653 | 46.563 |
| 2.688 | 99.992 | 74.326 | 7.094 | 5.850 | 75.570 | 24.422 | 15.047 |
| -4.216 | 18.612 | 0 | 0 | 0 | 0 | 18.612 | 8.845 |
| -3 | 1.230.436 | 1.058.481 | 39.571 | 80.391 | 1.017.661 | 212.775 | 220.947 |
| | | | | | | | |
| 8.449 | 6.918.179 | 140.332 | 2.794 | 0 | 143.126 | 6.775.053 | 4.572.217 |
| 0 | 3.453.682 | 1.043 | 1.668 | 43 | 2.668 | 3.451.014 | 172.025 |
| -8.449 | 54.267 | 13.254 | 6.163 | 15.954 | 3.463 | 50.804 | 86.181 |
| 0 | 3.244 | 937 | 0 | 29 | 908 | 2.336 | 2.949 |
| 0 | 10.429.372 | 155.566 | 10.625 | 16.026 | 150.165 | 10.279.207 | 4.833.372 |
| 0 | 11.838.151 | 1.258.527 | 64.568 | 96.732 | 1.226.363 | 10.611.788 | 5.188.199 |

Anhang für das Geschäftsjahr 2007 der Aktiengesellschaft

Der Jahresabschluss 2007 der HeidelbergCement AG, der nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches und des Aktiengesetzes 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 wenden wir das Gesamtkostenverfahren an.

Währungsumrechnung

Die Währungsumrechnung wurde wie im Vorjahr zum Stichtagskurs vorgenommen. Forderungen und Verbindlichkeiten in fremder Währung werden zum Stichtagskurs oder mit dem Tageskurs des Geschäftsvorfalles bewertet. Kursverluste werden berücksichtigt.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sind gegenüber dem Vorjahr im Wesentlichen unverändert. Sie werden im Einzelnen bei den Erläuterungen zu den jeweiligen Bilanzpositionen dargestellt.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

1 Umsatzerlöse

Die Baukonjunktur schwächte sich in 2007 leicht gegenüber dem starken Vorjahr ab. Damit verbunden war ein Rückgang des Zement- und Klinkerabsatzes. Demgegenüber war eine weitere Erholung des Zementpreisniveaus zu verzeichnen, jedoch ohne dass die Werte an den historischen Wert von 2002 anknüpfen können. In der Folge blieb der Zementumsatz nahezu auf dem Niveau von 2006.

Der Gesamtumsatz des Jahres 2007 der HeidelbergCement AG betrug 471 (i.V.: 477) Mio EUR.

| Umsatzentwicklung nach Geschäftsbereichen | | | | | |
|--|------|------|------|------|-------------|
| Mio EUR | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 |
| Zement | 228 | 249 | 396 | 461 | 454 |
| Bauprodukte | 15 | 16 | 16 | 16 | 17 |
| Umsatz gesamt | 243 | 265 | 412 | 477 | 471 |

2 Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge betreffen im Wesentlichen Erträge aus dem Abgang von Sach- und Finanzanlagen, Dienstleistungen, Erträge aus Personalüberlassung, Auflösungen von Rückstellungen sowie Miet- und Pachterträge.

| Sonstige betriebliche Erträge | 2006 | 2007 |
|---|-------|---------|
| Mio EUR | | |
| Dienstleistungen | 28,5 | 33,9 |
| Personalüberlassung | 6,5 | 0,0 |
| Erträge aus Nebengeschäften | 18,8 | 22,6 |
| Erträge aus Sachanlagenabgängen | 5,5 | 6,2 |
| Erträge aus Finanzanlagenabgängen | 90,7 | 3.732,9 |
| Auflösung/Änderung von sonstigen Rückstellungen | 5,8 | 32,4 |
| Auflösung Rekultivierungsrückstellung | 14,2 | 7,0 |
| Verschmelzungsgewinne | 112,9 | 0,0 |
| Auflösung Sonderposten mit Rücklageanteil | 0,6 | 0,7 |
| Sonstige | 32,9 | 39,9 |
| | 316,4 | 3.875,6 |

Die Erträge aus Finanzanlagenabgängen setzen sich insbesondere zusammen aus dem Verkauf der Anteile an der Vicat S.A./Frankreich in Höhe von 1.374,5 Mio EUR und aus den konzerninternen Umstrukturierungen in Höhe von 2.354,7 Mio EUR.

3 Materialaufwand

Aufgrund der Anwachsung der HeidelbergCement Produktionsgesellschaft Schelklingen mbH & Co. KG, Heidelberg, mit dem Werk Schelklingen zum 1. September 2006 sind die Material- und Energiekosten gegenüber dem Vorjahr in den ersten acht Monaten des Jahres angestiegen, es verringerten sich jedoch im Gegenzug die fremd bezogenen Waren.

Die auf dem Weltmarkt weiter gestiegenen Preise für Rohstoffe und Energie konnten durch Einsparungen aus dem 2005 begonnenen Kosteneinsparungsprogramm sowie durch die leicht geringere Produktion weitestgehend kompensiert werden.

| Materialaufwand | 2006 | 2007 |
|---------------------------------|-------|-------|
| Mio EUR | | |
| Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | 127,7 | 148,2 |
| Fremd bezogene Waren | 69,5 | 28,5 |
| Materialaufwand | 197,2 | 176,7 |

4 Mitarbeiter und Personalaufwand

| Mitarbeiter | | |
|--------------------|-------|-------|
| | 2006 | 2007 |
| Angestellte | 835 | 871 |
| Arbeiter | 833 | 793 |
| Auszubildende | 110 | 108 |
| | 1.778 | 1.772 |

| Personalaufwand | | |
|-----------------------------------|-------|-------|
| Mio EUR | 2006 | 2007 |
| Löhne und Gehälter | 121,9 | 112,9 |
| Soziale Abgaben | 17,0 | 16,4 |
| Aufwendungen für Altersversorgung | 19,2 | 19,1 |
| Aufwendungen für Unterstützung | 0,6 | 0,6 |
| | 158,7 | 149,0 |

Trotz der Verlagerung von weiteren Konzernaufgaben in die Muttergesellschaft HeidelbergCement AG nach Heidelberg mit den damit verbundenen personellen Veränderungen konnte durch den Wegfall der Restrukturierungsmaßnahmen der Personalaufwand gegenüber dem Vorjahr gesenkt werden. Die tariflichen Lohn- und Gehaltserhöhungen lagen je nach Tarifgebiet zwischen 3,1 % und 3,5 %, allerdings mit unterschiedlichen Laufzeiten der Tarifabschlüsse.

5 Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen

| Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen | | |
|---|------|------|
| Mio EUR | 2006 | 2007 |
| Normalabschreibungen | 41,1 | 53,2 |
| Teilwertabschreibungen und Sonderabschreibungen | 13,5 | 0,7 |
| | 54,6 | 53,9 |

6 Sonstige betriebliche Aufwendungen

Unter den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind die Ausgangsfrachten, Aufwendungen für Reparaturen, Fremdleistungen, Verwaltungs- und Vertriebsaufwand sowie Aufwendungen für Risikovorsorge ausgewiesen.

| Sonstige betriebliche Aufwendungen | | |
|---|-------|--------------|
| Mio EUR | 2006 | 2007 |
| Betriebsaufwendungen | 63,5 | 80,8 |
| Verwaltungsaufwendungen | 22,0 | 25,1 |
| Vertriebsaufwendungen | 50,8 | 49,8 |
| Verschmelzungsverluste | 20,0 | 0,0 |
| Einstellung Sonderposten mit Rücklageanteil | 3,0 | 3,7 |
| Übrige Aufwendungen | 52,9 | 77,1 |
| | 212,2 | 236,5 |

7 Erträge aus Beteiligungen

| Erträge aus Beteiligungen | | |
|--------------------------------------|-------|----------------|
| Mio EUR | 2006 | 2007 |
| Erträge aus verbundenen Unternehmen | 189,5 | 3.739,0 |
| Erträge aus assoziierten Unternehmen | 12,4 | 22,9 |
| Erträge aus sonstigen Beteiligungen | 0 | 0 |
| | 201,9 | 3.761,9 |

Der wesentliche Teil der Erträge aus Beteiligungen betrifft die Erträge aus Ergebnisabführungsverträgen mit der HeidelbergCement International Holding GmbH, Heidelberg, und der maxit Holding GmbH, Breisach, sowie die Ausschüttungen der S.A. Cimenteries CBR/Belgien, der PT Indocement Tunggak Prakarsa Tbk./Indonesien, der HeidelbergCement UK Limited/Großbritannien und der maxit Holding AB/Schweden.

In die konzerninternen Umstrukturierungen war auch die HeidelbergCement International Holding GmbH, Heidelberg, einbezogen. Durch diese Umstrukturierungen entstand bei dieser Gesellschaft ein Ertrag in Höhe von 3.699,5 Mio EUR, der wiederum durch den Ergebnisabführungsvertrag direkt der HeidelbergCement AG zufluss.

| Aufwendungen und Erträge aus verbundenen Unternehmen | | |
|---|-------|----------------|
| Mio EUR | 2006 | 2007 |
| Erträge aus Beteiligungen | 189,5 | 3.739,0 |
| Erträge aus Ausleihungen | 12,0 | 71,9 |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | 99,6 | 246,3 |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen | 117,3 | 138,6 |

Aufgrund der Integration der Treasury-Aktivitäten der Hanson-Gruppe im 3. Quartal 2007 in die Muttergesellschaft HeidelbergCement AG sind die Zinsaufwendungen und Zinserträge aus verbundenen Unternehmen mit den Vorjahreswerten nicht zu vergleichen.

8 Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Der Steueraufwand bei den Ertragsteuern ergibt sich insbesondere aus Steuern des laufenden Geschäftsjahres, zusätzlich der Auswirkungen aufgrund einer Betriebsprüfung.

Das Ergebnis wurde durch die Inanspruchnahme steuerlicher Vergünstigungen im Geschäftsjahr 2007 und in früheren Geschäftsjahren nicht wesentlich beeinflusst.

Erläuterungen zur Bilanz – Aktiva

9 Anlagevermögen

Das gesamte Anlagevermögen erhöhte sich um insgesamt rund 5.423,6 Mio EUR von 5.188,2 Mio EUR auf 10.611,8 Mio EUR. Die Entwicklung des Anlagevermögens ist auf Seite 6 f. dargestellt.

10 Immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen

Immaterielle Wirtschaftsgüter 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 unserem Abschreibungsplan zugrunde liegenden Nutzungszeiten entsprechen langjähriger Übung und Erfahrung. Die Abschreibungen auf Geschäfts- und Firmenwerte werden in Anlehnung an die steuerlichen Vorschriften über eine Nutzungsdauer von 15 Jahren vorgenommen. Soweit wie möglich wenden wir die degressive Abschreibungsmethode an. Von der Möglichkeit, steuerliche Sonderabschreibungen vorzunehmen, machen wir in vollem Umfang Gebrauch.

Geringwertige Wirtschaftsgüter werden im Zugangsjahr in voller Höhe abgeschrieben; ihr Abgang wird im Folgejahr unterstellt.

Neuinvestitionen wurden in Höhe von 34,4 Mio EUR getätigt.

Die immateriellen Vermögensgegenstände und die Sachanlagen haben sich insgesamt um rund 22,2 Mio EUR verringert.

11 Finanzanlagen

Die Aufstellung des Anteilsbesitzes gemäß § 285 Nr. 11 HGB wird mit allen erforderlichen Angaben im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

Von den Finanzanlagen sind die Anteile an verbundenen Unternehmen und die Beteiligungen zu Anschaffungswerten oder den niedrigeren Stichtagswerten angesetzt. Voraussichtlich dauernde Wertminderungen werden durch außerplanmäßige Abschreibungen berücksichtigt. Im Geschäftsjahr 2007 wurden Abschreibungen von 10,6 Mio EUR auf den niedrigeren beizulegenden Wert vorgenommen. Das Finanzanlagevermögen erhöhte sich im Wesentlichen aufgrund des Erwerbes der Hanson-Gruppe sowie durch die Ausreichung von langfristigen Darlehen an verbundene Unternehmen. Ausleihungen bewerten wir mit dem Nominalwert, vermindert um Wertberichtigungen.

12 Anteile an verbundenen Unternehmen

Neben dem Erwerb von Gesellschaftsanteilen und Neugründungen wurden auch im Jahr 2007 konzerninterne Umstrukturierungen vorgenommen.

Anteile wurden an der TEUTONIA Zementwerk Aktiengesellschaft, Hannover, an der maxit Holding GmbH, Breisach, an der Zapa Beton Union A.S./Tschechien, an der HeidelbergCement Holding S.á.r.l./Luxemburg, an der HeidelbergCement UK Holding LTD/Großbritannien und an der Hanson PLC/Großbritannien erworben.

Durch Einbringung der abgespaltenen Anteile an der Nederlandse Cement Deelnemingsmaatschappij B.V./Niederlande (Besitzgesellschaft) wurde die HC Deelnemingen B.V./Niederlande neugegründet.

Neu gegründet wurde gemeinsam mit der HeidelbergCement International GmbH die HeidelbergCement NAM B.V./Niederlande.

Durch Bareinlagen wurden bei der HeidelbergCement Holding S.á.r.l./Luxemburg die Kapitalrücklagen erhöht.

Durch Einbringung der Anteile an der Hanson PLC/Großbritannien wurde die Kapitalrücklage bei der Lehigh UK Limited/Großbritannien erhöht.

Durch Einbringung der Anteile an der maxit Holding AB/Schweden und der Lehigh UK Limited/Großbritannien wurde die Kapitalrücklage bei HeidelbergCement UK Holding LTD/Großbritannien erhöht.

Durch Einbringung der Anteile an der HeidelbergCement UK Holding LTD/Großbritannien und der S.A. Cimenteries CBR/Belgien wurde die Kapitalrücklage bei HeidelbergCement Holding S.á.r.l./Luxemburg erhöht.

Durch Einbringung der Anteile an der HC Deelnemingen B.V./Niederlande wurde die Kapitalrücklage bei der HeidelbergCement Netherlands Holding B.V./Niederlande erhöht.

Konzernintern wurden die Gesellschaften Maatschappij tot Exploitatie van Betonverwerkenden Industrien N.V./Belgien und die Zapa Beton Union A.S./Tschechien verkauft.

13 Ausleihungen an verbundene Unternehmen

Ausleihungen wurden in einer Höhe von insgesamt 3.431,0 Mio EUR neu ausgereicht. Davon betreffen 3.300,0 Mio EUR eine Ausleihung an die HeidelbergCement UK Holding LTD/Großbritannien. Der verbleibende Betrag wurde an Tochtergesellschaften aus der Hanson-Gruppe ausgereicht.

Die Rückzahlungen und Abgänge beliefen sich auf 150,4 Mio EUR.

Der Gesamtbetrag der Ausleihungen an verbundene Unternehmen beträgt zum Jahresende 3.451,0 Mio EUR.

14 Beteiligungen

Die Anteile an der Vicat S.A./Frankreich wurde im Geschäftsjahr verkauft.

Als wesentliche Beteiligungen sind hier die Südbayer. Portland-Zementwerk Gebr. Wiesböck & Co. GmbH, Rohrdorf, sowie die Kronimus AG, Iffezheim, zu nennen.

Die Nederlandse Cement Deelnemingsmaatschappij B.V./Niederlande (Besitzgesellschaft) wurde 2007 in ihre Sparten und Geschäftsfelder aufgespalten und an die ehemaligen Anteilseigner übertragen. Der für die Berichtsgesellschaft sich ergebende Anteil wurde in die neugegründete HC Deelnemingen B.V./Niederlande eingebracht. Ein Teil des Geschäftsbetriebs verblieb in der Altgesellschaft.

15 Sonstige Ausleihungen

Die sonstigen Ausleihungen gingen von 2,9 Mio EUR auf 2,3 Mio EUR zurück.

16 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 Kapazitätsminderauslastungen wurden vorgenommen.

Die Bestände an Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen sind zu durchschnittlichen Einstandspreisen oder zu niedrigeren Tagespreisen am Bilanzstichtag aktiviert. Die Anwendung der Bewertungsmethoden nach dem Lifo-Verfahren 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 Fertigungs- und Materialgemeinkosten sowie Abschreibungen entsprechend dem steuerrechtlichen Mindestumfang berücksichtigt werden. Fremdkapitalzinsen wurden 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.

17 Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände bewerten wir zu Nennwerten. Erkennbare Einzelrisiken werden dabei ausreichend durch Wertberichtigungen berücksichtigt; unverzinsliche und niedrig verzinsliche Darlehensforderungen werden abgezinst.

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

Die sonstigen Vermögensgegenstände enthalten kurzfristige Darlehen, Zinsforderungen und Forderungen aus Steuererstattungsansprüchen. Die Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen betreffen im Wesentlichen kurzfristige Darlehen und Verrechnungskonten.

| Sonstige Vermögensgegenstände Mio EUR | Restlaufzeit über 1 Jahr | |
|--|--------------------------|------------|
| | 31.12.2006 | 31.12.2007 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 27,9 | 17,4 |

18 Wertpapiere

Wertpapiere werden mit den Anschaffungskosten oder zum niedrigeren Börsenkurs bewertet. Der Bestand der Wertpapiere setzt sich im Wesentlichen aus Anteilen an der Energy Exchange AG, Frankfurt, zusammen.

Die zum 31. Dezember 2006 noch vorhandenen eigenen Aktien wurden im Berichtsjahr eingezogen.

19 Rechnungsabgrenzungsposten

Der Bilanzposten enthält zum größten Teil Abgrenzungen von Aufwendungen aus der Inanspruchnahme von Krediten. Insgesamt beträgt das Disagio 1,9 (i.V.: 9,0) Mio EUR.

Erläuterungen zur Bilanz – Passiva

20 Grundkapital und Aktien

| Grundkapital und Aktien | Grundkapital 1.000 EUR | Anzahl Aktien |
|---|---------------------------|------------------|
| 1. Januar 2007 | 346.974 | 115.657.989 |
| Kapitalherabsetzung durch Einzug der eigenen Aktien | -155 | -51.738 |
| Barkapitalerhöhung | 13.181 | 4.393.749 |
| 31. Dezember 2007 | 360.000 | 120.000.000 |

Das Grundkapital beträgt zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2007 360.000.000 EUR und ist in 120.000.000 Aktien eingeteilt; die Aktien sind Stückaktien und lauten auf den Inhaber. Der Nennwert beträgt 3 EUR je Aktie.

Die Hauptversammlung vom 23. Mai 2006 hat den Vorstand ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 22. Mai 2011 einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt 74.000.000 EUR gegen Geldeinlagen durch Ausgabe neuer, auf den Inhaber lautender Stückaktien zu erhöhen (Genehmigtes Kapital I). Dabei ist den Aktionären ein Bezugsrecht einzuräumen. Der Vorstand ist jedoch ermächtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschließen, um etwaige Spitzenbeträge zu verwerten und für einen Teilbetrag von bis zu 29.600.000 EUR – oder falls dieser Wert geringer ist – von 10% des zum Zeitpunkt der Ausübung der Ermächtigung vorhandenen Grundkapitals das Bezugsrecht ganz oder teilweise auszuschließen, um neue Aktien zu einem Ausgabepreis zu begeben, der den Börsenpreis der alten Aktien nicht wesentlich unterschreitet; auf die betragsmäßige Begrenzung sind diejenigen Aktien anzurechnen, die während der Laufzeit dieser Ermächtigung anderweitig in Anwendung von § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegeben oder veräußert werden. Über den weiteren Inhalt der Aktienrechte und die Bedingungen der Aktienausschließung entscheidet der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats.

Mit Beschluss des Vorstands und des Aufsichtsrats vom 13. Mai 2007 wurden die von der Gesellschaft gehaltenen 51.738 eigenen Aktien eingezogen. Hierdurch verminderte sich das Grundkapital auf 346.818.753 EUR und die Anzahl der Aktien auf 115.606.251 Stück. Mit Beschluss des Vorstands und des Aufsichtsrats vom selben Tage wurde anschließend das Grundkapital unter teilweiser Ausnutzung des Genehmigten Kapitals I um 13.181.247 EUR auf 360.000.000 EUR durch Ausgabe von 4.393.749 neuen Aktien erhöht; die Gesamtzahl der Aktien stieg auf 120.000.000 Stück. Das Genehmigte Kapital I verringerte sich hierdurch auf 60.818.753 EUR. Zur Zeichnung der neuen Aktien wurde allein die VEM Vermögensverwaltung GmbH, Dresden, zugelassen; das Bezugsrecht der übrigen Aktionäre wurde in Ausübung der oben angeführten Ermächtigung ausgeschlossen.

Die Hauptversammlung vom 23. Mai 2006 hat den Vorstand ebenfalls ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 22. Mai 2011 einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt 74.000.000 EUR gegen Sacheinlagen durch Ausgabe neuer, auf den Inhaber lautender Stückaktien zu erhöhen

(Genehmigtes Kapital II). Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschließen und die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhung sowie die Bedingungen der Aktienausgabe festzulegen.

Die Gesellschaft besitzt zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2007 keine eigenen Aktien.

Aufgrund der in der Satzung enthaltenen Ermächtigung (Genehmigtes Kapital I) wurde das Grundkapital gemäß Vorstandsbeschlüssen vom 15. Januar und 14. Februar 2008 und mit Zustimmung des Aufsichtsrats vom 14. Februar 2008 um 15.000.000 EUR auf 375.000.000 EUR erhöht. Die Kapitalerhöhung ist durchgeführt. Die neuen Aktien sind ab dem 1. Januar 2007 dividendenberechtigt. Danach beträgt das Genehmigte Kapital I 45.818.753 EUR.

21 Kapitalrücklage

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

| Kapitalrücklage | | |
|--|---------|----------------|
| Mio EUR | 2006 | 2007 |
| 1. Januar | 2.301,1 | 2.250,6 |
| Einstellung in die Kapitalrücklage nach den Vorschriften der vereinfachten Kapitalherabsetzung | 0,0 | 0,2 |
| Umwandlung in gezeichnetes Kapital zur Glättung der anteiligen Aktiennennbeträge | -50,9 | 0,0 |
| aus der Ausübung von Aktienoptionen | 0,4 | 0,0 |
| Barkapitalerhöhung | 0,0 | 514,0 |
| 31. Dezember | 2.250,6 | 2.764,8 |

22 Gewinnrücklagen

| Gewinnrücklagen | | |
|------------------------|-------|----------------|
| Mio EUR | 2006 | 2007 |
| 1. Januar | 656,2 | 791,5 |
| Entnahmen | 0 | -3,0 |
| Einstellungen | 135,3 | 3.711,5 |
| 31. Dezember | 791,5 | 4.500,0 |

23 Rücklagen für eigene Aktien

Die gemäß § 272 Abs. 4 HGB gebildete Rücklage für eigene Aktien wurde aufgelöst, nachdem die eigenen Aktien eingezogen wurden.

24 Sonderposten mit Rücklageanteil

Der Sonderposten wurde gemäß § 6b EStG gebildet. Im Berichtsjahr wurden 3,7 Mio EUR neu gebildet und 0,7 Mio EUR aufgelöst.

25 Pensionsrückstellungen

Die Pensionsrückstellungen werden mit dem versicherungsmathematisch errechneten Barwert für die Renten und mit dem Teilwert für die bestehenden Anwartschaften unter Zugrundelegung eines Rechnungszinsfußes von 5,5 % auf Basis der erstmals im Berichtsjahr 2005 neu anzuwendenden Richttafeln 2005 G gebildet.

26 Sonstige Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen berücksichtigen alle dem Grunde oder ihrer Höhe nach ungewissen Verbindlichkeiten und erkennbaren Risiken. Sie enthalten Beträge für Rekultivierungs- und Garantieverpflichtungen, für Verpflichtungen aus rückständigem Urlaub sowie für andere Risiken und ungewisse Verbindlichkeiten. Für unterlassene Reparaturen, die im ersten Quartal des folgenden Geschäftsjahres nachgeholt werden, wurden ebenfalls Rückstellungen gebildet.

27 Verbindlichkeiten

| Restlaufzeiten von Verbindlichkeiten | | | | |
|---|------------|---------|------------------|------|
| Mio EUR | bis 1 Jahr | | mehr als 5 Jahre | |
| Verbindlichkeiten am 31. Dezember | 2006 | 2007 | 2006 | 2007 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 246,1 | 859,0 | 296,1 | 30,0 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 35,6 | 34,5 | 0,0 | 0,0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen* | 1.990,6 | 4.540,4 | 0,0 | 0,0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligungsgesellschaften* | 0,2 | 3,4 | 0,0 | 0,0 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 72,9 | 408,4 | 0,0 | 0,0 |
| | 2.345,4 | 5.845,7 | 296,1 | 30,0 |

* betreffen im Wesentlichen konzerninterne Finanztransaktionen

Unter den sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten sind insbesondere der kurzfristige Teil aus dem Euro Medium Term Note Programm und die Verbindlichkeiten aus dem Commercial Paper Programm zu nennen. Fällige Tilgungen wurden planmäßig durchgeführt.

1996 wurde zusammen mit HeidelbergCement Finance B.V., 's-Hertogenbosch/Niederlande, ein zeitlich nicht begrenztes Euro Medium Term Note Programm aufgelegt (Rahmenvereinbarung vom 28. Oktober 1996 über 0,5 Mrd EUR in der Fassung vom 12. November 1998). Im Jahr 2001 wurde das EMTN Programm auf 3 Mrd EUR erweitert. Sechs Jahre später, mit Wirkung zum 27. September 2007, erfolgte eine zweite Erweiterung des Programms um 7 Mrd EUR auf aktuell 10 Mrd EUR. Zum 31. Dezember 2007 wurden insgesamt 438 Mio EUR unter dem EMTN Programm gezogen; dabei entfielen 66 Mio EUR auf die HeidelbergCement AG und 372 Mio EUR auf die HeidelbergCement Finance B.V.

| Weitere Erläuterungen zu den Verbindlichkeiten | | |
|---|------------|------------|
| Mio EUR | 31.12.2006 | 31.12.2007 |
| Verbindlichkeiten aus Steuern | 3,9 | 1,7 |
| Verbindlichkeiten im Rahmen der sozialen Sicherheit | 1,7 | 1,7 |

Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

| Mio EUR | 31.12.2006 | 31.12.2007 |
|--|------------|------------|
| Verbindlichkeiten aus Bürgschaften | 516,3 | 232,7 |
| Garantien für aufgenommene Kapitalmarktkredite | 1.905,7 | 12.373,8 |

Bei den Verbindlichkeiten aus Bürgschaften handelt es sich in der Hauptsache um Bürgschaften für Tochtergesellschaften in Höhe von 224,7 Mio EUR, davon betreffen verbundene Unternehmen 223,3 Mio EUR. Dadurch wird den Tochtergesellschaften ermöglicht, im Rahmen der Konzernfinanzierung von den zinsgünstigen Kreditlinien der HeidelbergCement AG Gebrauch zu machen.

Die HeidelbergCement AG haftet im Rahmen der Garantien für aufgenommene Kapitalmarktkredite, für die Einhaltung der Verpflichtungen von verbundenen Unternehmen in Höhe von 12.313,8 Mio EUR und für sonstige Beteiligungen in Höhe von 60,0 Mio EUR.

Derivative Finanzinstrumente

Risiken aus dem operativen Geschäft und der Finanzierung eines international tätigen Konzerns entstehen aus Änderungen von Wechselkursen und Zinssätzen. 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 Hedge-Geschäfte eingesetzt.

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. Auf die Absicherung von Währungsrisiken aus konzerninternen Transaktionen wird verzichtet, da sich die Mittelzu- und -abflüsse in den verschiedenen Währungspaaren auf Konzernebene weitgehend neutralisieren.

Externe Neuabschlüsse von derivativen Finanzinstrumenten werden grundsätzlich im Namen der HeidelbergCement AG als In-house Bank des HeidelbergCement Konzerns abgeschlossen. Die externen Partner sind ausnahmslos bonitätsmäßig einwandfreie Banken.

Bei den Devisensicherungsgeschäften handelt es sich im Wesentlichen um die Absicherung von Fremdwährungsdarlehen und -einlagen.

Die HeidelbergCement AG hatte per Ende 2007 Derivate zur Absicherung von Rohstoffen. Dabei handelt es sich um Dieselderivate, wobei die HeidelbergCement AG insgesamt 8.060 metrische Tonnen zu einem Durchschnittspreis von 429,6 EUR/t für eine Tochtergesellschaft durchgehandelt hat. Der Marktwert der Derivate belief sich per Ende 2007 auf 0,5 Mio EUR.

| Währungsbezogene Geschäfte | Nominalbetrag | Beizulegender Marktwert | Bewertungsmethode |
|----------------------------|---------------|-------------------------|-------------------|
| 1.000 EUR | | | |
| Devisenforwards extern | 120.400,2 | -2.488,0 | Barwert |
| Devisenswaps extern | 2.247.654,2 | 13.620,1 | Barwert |
| Devisenswaps intern | 3.076,3 | 77,7 | Barwert |
| Cross Currency Swap intern | 514.086,0 | 233.798,9 | Barwert |
| Summe | 2.885.216,7 | 245.008,7 | |

Bei der Barwertermittlung erfolgt eine Korrektur um die Zinsabgrenzung zum Stichtag. Für nicht geschlossene Positionen wurde eine Rückstellung für drohende Verluste in Höhe von 8,4 Mio EUR gebildet.

Bezüge Aufsichtsrat, Vorstand

| Bezüge Aufsichtsrat, Vorstand | |
|--|---------------|
| 1.000 EUR | |
| Bezüge des Aufsichtsrats | 608 |
| Fest | 608 |
| Variabel | 0 |
| Bezüge des Vorstands | 19.438 |
| Fest | 2.964 |
| Variabel | 16.451 |
| Sonstige | 23 |
| Frühere Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebene | |
| Bezüge | 2.950 |
| Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen | 21.597 |

Vergütung Aufsichtsrat

Die Aufsichtsratsvergütung besteht aus Festbeträgen und Sitzungsgeldern. Die bis einschließlich 2006 gezahlte dividendenabhängige Tantieme ist entfallen.

Jedes Mitglied erhält 21.000 EUR, der Vorsitzende das Doppelte, sein Stellvertreter das Eineinhalbfache. Die Mitglieder des Prüfungsausschusses erhalten zusätzlich 7.000 EUR, die des Personalausschusses 3.500 EUR, der Ausschussvorsitzende jeweils das Doppelte. Zusätzlich wird für jede persönliche Teilnahme an einer Präsenzsitzung ein Sitzungsgeld von 1.500 EUR gezahlt. Im Einzelnen haben für 2007 erhalten:

| Vergütung Aufsichtsrat | 2007 | 2007 | |
|-------------------------------|-------------|-------------------------------------|----------------|
| EUR | | | |
| Theo Beermann | 33.500 | Hans Georg Kraut | 38.000 |
| Heinz-Josef Eichhorn | 24.633 | Senator E.h. Dr. h.c. Adolf Merckle | 47.000 |
| Fritz-Jürgen Heckmann | 66.000 | Ludwig Merckle | 41.500 |
| Josef Heumann | 31.500 | Tobias Merckle | 27.000 |
| Gerhard Hirth | 30.000 | Heinz Schirmer | 55.500 |
| Rolf Hülstrunk | 31.500 | Eduard Schleicher | 43.500 |
| Heinz Kimmel | 31.500 | Heinz Schmitt | 40.000 |
| Max Dietrich Kley | 28.500 | Karl Heinz Strobl | 38.500 |
| | | | 608.133 |

Hieraus ergibt sich eine Gesamtvergütung des Aufsichtsrats von 608.133 (i.V.: 1.366.077) EUR.

Die Arbeitnehmervertreter im Aufsichtsrat führen einen nennenswerten Teil ihrer Aufsichtsratsvergütung an das Erholungswerk der Belegschaft der HeidelbergCement AG sowie – mit Ausnahme des Vertreters der Leitenden Angestellten – an die gewerkschaftsnahe Hans-Böckler-Stiftung ab.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse sind der Übersicht auf Seite 22 f. zu entnehmen.

Entsprechenserklärung und Anpassung Corporate Governance Grundsätze

Die Führungs- und Überwachungsstrukturen bei HeidelbergCement entsprechen den aktien- und mitbestimmungsrechtlichen Vorschriften in Deutschland. Sie sind in der Unternehmenssatzung sowie den unternehmenseigenen Corporate Governance Grundsätzen, die dem Deutschen Corporate Governance Kodex (DCGK) nachgebildet sind, detailliert beschrieben (siehe www.heidelbergcement.com, Über uns, Corporate Governance).

Die Entsprechenserklärung des Berichtsjahres wurde am 21. März 2007 veröffentlicht, die des laufenden Jahres wird am 17. März 2008 veröffentlicht. HeidelbergCement entspricht den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex mit folgenden Ausnahmen:

- die Offenlegung der Vorstandsvergütung erfolgt nicht individualisiert;
- den Vorsitz im Personalausschuss hat nicht der Aufsichtsratsvorsitzende inne;
- es besteht keine Altersgrenze für Aufsichtsratsmitglieder;
- ein im Februar 2008 gestellter Antrag auf gerichtliche Bestellung eines Aufsichtsratsmitglieds war nicht bis zur nächsten Hauptversammlung befristet;
- die Aufsichtsratsvergütung enthält keinen variablen Bestandteil;
- der Anteilsbesitz von Aufsichtsratsmitgliedern wird nicht offen gelegt.

Die Anpassung der unternehmenseigenen Corporate Governance Grundsätze an die jüngsten Änderungen des Deutschen Corporate Governance Kodex erfolgt im März dieses Jahres. Im Vordergrund stehen hierbei die erstmalige ausdrückliche Erwähnung der Compliance als eigenständige Managementaufgabe sowie ihre Aufnahme in den Katalog der Berichtspflichten des Vorstands an den Aufsichtsrat und in den Zuständigkeitskatalog des Prüfungsausschusses.

Konzernverhältnisse

Die HeidelbergCement AG stellt einen Konzernabschluss nach § 315a HGB auf. Der Konzernabschluss wird seinerseits in den Konzernabschluss der Spohn Cement GmbH, Norderfriedrichskoog, als höchste Konzernspitze einbezogen, welcher im elektronischen Bundesanzeiger offengelegt wird.

Honorare des Abschlussprüfers

Der Abschlussprüfer Ernst & Young AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft erhielt im Geschäftsjahr insgesamt ein Honorar von 5.939 TEUR, das sich wie folgt aufteilt:

| Honorare des Abschlussprüfers | |
|--|--------------|
| 1.000 EUR | |
| Abschlussprüfung (inkl. Konzernabschluss) | 1.367 |
| Sonstige Bestätigungs- oder Bewertungsleistungen | 1.409 |
| Steuerberatungsleistungen | 2.742 |
| Sonstige Leistungen | 421 |
| | 5.939 |

Aktionariat, Anteilsbesitzmeldungen

Zum 31. Dezember 2007 waren nach den der Gesellschaft vorliegenden Mitteilungen gemäß Wertpapierhandels-gesetz (WpHG) Hauptanteilseigner der HeidelbergCement AG die Spohn Cement GmbH mit 60,59 % der Anteile, Senator E.h. Dr. med. h.c. Adolf Merckle mit 17,98 % (davon 17,78 % über die VEM Vermögensverwaltung GmbH) und die Schwenk Beteiligungen GmbH & Co. KG mit 7,2 %. Im Streubesitz befanden sich 14,23 % der Aktien.

Directors' Dealings und Anteilsbesitz von Organmitgliedern

Im Berichtsjahr gingen der Gesellschaft die nachfolgenden Mitteilungen über Wertpapiergeschäfte nach § 15 a WpHG (Directors' Dealings) zu:

| Directors' Dealings Director | Funktion | Art des Geschäfts | Datum des Geschäfts | Anzahl / Art gehandelter Finanzinstrumente | Geschäftsvolumen (EUR) |
|---------------------------------|------------------|----------------------|------------------------|---|---------------------------|
| Dr. h.c. Adolf Merckle | AR ¹⁾ | Kauf* | 10.05.2007 | 3.627.160 Aktien | 429.999.818,00 |
| Dr. h.c. Adolf Merckle | AR | Verkauf* | 31.05.2007 | 8.154 Aktien | 970.569,89 |
| Dr. h.c. Adolf Merckle | AR | Kapitalerhöhung* | 29.05.2007 | 4.393.749 Aktien | 527.249.880,00 |
| Dr. h.c. Adolf Merckle | AR | Verkauf* | 01.06.2007 | 19.072 Aktien | 2.269.743,65 |
| Dr. h.c. Adolf Merckle | AR | Verkauf* | 01.06.2007 | 3.600 Aktien | 428.760,00 |
| Dr. h.c. Adolf Merckle | AR | Verkauf* | 04.06.2007 | 16.703 Aktien | 1.984.228,21 |
| Dr. h.c. Adolf Merckle | AR | Verkauf* | 08.06.2007 | 21.000 Aktien | 2.361.189,39 |
| Dr. h.c. Adolf Merckle | AR | Verkauf* | 06.06.2007 | 3.057 Aktien | 362.921,60 |
| Dr. h.c. Adolf Merckle | AR | Verkauf* | 05.06.2007 | 12.198 Aktien | 1.452.760,21 |
| Dr. h.c. Adolf Merckle | AR | Verkauf* | 08.06.2007 | 23.000 Aktien | 2.586.064,57 |
| Dr. h.c. Adolf Merckle | AR | Verkauf* | 11.06.2007 | 40.070 Aktien | 4.571.987,00 |
| Ludwig Merckle | AR | Verkauf* | 11.07.2007 | 55.500 Aktien | 6.135.203,10 |
| Dr. Bernd Scheifele | VS ²⁾ | Kauf | 07.08.2007 | 5.000 Aktien | 527.200,00 |
| Dr. Bernd Scheifele | VS | Kauf | 07.08.2007 | 5.000 Aktien | 526.000,00 |
| Dr. Lorenz Näger | VS | Kauf | 07.08.2007 | 385 Aktien | 40.659,85 |
| Dr. Lorenz Näger | VS | Kauf | 07.08.2007 | 131 Aktien | 13.836,22 |
| Dr. Lorenz Näger | VS | Kauf | 07.08.2007 | 1.884 Aktien | 199.138,80 |
| Dr. Lorenz Näger | VS | Kauf | 07.08.2007 | 84 Aktien | 8.896,44 |
| Dr. h.c. Adolf Merckle | AR | Kauf* | 01.10.2007 | 50.000 Aktien | 5.169.200,00 |
| Dr. h.c. Adolf Merckle | AR | Kauf* | 12.10.2007 | 30.000 Aktien | 3.155.250,00 |
| Dr. h.c. Adolf Merckle | AR | Kauf* | 06.11.2007 | 660.616 Aktien | 71.346.528,00 |
| Dr. h.c. Adolf Merckle | AR | Kauf* | 06.11.2007 | 300.000 Aktien | 32.400.000,00 |
| Dr. h.c. Adolf Merckle | AR | Verkauf* | 06.11.2007 | 1.384.616 Aktien | 149.538.528,00 |

¹⁾ Mitglied des Aufsichtsrats
²⁾ Mitglied des Vorstands

* Die gekennzeichneten Geschäfte wurden von juristischen Personen getätigt, bei denen der Director oder eine mit ihm in enger Beziehung stehende Person Führungsaufgaben wahrnimmt oder kontrollierender Gesellschafter ist.

Kein Vorstandsmitglied hält direkt oder indirekt Aktien oder Optionen der Gesellschaft im Umfang von mehr als ein Prozent der von der Gesellschaft ausgegebenen Aktien. Auch der Gesamtbesitz aller Vorstandsmitglieder übersteigt nicht ein Prozent der von der Gesellschaft ausgegebenen Aktien.

Mandate von Mitgliedern des Aufsichtsrats und Vorstands

Die Mitglieder des Aufsichtsrats und Vorstands haben folgende Mandate inne:

- a) Mitgliedschaft in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten bei inländischen Gesellschaften
- b) Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen.

Konzernmandate sind mit ¹⁾ gekennzeichnet

Aufsichtsrat*

Fritz-Jürgen Heckmann

Vorsitzender

Vorsitzender des Vermittlungsausschusses sowie
Mitglied des Personal- und des Prüfungsausschusses
Wirtschaftsjurist

- a) All for One Systemhaus AG
Drews Holding AG
INFORMATIK CONSULTING SYSTEMS AG
Paul Hartmann AG (Vorsitzender)
- b) HERMA Holding GmbH + Co. KG
(stellv. Vorsitzender)
Hübner GmbH (Vorsitzender)
Neue Pressegesellschaft (Südwestpresse)
mbH & Co. KG
Südwestdeutsche Medien Holding GmbH
URACA GmbH & Co. KG (stellv. Vorsitzender)

Heinz Schirmer

stellvertretender Vorsitzender

Mitglied des Prüfungs-, des Personal- und des
Vermittlungsausschusses

Schlosserei-Vorarbeiter (Maschinenbaumeister);

Vorsitzender des Betriebsrats im Werk Schelklingen
der HeidelbergCement AG

Theo Beermann

Mitglied des Personalausschusses

Produktionssteuerer; stellvertretender Vorsitzender
des Betriebsrats im Werk Ennigerloh der
HeidelbergCement AG

Heinz-Josef Eichhorn

bis 29. September 2007

Abteilungsleiter Vorstandsbereich IV – Baustoffindustrie
der IG Bauen-Agrar-Umwelt

Josef Heumann

Mitglied des Vermittlungsausschusses

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

Gerhard Hirth

Geschäftsführer der Unternehmensgruppe SCHWENK

- a) Köster AG
- b) Duna-Dráva Cement Kft
Tvornica Cementa Kakanj d.d.

Rolf Hülstrunk

bis 31. Dezember 2007

ehem. Vorsitzender des Vorstands der
HeidelbergCement AG

Heinz Kimmel

bis 13. März 2008

Sachbearbeiter im Verkauf; Vorsitzender des Betriebsrats
im Werk Sulzheim der Südharzer Gipswerk GmbH

Max Dietrich Kley

Rechtsanwalt

- a) BASF AG
Infineon Technologies AG (Vorsitzender)
Schott AG
SGL Carbon AG (Vorsitzender)
- b) UniCredito Italiano S.p.A. (Mitglied des
Verwaltungsrats)

* Alle Angaben beziehen sich auf den 31. Dezember 2007 bzw. bei einem
früheren Ausscheiden aus dem Aufsichtsrat der HeidelbergCement AG auf
das Datum des Ausscheidens.

Hans Georg Kraut

Mitglied des Personalausschusses
Leiter des Werks Schelklingen der
HeidelbergCement AG

Senator E.h. Dr. med. h.c. Adolf Merckle

Vorsitzender des Prüfungsausschusses
Rechtsanwalt
a) Hanfwerke Oberachern AG (Vorsitzender)
Kässbohrer Geländefahrzeug AG
Pommersche Provinzial-Zuckersiederei AG
(Vorsitzender)
F. Reichelt AG (Vorsitzender)

Ludwig Merckle

Vorsitzender des Personalausschusses
Geschäftsführer der VEM Vermögensverwaltung GmbH
a) Kässbohrer Geländefahrzeug AG (Vorsitzender)
Phoenix Aktiengesellschaft (stellv. Vorsitzender)
Württembergische Leinenindustrie AG
(Vorsitzender)

Tobias Merckle

Geschäftsführer des Vereins prisma – Initiative für
Jugendhilfe und Kriminalprävention e.V., Leonberg

Eduard Schleicher

Mitglied des Prüfungs-, des Personal- und
des Vermittlungsausschusses
pers. haftender Gesellschafter der
Unternehmensgruppe SCHWENK
a) Wieland-Werke AG
Wohnungsverein Ulm AG
b) Duna-Dráva Cement Kft
Nederlandse Cement Handelmaatschappij B.V.

Heinz Schmitt

Mitglied des Prüfungsausschusses
Controller; Vorsitzender des Betriebsrats in der
Hauptverwaltung, HeidelbergCement AG

Karl Heinz Strobl

Mitglied des Prüfungsausschusses
bis 22. April 2007 Mitglied des Bundesvorstands
der IG Bauen-Agrar-Umwelt

Vorstand*

Dr. Bernd Scheifele

Vorsitzender
a) PHOENIX Pharmahandel AG & Co KG
(Vorsitzender)
Verlagsgruppe Georg von Holtzbrinck GmbH
(stellv. Vorsitzender)
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
(Mitglied des Verwaltungsrats)
b) TAMRO Oyj (Chairman of the Board
of Directors)
Hanson Limited¹⁾
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk.¹⁾
Mysore Cements Limited¹⁾

Dr. Dominik von Achten

seit 1. Oktober 2007

Helmut S. Erhard

bis 31. Dezember 2007
b) Lehigh Cement Company¹⁾ (Vorsitzender)
Lehigh Cement Limited¹⁾ (Vorsitzender)

* Alle Angaben beziehen sich auf den 31. Dezember 2007.

Daniel Gauthier

- b) S.A. Cimenteries CBR¹⁾ (Vorsitzender)
 - ENCI Holding N.V.¹⁾ (Vorsitzender)
 - PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk.¹⁾ (Vorsitzender)
 - Mysore Cements Limited¹⁾ (Vorsitzender)
 - Indorama Cement Limited¹⁾ (Vorsitzender)
 - Scancem International AS¹⁾ (Vorsitzender)
 - Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.S. (stellv. Vorsitzender)
 - China Century Cement Limited (stellv. Vorsitzender)
 - Tanzania Portland Cement Company Ltd.¹⁾
 - Górazdze Cement S.A.¹⁾
 - Duna-Dráva Cement Kft¹⁾
 - Ceskomoravský Cement, a.s.¹⁾
 - Carmeuse Holding S.A.

Andreas Kern

- a) Basalt-Actien-Gesellschaft
Kronimus AG
- b) Bukhtarminskaya Cement Company¹⁾ (Vorsitzender)
 - Carpatcement Holding S.A.¹⁾
 - Castle Cement Ltd¹⁾ (Vorsitzender)
 - Ceskomoravský Cement, a.s.¹⁾ (Vorsitzender)
 - Duna-Dráva Cement Kft¹⁾ (Vorsitzender)
 - Górazdze Cement S.A.¹⁾ (Vorsitzender)
 - HeidelbergCement Northern Europe AB¹⁾ (Vorsitzender)
 - Limited Liability Company SaqCementi¹⁾
 - Nederlandse Cement Handelmaatschappij B.V. (stellv. Vorsitzender)
 - Open Joint Stock Company „Kryvyi Rih Cement“¹⁾
 - Südbayer. Portland-Zementwerk Gebr. Wiesböck & Co. GmbH
 - Tvornica Cementa Kakanj d.d.¹⁾

Alan Murray

- seit 1. Oktober 2007
- b) Hanson Limited¹⁾
 - Hanson Pension Trustees Limited
 - International Power plc

Dr. Lorenz Näger

- a) PHOENIX Pharmahandel AG & Co KG
- b) S.A. Cimenteries CBR¹⁾
 - Hanson Limited¹⁾
 - HeidelbergCement Finance B.V.¹⁾
 - HeidelbergCement Netherlands Holding B.V.¹⁾
 - HeidelbergCement Northern Europe AB¹⁾
 - Lehigh Cement Company¹⁾
 - Lehigh Cement Limited¹⁾
 - Mysore Cements Limited¹⁾
 - PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk.¹⁾
 - RECEM S.A.¹⁾
 - TAMRO Oyj

Dr. Albert Scheuer

- seit 6. August 2007
- b) Heidelberg Cement, Inc.¹⁾
 - HeidelbergCement UK Holding II Limited¹⁾
 - Lehigh Cement Company¹⁾
 - Lehigh Cement Limited¹⁾

28 Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, aus dem im Jahresabschluss ausgewiesenen Bilanzgewinn in Höhe von 3.804.394.575,87 EUR einen Betrag von 162.500.000,00 EUR zur Zahlung einer Dividende von 1,30 EUR je Aktie auf 125.000.000 für das Geschäftsjahr 2007 dividendenberechtigte Stückaktien zu verwenden. Von dem verbleibenden Betrag von 3.641.894.575,87 EUR sollen 3.600.000.000,00 EUR in die Gewinnrücklagen eingestellt werden und der Restbetrag von 41.894.575,87 EUR auf neue Rechnung vorgetragen werden.

Heidelberg, den 14. März 2008

HeidelbergCement AG

Der Vorstand

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

Kontakt:

Unternehmenskommunikation

Telefon: 0 62 21-4 81-227

Telefax: 0 62 21-4 81-217

E-Mail: info@heidelbergcement.com

Investor Relations

Telefon: 0 62 21-4 81-696

Telefax: 0 62 21-4 81-217

E-Mail: IR-info@heidelbergcement.com

HeidelbergCement AG

Berliner Straße 6

69120 Heidelberg

www.heidelbergcement.com