

PROTOKOLL
der 110. ordentlichen Generalversammlung der
Holcim AG
vom 4. Mai 2022, 10.00 Uhr
Grafenauweg 10, 6300 Zug

Anwesende

Dr. Beat Hess	Präsident des Verwaltungsrates, Vorsitz
Dr. Dieter Spälti	Vizepräsident
Jan Jenisch	CEO
Dr. Sabine Burkhalter Kaimakliotis	unabhängige Stimmrechtsvertreterin
Alexandre Dubi	Vertreter der Revisionsstelle
Daniel Zaugg	Vertreter von Ernst & Young AG (neu zu wählende Revisionsstelle)
Dragana Simijonovic	Protokollführerin und Stimmzählerin

Präsenz

Aufgrund der andauernden Unsicherheit rund um die Covid-19 Pandemie hat der Verwaltungsrat der Holcim AG in Übereinstimmung mit der Covid-19 Verordnung 3 des Schweizerischen Bundesrates beschlossen, die Generalversammlung 2022 ohne die physische Anwesenheit der Aktionärinnen und Aktionäre durchzuführen. Die Aktionärinnen und Aktionäre wurden gebeten, ihr Stimmrecht durch die unabhängige Stimmrechtsvertreterin Dr. Sabine Burkhalter Kaimakliotis auszuüben.

Die unabhängige Stimmrechtsvertreterin vertritt insgesamt 349'297'884 Namenaktien. Dies entspricht 56.71 % der ausgegebenen Aktien.

Beschlussfassung

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Stimmen.

Die absolute Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen beträgt 174'648'943 Stimmen. Die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte beträgt CHF 349'297'886.

Konstituierung

Dr. Beat Hess, Präsident des Verwaltungsrates, übernimmt den Vorsitz und eröffnet die Versammlung.

Dragana Simijonovic wird als Protokollführerin und Stimmzählerin bezeichnet.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die heutige Generalversammlung gesetzes- und statutenkonform, unter Bekanntgabe der Traktandenliste und der Anträge des Verwaltungsrates, einberufen worden ist. Die durch Gesetz und Statuten vorgeschriebene Aktenauflage ist erfolgt. Es sind keine Traktandierungsbegehren im Sinne von Art. 11 Abs. 3 der Statuten gestellt worden. Für die Aktionärinnen und Aktionäre bestand die Möglichkeit, Fragen an das Unternehmen zu richten. Diese wurden rechtzeitig vor der heutigen Generalversammlung den Aktionärinnen und Aktionären beantwortet. Zu Fragen von allgemeinem Interesse haben der Vorsitzende resp. der CEO in ihren heutigen Reden Stellung bezogen.

Traktanden

Traktandum 1

Lagebericht, Konzernrechnung, Jahresrechnung der Holcim AG und Vergütungsbericht; Berichte der Revisionsstelle

Traktandum 1.1

Genehmigung des Lageberichts, der Konzern- und der Jahresrechnung der Holcim AG

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass der Geschäftsbericht 2021 20 Tage vor der Generalversammlung am Sitz der Gesellschaft aufgelegt und den Aktionärinnen und Aktionären auf Verlangen zugestellt wurde. Die Aktionärinnen und Aktionäre wurden hierüber schriftlich unterrichtet. Ab dem 25. Februar 2022 konnte der Bericht auf der Holcim Homepage abgerufen werden.

Die Konzern- und Jahresrechnung wurde von der Revisionsstelle, Deloitte AG, geprüft. Auf Anfrage haben die Vertreter der Revisionsstelle vor Beginn der Generalversammlung erklärt, dass sie keine Ergänzungen anzubringen haben.

Der Lagebericht, die Konzern- und die Jahresrechnung der Holcim AG werden mit

345'561'651	Ja-Stimmen (98.93 %) gegen
392'953	Nein-Stimmen (0.11 %) und
3'343'280	Stimmenthaltungen (0.96 %)

genehmigt.

Traktandum 1.2

Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Konsultativabstimmung.

Der Vergütungsbericht 2021 wird in der Konsultativabstimmung mit

315'974'877	Ja-Stimmen (90.46 %) gegen
30'998'426	Nein-Stimmen (8.87 %) und
2'324'581	Stimmenthaltungen (0.67 %)

genehmigt.

Traktandum 2

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Der Vorsitzende stellt fest, dass für dieses Traktandum die Personen, die an der Geschäftsführung teilgenommen haben, nicht stimmberechtigt sind, und dass die Anzahl der vertretenen Aktien und damit das absolute Mehr in entsprechendem Umfang reduziert werden.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Es wird den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung der Holcim AG für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2021 mit

283'339'254	Ja-Stimmen (94.84 %) gegen
11'344'417	Nein-Stimmen (3.80 %) und
4'053'291	Stimmenthaltungen (1.36 %)

die Entlastung gewährt.

Traktandum 3

Verwendung des Bilanzgewinnes und Ausschüttung aus den Kapitaleinlagereserven

Traktandum 3.1

Verwendung des Bilanzgewinnes

Der Vorsitzende bringt das Traktandum, den Bilanzgewinn von CHF 15 612 Millionen auf die neue Rechnung vorzutragen, zur Abstimmung.

Der Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Bilanzgewinnes wird von der Generalversammlung mit

347'601'827	Ja-Stimmen (99.51 %) gegen
245'859	Nein-Stimmen (0.07 %) und
1'450'198	Stimmenthaltungen (0.42 %)

genehmigt.

Traktandum 3.2

Ausschüttung aus den Kapitaleinlagereserven

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates die Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven von CHF 2.20 pro Namenaktie mit Nennwert von CHF 2.00 bis zu einer Höhe von CHF 1 338 Millionen. Auf den von der Gesellschaft und ihren Tochtergesellschaften gehaltenen Aktien wird keine Ausschüttung ausgerichtet. Die Höhe der Auszahlung reduziert sich entsprechend. Die Ausschüttung erfolgt voraussichtlich am 12. Mai 2022.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Der Antrag des Verwaltungsrates über die Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven wird von der Generalversammlung mit

348'142'484	Ja-Stimmen (99.67 %) gegen
237'672	Nein-Stimmen (0.07 %) und
917'728	Stimmenthaltungen (0.26 %)

genehmigt.

Traktandum 4

Wiederwahlen und Wahlen

Bevor zu den Wahlen geschritten wird, verabschiedet der Vorsitzende Dr. Dieter Spälti, Adrian Loader und Colin Hall, die sich nicht zur Wiederwahl in den Verwaltungsrat gestellt haben. Der Vorsitzende dankt den verabschiedeten Verwaltungsratsmitgliedern im Namen des Verwaltungsrates für das grosse Engagement für das Unternehmen und wünscht ihnen für die Zukunft alles Gute.

Dr. Dieter Spälti hat seit 2003 dem Verwaltungsrat der Holcim angehört. Er hat maßgeblich dazu beigetragen, die Transformation des Unternehmens zum weltweit führenden Unternehmen für innovative und nachhaltige Gebäudelösungen voranzutreiben.

Adrian Loader hat seit 2006 dem Verwaltungsrat der Holcim angehört. Er hat insbesondere dazu beigetragen, dass Holcim zum weltweit führenden Unternehmen in den Bereichen Gesundheit, Sicherheit und Nachhaltigkeit gehört.

Colin Hall hat seit seiner Wahl 2019 mit grossem Einsatz den Verwaltungsrat durch sein Fachwissen unterstützt.

Traktandum 4.1

Wiederwahlen der Mitglieder des Verwaltungsrates und Wiederwahl des Präsidenten des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, alle Mitglieder des Verwaltungsrates, die für eine Wiederwahl zur Verfügung stehen, für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr wiederzuwählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2023.

Der Vorsitzende bringt Traktanden 4.1.1 bis 4.1.9 zur Abstimmung.

4.1.1 Wiederwahl von Dr. Beat Hess als Mitglied des Verwaltungsrates und Wiederwahl zum Präsidenten des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Dr. Beat Hess mit

344'302'564	Ja-Stimmen (98.57 %) gegen
3'514'175	Nein-Stimmen (1.01 %) und
1'481'145	Stimmenthaltungen (0.42 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr als Mitglied und als Präsident des Verwaltungsrates.

4.1.2 Wiederwahl von Prof. Dr. Philippe Block als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Prof. Dr. Philippe Block mit

346'497'449	Ja-Stimmen (99.20 %) gegen
1'665'248	Nein-Stimmen (0.48 %) und
1'135'187	Stimmenthaltungen (0.32 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.3 Wiederwahl von Kim Fausing als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Kim Fausing mit

346'150'199	Ja-Stimmen (99.10 %) gegen
2'019'791	Nein-Stimmen (0.58 %) und
1'127'894	Stimmenthaltungen (0.32 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.4 Wiederwahl von Jan Jenisch als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Jan Jenisch mit

328'630'282	Ja-Stimmen (94.09 %) gegen
19'646'978	Nein-Stimmen (5.62 %) und
1'020'624	Stimmenthaltungen (0.29 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.5 Wiederwahl von Naina Lal Kidwai als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Naina Lal Kidwai mit

335'694'569	Ja-Stimmen (96.11 %) gegen
12'197'900	Nein-Stimmen (3.49 %) und
1'405'415	Stimmenthaltungen (0.40 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.6 Wiederwahl von Patrick Kron als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Patrick Kron mit

291'547'080	Ja-Stimmen (83.47 %) gegen
56'665'663	Nein-Stimmen (16.22 %) und
1'085'141	Stimmenthaltungen (0.31 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.7 Wiederwahl von Jürg Oleas als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Jürg Oleas mit

345'697'338	Ja-Stimmen (98.97 %) gegen
1'999'626	Nein-Stimmen (0.57 %) und
1'600'920	Stimmenthaltungen (0.46 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.8 Wiederwahl von Claudia Sender Ramirez als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Claudia Sender Ramirez mit

272'362'206	Ja-Stimmen (77.97 %) gegen
75'337'929	Nein-Stimmen (21.57 %) und
1'597'749	Stimmenthaltungen (0.46 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.9 Wiederwahl von Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen mit

285'264'229	Ja-Stimmen (81.67 %) gegen
62'554'334	Nein-Stimmen (17.91 %) und
1'479'321	Stimmenthaltungen (0.42 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

Der Vorsitzende hält fest, dass alle wiedergewählten Verwaltungsräte vorgängig die Annahme ihrer allfälligen Wiederwahl erklärt haben.

Traktandum 4.2

Wahlen in den Verwaltungsrat

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Leanne Geale und Dr. Ilias Läber als Mitglieder des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von einem Jahr zu wählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2023.

Der Vorsitzende bringt Traktanden 4.2.1 und 4.2.2 zur Abstimmung.

4.2.1 Wahl von Leanne Geale als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Leanne Geale mit

346'853'234	Ja-Stimmen (99.30 %) gegen
1'005'933	Nein-Stimmen (0.29 %) und
1'438'717	Stimmenthaltungen (0.41 %)

für eine Amtsdauer von einem Jahr in den Verwaltungsrat.

4.2.2 Wahl von Dr. Ilias Läber als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Dr. Ilias Läber mit

346'437'198	Ja-Stimmen (99.18 %) gegen
1'118'034	Nein-Stimmen (0.32 %) und
1'742'652	Stimmenthaltungen (0.50 %)

für eine Amtsdauer von einem Jahr in den Verwaltungsrat.

Der Vorsitzende hält fest, dass Leanne Geale und Dr. Ilias Läber vorgängig die Annahme ihrer allfälligen Wahl erklärt haben.

Traktandum 4.3

Wiederwahlen der Mitglieder des Nomination, Compensation & Governance Committee

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, die beiden Mitglieder des Nomination, Compensation & Governance Committee, die für eine Wiederwahl zur Verfügung stehen, für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr wiederzuwählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2023.

Der Vorsitzende bringt Traktanden 4.3.1 und 4.3.2 zur Abstimmung.

4.3.1 Wiederwahl von Claudia Sender Ramirez als Mitglied des Nomination, Compensation & Governance Committee

Die Generalversammlung wählt Claudia Sender Ramirez mit

270'487'289	Ja-Stimmen (77.44 %) gegen
76'922'346	Nein-Stimmen (22.02 %) und
1'888'249	Stimmenthaltungen (0.54 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in das Nomination, Compensation & Governance Committee.

4.3.2 Wiederwahl von Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen als Mitglied des Nomination, Compensation & Governance Committee

Die Generalversammlung wählt Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen mit

284'290'897	Ja-Stimmen (81.39 %) gegen
62'406'455	Nein-Stimmen (17.87 %) und
2'600'532	Stimmenthaltungen (0.74 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in das Nomination, Compensation & Governance Committee.

Traktandum 4.4

Wahlen von Mitgliedern des Nomination, Compensation & Governance Committee

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, zwei neue Mitglieder in das Nomination, Compensation & Governance Committee, für eine Amtsdauer von einem Jahr zu wählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2023.

Der Vorsitzende bringt Traktanden 4.4.1 und 4.4.2 zur Abstimmung.

4.4.1 Wahl von Dr. Ilias Läber als Mitglied des Nomination, Compensation & Governance Committee

Die Generalversammlung wählt Dr. Ilias Läber mit

344'373'605	Ja-Stimmen (98.59 %) gegen
2'500'537	Nein-Stimmen (0.72 %) und
2'423'742	Stimmenthaltungen (0.69 %)

für eine Amtsdauer von einem Jahr in das Nomination, Compensation & Governance Committee.

4.4.2 Wahl von Jürg Oleas als Mitglied des Nomination, Compensation & Governance Committee

Die Generalversammlung wählt Jürg Oleas mit

343'280'543	Ja-Stimmen (98.27 %) gegen
3'655'466	Nein-Stimmen (1.05 %) und
2'361'875	Stimmenthaltungen (0.68 %)

für eine Amtsdauer von einem Jahr in das Nomination, Compensation & Governance Committee.

Traktandum 4.5

Wahl der Revisionsstelle und Wiederwahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin

4.5.1 Wahl der Revisionsstelle

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, das Mandat der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2022 an die Ernst & Young AG, Zürich, zu erteilen.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt mit

345'318'182	Ja-Stimmen (98.86 %) gegen
2'960'101	Nein-Stimmen (0.85 %) und
1'019'601	Stimmenthaltungen (0.29 %)

die Ernst & Young AG, Zürich, für das Geschäftsjahr 2022 als Revisionsstelle.

Der Vorsitzende hält fest, dass Ernst & Young AG sich bereit erklärt hat, für das Geschäftsjahr 2022 die Aufgaben als Revisionsstelle wahrzunehmen.

Der Vorsitzende bedankt sich bei den anwesenden Vertretern von Deloitte AG, die seit vielen Jahren mit fachmännischer Sorgfalt die Aufgaben der Revisionsstelle ausgeführt haben.

5.5.2 Wiederwahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, die Wiederwahl von Dr. Sabine Burkhalter Kaimakliotis von Voser Rechtsanwälte als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für

eine weitere Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2023.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt mit

348'191'469	Ja-Stimmen (99.68 %) gegen
240'898	Nein-Stimmen (0.07 %) und
865'517	Stimmenthaltungen (0.25 %)

Dr. Sabine Burkhalter Kaimakliotis von Voser Rechtsanwälte als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr.

Der Vorsitzende hält fest, dass Dr. Sabine Burkhalter Kamaikliotis vorgängig die Annahme ihrer allfälligen Wiederwahl erklärt hat.

Traktandum 5

Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

5.1 Vergütung des Verwaltungsrates für die nächste Amtszeit

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der Vergütung für die Mitglieder des Verwaltungsrates für den Zeitraum zwischen der Generalversammlung 2022 und der Generalversammlung 2023 in Höhe von CHF 5'000'000.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Der Antrag des Verwaltungsrates über die Genehmigung der Vergütung für die Mitglieder des Verwaltungsrates für den Zeitraum zwischen der Generalversammlung 2022 und der Generalversammlung 2023 wird von der Generalversammlung mit

334'366'932	Ja-Stimmen (95.72 %) gegen
12'882'232	Nein-Stimmen (3.69 %) und
2'048'720	Stimmenthaltungen (0.59 %)

genehmigt.

5.2 Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2023

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages für die Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2023 in der Höhe von CHF 42'500'000.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Der Antrag des Verwaltungsrates über die Genehmigung für die Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2023 wird von der Generalversammlung mit

320'434'478	Ja-Stimmen (91.74 %) gegen
26'178'796	Nein-Stimmen (7.49 %) und
2'684'610	Stimmenthaltungen (0.77 %)

genehmigt.

Traktandum 6 **Konsultativabstimmung zum Holcim Climate Report**

Unter Traktandum 6 beantragt der Vorsitzende im Namen des Verwaltungsrates, den Holcim Climate Report in einer Konsultativabstimmung zu genehmigen. Dies in Übereinstimmung mit der Verpflichtung von Holcim, in der Branche eine Vorreiterrolle beim Übergang zu Net-Zero einzunehmen.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Konsultativabstimmung.

Der Holcim Climate Report wird in der Konsultativabstimmung mit

313'838'610	Ja-Stimmen (89.85 %) gegen
16'627'737	Nein-Stimmen (4.76 %) und
18'831'537	Stimmenthaltungen (5.39 %)

genehmigt.

Der Vorsitzende schliesst die Versammlung um 11.00 Uhr.

Zug, 4. Mai 2022

Der Präsident des Verwaltungsrates:

Die Protokollführerin und Stimmzählerin:

[sign]

[sign]

.....

.....

Dr. Beat Hess

Dragana Simijonovic