



LafargeHolcim

PROTOKOLL

der 105. ordentlichen Generalversammlung der

LafargeHolcim Ltd

vom 3. Mai 2017, 14.00 Uhr

Hallenstadion Zürich, Wallisellenstrasse 45, 8050 Zürich

Anwesende Verwaltungsräte

Dr. Beat Hess	Präsident
Oscar Fanjul	Vizepräsident
Bertrand Collomb	Mitglied des Verwaltungsrates
Paul Desmarais, Jr.	Mitglied des Verwaltungsrates
Dr. Alexander Gut	Mitglied des Verwaltungsrates
Gérard Lamarche	Mitglied des Verwaltungsrates
Adrian Loader	Mitglied des Verwaltungsrates
Jürg Oleas	Mitglied des Verwaltungsrates
Nassef Sawiris	Mitglied des Verwaltungsrates
Dr. h.c. Thomas Schmidheiny	Mitglied des Verwaltungsrates
Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen	Mitglied des Verwaltungsrates
Dr. Dieter Spälti	Mitglied des Verwaltungsrates

Abwesende Verwaltungsräte

Philippe Dauman	Mitglied des Verwaltungsrates
Bruno Lafont	Mitglied des Verwaltungsrates

Weitere Anwesende

Dr. Thomas Ris	unabhängiger Stimmrechtsvertreter
Markus Müller	Notar Zürich-Altstadt

Stimmzähler/-innen

Dzevrije Zendeli	Stimmzählerin (Obfrau)
Barbara Keiser	Stimmzählerin (Vize-Obfrau)
David Barst	Stimmzähler
Barbara Hediger	Stimmzählerin
Manuela Heini	Stimmzählerin
Beate Körfer	Stimmzählerin
Sarah Melone	Stimmzählerin
Kaspar Theiler	Stimmzähler
Lotte van Aanholt	Stimmzählerin
Ursula Vetter	Stimmzählerin

Elisa Alfieri	Vertreterin der Revisionsstelle
Daniel Wüst	Vertreter der Revisionsstelle
Dragana Simijonovic	Protokollführerin

Präsenz

Die Aktien werden wie folgt vertreten:

132 011 278 durch anwesende Aktionäre
255 897 858 durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter

Insgesamt sind 387 909 136 Namenaktien vertreten. Dies entspricht 63,92 % der ausgegebenen Aktien. Das absolute Mehr der vertretenen Aktienstimmen beträgt 193 954 569 Stimmen. Das absolute Mehr der vertretenen Aktiennennwerte beträgt CHF 387 909 138.00.

Es sind 783 Aktionärinnen und Aktionäre anwesend.

Konstituierung

Herr Dr. Beat Hess, Präsident des Verwaltungsrates, übernimmt den Vorsitz und eröffnet die Versammlung. Er weist ausdrücklich darauf hin, dass die ganze Generalversammlung bild- und tontechnisch aufgenommen wird und erklärt die Sicherheitsbestimmungen.

Frau Dragana Simijonovic wird als Protokollführerin bezeichnet.

Die Generalversammlung wählt die vorgeschlagenen Damen und Herren als Stimmzählerinnen und Stimmzähler.

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 Aktenaufgabe ist erfolgt.

Der Vorsitzende nimmt in seiner Präsidialadresse Bezug auf den Verlauf des ersten vollen Geschäftsjahres von LafargeHolcim als weltweit grösstem Zementunternehmen. Er bezieht Stellung zu den Ergebnissen der unabhängigen Untersuchung über ehemalige Aktivitäten in

Syrien sowie die getroffenen Massnahmen und kommt dann auf die Gegenwart sowie auf die Zukunft des Unternehmens zu sprechen.

Herr Eric Olsen gibt als CEO einen Überblick über die operative Entwicklung des Konzerns sowie in den verschiedenen Regionen in 2016 und über die erzielten Fortschritte zum Vorjahr. Er erklärt seinen Entscheid, per Mitte Jahr als CEO zurückzutreten und beendet seine Ausführungen mit einer Einschätzung der wichtigsten Schwerpunkte für die Zukunft. Er gibt seinem Dank Ausdruck an alle Aktionäre, an den Vorsitzenden Dr. Beat Hess, an den gesamten Verwaltungsrat, an die Konzernleitung sowie an alle Mitarbeitenden.

Der Vorsitzende gibt den Aktionären die Gelegenheit, sich zu äussern.

Frau **Fabienne Debrunner, Zürich**, kritisiert als Vorstandsmitglied von Actares die späte Veröffentlichung des Nachhaltigkeitsberichtes, erwähnt eine Sammelklage in den Philippinen und bezieht Stellung zur Untersuchung in Syrien. Frau Debrunner berichtet, dass im langjährigen Konflikt in Indien gütliche Einigungen erzielt wurden und hängige Klagen vor Gericht zurückgezogen wurden. Darauf weist sie auf einen bestehenden Arbeitskonflikt in Kanada hin und möchte wissen, ob LafargeHolcim jährlich einen separaten oder in den Geschäftsbericht integrierten Nachhaltigkeitsbericht publizieren wird.

Der Vorsitzende nimmt zu den einzelnen Punkten von Frau Debrunner kurz Stellung und weist insbesondere auf die ab nächstem Jahr geplante jährliche Veröffentlichung eines integrierten Finanz- und Nachhaltigkeitsberichts hin.

Herr **Vincent Kaufmann, Genf**, macht als Direktor der Ethos Stiftungen Ausführungen zur Sichtweise seiner Organisation zu Syrien, erwähnt einen kürzlich veröffentlichten Bericht von „Brot für Alle“ betreffend Kinderarbeit in Uganda und empfiehlt Verweigerung der Décharge-Erteilung. Herr Kaufmann erklärt zudem, weshalb er die Wahl von Deloitte AG als Revisionsstelle ablehnt. Weiter kritisiert Herr Kaufmann die ausgerichteten Vergütungen und möchte Erklärungen zur Entschädigung des CEO im Rahmen dessen Rücktritts.

Der Vorsitzende nimmt zu den einzelnen Punkten von Herrn Kaufmann kurz Stellung und erklärt insbesondere, dass in Sachen Uganda interne Untersuchungen keine Verletzungen ergeben haben. Er versichert weiter, dass bei der Abgangvergütung des CEO die Mindervorgaben strikt angewendet werden.

Herr **Luc Jeannerey, Clamart, Frankreich**, bezieht als Mitarbeiter von LafargeHolcim Stellung zum Mitarbeiterfonds FCP LafargeHolcim und unterbreitet dem Verwaltungsrat den Antrag, einen für alle Mitarbeiter zugänglichen Aktienbeteiligungsplan einzuführen.

Der Vorsitzende bedankt sich für das konstruktive Votum, welches er der Geschäftsleitung sowie anschliessend an den Verwaltungsrat zur Prüfung weiterleiten werde.

Herr **Patrice Ponceau, Paris, Frankreich**, macht im Namen der Confédération Française Démocratique du Travail (CFDT) auf verschiedene Betriebsunfälle aufmerksam und bittet eine weltweite Plattform einzuführen, die in Anlehnung an den europäischen Betriebsrat den weltweiten Dialog zwischen Geschäftsleitung und den Mitarbeitervertretern fördern soll.

Der CEO, Herr Eric Olsen versichert, dass LafargeHolcim dem Arbeitsschutz höchste Priorität beimesse und weist in diesem Zusammenhang auf die Unterzeichnung des Abkommens über den europäischen Betriebsrat sowie auf die Arbeitsschutzgruppe hin, die sich mit diesen Themen befassen wird. Ferner sichert der CEO Unterstützung für den bereits bestehenden Dialog betreffend eines weltweiten Rahmenabkommens zu.

Herr **Uwe Barkman, Lägerdorf, Deutschland**, weist als Mitarbeiter auf die wichtigen Aufgaben der Arbeitnehmersvertretung von LafargeHolcim hin, insbesondere auch bei Fragen der Nachhaltigkeit und bekräftigt die Aussage von Herrn Ponceau betreffend der Notwendigkeit einer globalen Vereinbarung. Herr Barkman macht auf die hohe Zahl von Personen aufmerksam, die direkt oder indirekt in Ausübung ihrer Tätigkeit für das Unternehmen ihr Leben verloren haben.

Der Vorsitzende erklärt, dass das Unternehmen die Unfälle sehr ernst nimmt und weist darauf hin, dass der Verwaltungsrat kürzlich ein neues Gremium - das Health, Safety and Sustainability Committee - gegründet hat, welches sicherstellen wird, dass im Unternehmen beste Sicherheitsvorkehrungen bestehen, und Schulungen durchgeführt werden, um die Gefährdung von Leben zu verhindern.

Der CEO bekräftigt die Ausführungen des Vorsitzenden und sichert seine Unterstützung für die Einführung einer weltweiten Dialoggruppe zwischen Geschäftsleitung und Mitarbeitervertretern zu.

Frau **Armelle Seby, Genf**, macht als Vertreterin der Industrial Global Union, eines globalen Dachverbandes von Gewerkschaften, ebenfalls Ausführungen zu den im Jahresbericht ausgewiesenen Unfällen und sichert die Unterstützung des durch sie vertretenen Dachverbandes für die Unterzeichnung eines weltweiten Rahmenabkommens zu.

Der CEO betont erneut die Priorität des Arbeitsschutzes und macht kurze Erläuterungen zu den im Geschäftsbericht aufgeführten Unfällen.

Frau **Petra Kalman, Budapest, Ungarn**, Vertreterin von Magyar Cement, Ungarn, macht erneut Ausführungen zum seit vielen Jahren andauernden Rechtsstreit über ein Werk in

Ungarn. Sie erhebt eine Reihe von Vorwürfen gegenüber LafargeHolcim, einschliesslich des Diebstahls und erläutert ihre Sicht, weshalb bisherige Einigungsverhandlungen scheiterten.

Der Vorsitzende weist die gemachten Vorwürfe zurück und weist – wie bereits in früheren Generalversammlungen – auf die zahlreichen Angebote über mögliche Lösungen des Konflikts hin. In diesen Gesprächen lagen die Vorstellungen von Herrn Kalman und von LafargeHolcim zu weit auseinander. Der Vorsitzende betont, dass er nicht weiter auf die Forderungen eingehen werde, solange von der Gegenseite keine Kompromissbereitschaft zu einer vernünftigen Lösung vorliege.

Herr **Tobias Scheidt, Uitikon am See**, macht Ausführungen zu seinen Aktienkäufen und würdigt die Arbeit von Herrn Eric Olsen als CEO.

Der CEO bedankt sich für diese Ausführungen und nimmt kurz dazu Stellung.

Es erfolgen keine weiteren Wortmeldungen.

Traktanden

Traktandum 1

Lagebericht, Konzernrechnung, Jahresrechnung der LafargeHolcim Ltd und Entschädigungsbericht, Berichte der Revisionsstelle

Traktandum 1.1

Genehmigung des Lageberichts, der Konzern- und der Jahresrechnung der LafargeHolcim Ltd

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass der Geschäftsbericht 2016 20 Tage vor der Generalversammlung am Sitz der Gesellschaft aufgelegt und den Aktionären auf Verlangen zugestellt wurde. Die Aktionäre wurden hierüber schriftlich unterrichtet. Ab dem 2. März 2017 konnte der Bericht auf der LafargeHolcim Homepage abgerufen werden. Es wurden durch Aktionäre keine Anträge für die heutige Generalversammlung gestellt.

Die Konzern- und Jahresrechnung wurde von der Revisionsstelle, Ernst & Young AG, geprüft. Deren Berichte finden sich auf den Seiten 266 und 286 des Jahresberichts (englische Version). Auf Anfrage haben die Vertreter der Revisionsstelle vor Beginn der Versammlung erklärt, dass sie keine Ergänzungen anzubringen haben.

Der Vorsitzende gibt den Aktionären die Gelegenheit, sich zum vorliegenden Traktandum zu äussern.

Es erfolgen keine Wortmeldungen. Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Der Lagebericht, die Konzern- und die Jahresrechnung der LafargeHolcim Ltd werden mit

387 201 092	Ja-Stimmen (99.85 %) gegen
323 888	Nein-Stimmen (0.08 %) und
270 695	Stimmenthaltungen (0.07 %)

genehmigt.

Traktandum 1.2

Konsultativabstimmung über den Entschädigungsbericht

Der Vorsitzende erwähnt, dass der Entschädigungsbericht auf den Seiten 128 bis 147 und weitere Angaben im Finanzteil des Geschäftsberichts zu finden seien. Er erläutert die Entschädigungspolitik von LafargeHolcim und deren Zielsetzungen.

Der Vorsitzende gibt den Aktionären die Gelegenheit, sich zum vorliegenden Traktandum zu äussern.

Es erfolgen keine Wortmeldungen. Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Konsultativabstimmung.

Der Entschädigungsbericht 2016 wird in der Konsultativabstimmung mit

327 585 301	Ja-Stimmen (84.48 %) gegen
59 408 845	Nein-Stimmen (15.32 %) und
793 568	Stimmenthaltungen (0.20 %)

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.

Er gibt den Aktionären die Gelegenheit, sich zum vorliegenden Traktandum zu äussern.

Es werden keine Wortbegehren gestellt. Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Es wird den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung der LafargeHolcim Ltd für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2016 mit

192 807 395	Ja-Stimmen (60.78 %) gegen
121 808 022	Nein-Stimmen (38.40 %) und
2 612 340	Stimmenthaltungen (0.82 %)

die Entlastung gewährt.

Traktandum 3**Verwendung des Bilanzgewinns; Festlegung der Ausschüttung aus den Kapitaleinlagereserven****Traktandum 3.1****Verwendung des Bilanzgewinns**

Der Vorsitzende macht einleitende Ausführungen zur Bestimmung der Höhe der Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven und zur Verwendung des Bilanzgewinns und beantragt der Versammlung den Bilanzgewinn von CHF 11 222 Mio. auf die neue Rechnung vorzutragen.

Der Vorsitzende gibt den Aktionären die Gelegenheit, sich zum vorliegenden Traktandum zu äussern.

Es werden keine Wortbegehren gestellt. Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

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

387 267 297	Ja-Stimmen (99.87 %) gegen
250 753	Nein-Stimmen (0.06 %) und
269 354	Stimmenthaltungen (0.07 %)

genehmigt.

Traktandum 3.2**Festlegung der Ausschüttung aus den Kapitaleinlagereserven**

Der Vorsitzende erläutert die beantragte Ausschüttung von CHF 2.00 pro Namenaktie mit Nennwert von CHF 2.00 auf das ausschüttungsberechtigte Namenaktienkapital im Betrag von maximal CHF 1 214 Mio. Dieser Betrag reduziert sich um den Ausschüttungsanteil des Eigenbestandes der Gesellschaft und ihrer Tochtergesellschaften am Stichtag. Per 28. April 2017 betrug der Eigenbestand 929 502 Aktien. Die Ausschüttung erfolgt voraussichtlich am 10. Mai 2017.

Der Vorsitzende gibt den Aktionären die Gelegenheit, sich zum vorliegenden Traktandum zu äussern.

Es werden keine Wortbegehren gestellt. Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

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

385 930 510	Ja-Stimmen (99.52 %) gegen
1 595 690	Nein-Stimmen (0.41 %) und
261 204	Stimmenthaltungen (0.07 %)

genehmigt.

Traktandum 4

Wiederwahlen und Wahlen

Bevor zu den Wahlen geschritten wird, verabschiedet der Vorsitzende die Herren Bruno Lafont, Philippe Dauman und Dr. Alexander Gut, die sich nicht zur Wiederwahl in den Verwaltungsrat gestellt haben. Der Vorsitzende dankt den verabschiedeten Verwaltungsratsmitgliedern im Namen von LafargeHolcim für die geleisteten äusserst wertvollen Dienste und würdigt ihre grossen persönlichen und fachlichen Qualitäten.

Traktandum 4.1

Wiederwahlen der Mitglieder des Verwaltungsrates und Wiederwahl des Präsidenten des Verwaltungsrates

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

Der Vorsitzende gibt den Aktionären die Gelegenheit, sich zum vorliegenden Traktandum zu äussern und weist darauf hin, dass die Wortmeldungen zu allen unter Traktandum 4 aufgelisteten Wahlen jetzt zu stellen sind, und dass sich darauf alle Kandidatinnen und Kandidaten in der vorgesehenen Reihenfolge zur Wahl stellen werden.

Herr **Vincent Kaufmann, Genf**, äussert sich zur Abstimmung zu Traktandum 2, Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung. Er möchte Erklärungen, ob und - falls ja - weshalb Groupe Bruxelles Lambert sowie Herr Nassef Sawiris in diesem Jahr zu diesem Traktandum abgestimmt haben.

Der Vorsitzende sichert zu, dass dies überprüft werde und Herr Kaufmann eine schriftliche Antwort erhalten werde.

Es werden keine weiteren Wortbegehren gestellt.

Der Vize-Präsident, Herr Oscar Fanjul beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Herrn Dr. Beat Hess als Mitglied des Verwaltungsrates und zum Präsidenten des Verwaltungsrates wiederzuwählen für eine Amtszeit von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2018.

Der Vize-Präsident bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Dr. Beat Hess mit

384 013 954	Ja-Stimmen (99.03 %) gegen
2 912 708	Nein-Stimmen (0.75 %) und
858 279	Stimmenthaltungen (0.22 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat und als Verwaltungsratspräsident.

4.1.2 Wiederwahl von Bertrand Collomb als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Herrn Bertrand Collomb für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr wiederzuwählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2018.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Bertrand Collomb mit

371 179 860	Ja-Stimmen (95.72 %) gegen
16 120 835	Nein-Stimmen (4.16 %) und
482 014	Stimmenthaltungen (0.12 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.3 Wiederwahl von Paul Desmarais, Jr. als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Herrn Paul Desmarais, Jr. für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr wiederzuwählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2018.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Paul Desmarais, Jr. mit

344 128 158	Ja-Stimmen (88.74 %) gegen
43 167 216	Nein-Stimmen (11.13 %) und
485 511	Stimmenthaltungen (0.13 %)

für eine Amtsdauer von einem Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.4 Wiederwahl von Oscar Fanjul als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Herrn Oscar Fanjul für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr wiederzuwählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2018.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Oscar Fanjul mit

367 815 226	Ja-Stimmen (94.85 %) gegen
19 457 216	Nein-Stimmen (5.02 %) und
509 477	Stimmenthaltungen (0.13 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.5 Wiederwahl von Gérard Lamarche als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Herrn Gérard Lamarche für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr wiederzuwählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2018.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Gérard Lamarche mit

361 807 321	Ja-Stimmen (93.30 %) gegen
25 342 532	Nein-Stimmen (6.54 %) und
628 978	Stimmenthaltungen (0.16 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.6 Wiederwahl von Adrian Loader als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Herrn Adrian Loader für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr wiederzuwählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2018.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Adrian Loader mit

384 304 948	Ja-Stimmen (99.11 %) gegen
3 080 538	Nein-Stimmen (0.79 %) und
393 065	Stimmenthaltungen (0.10 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.7 Wiederwahl von Jürg Oleas als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Herrn Jürg Oleas für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr wiederzuwählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2018.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Jürg Oleas mit

384 806 108	Ja-Stimmen (99.24 %) gegen
2 607 834	Nein-Stimmen (0.67 %) und
364 609	Stimmenthaltungen (0.09 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.8 Wiederwahl von Nassef Sawiris als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Herrn Nassef Sawiris für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr wiederzuwählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2018.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Nassef Sawiris mit

363 066 211	Ja-Stimmen (93.63 %) gegen
24 249 432	Nein-Stimmen (6.25 %) und
460 858	Stimmenthaltungen (0.12 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.9 Wiederwahl von Dr. h.c. Thomas Schmidheiny als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Herrn Dr. h.c. Thomas Schmidheiny für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr wiederzuwählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2018.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Dr. h.c. Thomas Schmidheiny mit

383 596 652	Ja-Stimmen (98.92 %) gegen
3 829 147	Nein-Stimmen (0.99 %) und
350 552	Stimmenthaltungen (0.09 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.10 Wiederwahl von Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Frau Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr wiederzuwählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2018.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Frau Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen mit

385 740 224	Ja-Stimmen (99.47 %) gegen
1 700 969	Nein-Stimmen (0.44 %) und
335 158	Stimmenthaltungen (0.09 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.11 Wiederwahl von Dr. Dieter Spälti als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Herrn Dr. Dieter Spälti für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr wiederzuwählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2018.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Dr. Dieter Spälti mit

377 284 922	Ja-Stimmen (97.29 %) gegen
10 156 990	Nein-Stimmen (2.62 %) und
334 439	Stimmenthaltungen (0.09 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

Traktandum 4.2

Wahl eines Mitglieds des Verwaltungsrates

4.2.1 Wahl von Patrick Kron als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Herrn Patrick Kron für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des Verwaltungsrates zu wählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2018.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Patrick Kron mit

384 022 476	Ja-Stimmen (99.03 %) gegen
3 086 301	Nein-Stimmen (0.80 %) und
667 574	Stimmenthaltungen (0.17 %)

für eine Amtsdauer von einem Jahr in den Verwaltungsrat.

Traktandum 4.3

Wiederwahlen der Mitglieder des Nomination, Compensation & Governance Committee

4.3.1 Wiederwahl von Paul Desmarais, Jr. als Mitglied des Nomination, Compensation & Governance Committee

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Herrn Paul Desmarais, Jr. für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr zu wählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2018.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Paul Desmarais, Jr. mit

348 477 723	Ja-Stimmen (89.87 %) gegen
38 857 717	Nein-Stimmen (10.02 %) und
439 527	Stimmenthaltungen (0.11%)

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

4.3.2 Wiederwahl von Oscar Fanjul als Mitglied des Nomination, Compensation & Governance Committee

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Herrn Oscar Fanjul für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr zu wählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2018.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Oscar Fanjul mit

367 400 945	Ja-Stimmen (94.75 %) gegen
19 925 905	Nein-Stimmen (5.14 %) und
449 475	Stimmenthaltungen (0.11 %)

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

4.3.3 Wiederwahl von Adrian Loader als Mitglied des Nomination, Compensation & Governance Committee

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Herrn Adrian Loader für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr zu wählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2018.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Adrian Loader mit

367 735 590	Ja-Stimmen (94.83 %) gegen
19 538 668	Nein-Stimmen (5.04 %) und
502 067	Stimmenthaltungen (0.13 %)

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

4.3.4 Wiederwahl von Nassef Sawiris als Mitglied des Nomination, Compensation & Governance Committee

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Herrn Nassef Sawiris für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr zu wählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2018.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Nassef Sawiris mit

349 344 238	Ja-Stimmen (90.09 %) gegen
37 958 917	Nein-Stimmen (9.79 %) und
470 533	Stimmenthaltungen (0.12 %)

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

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

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Frau Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr zu wählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2018.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt mit Frau Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen

368 936 750	Ja-Stimmen (95.14 %) gegen
18 459 449	Nein-Stimmen (4.76 %) und
377 444	Stimmenthaltungen (0.10 %)

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

Traktandum 4.4

Wahl der Revisionsstelle und Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

4.4.1 Wahl der Revisionsstelle

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, das Mandat der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2017 der Deloitte AG, Zürich, zu erteilen.

Der Vorsitzende gibt den Aktionären die Gelegenheit, sich zum vorliegenden Traktandum zu äussern.

Es werden keine Wortbegehren gestellt. Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt mit

373 247 095	Ja-Stimmen (96.26 %) gegen
14 200 606	Nein-Stimmen (3.66 %) und
325 942	Stimmenthaltungen (0.08 %)

die Deloitte AG, Zürich, für das Geschäftsjahr 2017 als Revisionsstelle.

4.4.2 Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, die Wiederwahl von Herr Dr. Thomas Ris von Ris & Ackermann Rechtsanwälte, für eine Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2018.

Der Vorsitzende gibt den Aktionären die Gelegenheit, sich zum vorliegenden Traktandum zu äussern.

Es werden keine Wortbegehren gestellt. Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt mit

387 350 430	Ja-Stimmen (99.90 %) gegen
170 367	Nein-Stimmen (0.04 %) und
249 234	Stimmenthaltungen (0.06 %)

Herrn Dr. Thomas Ris von Ris & Ackermann Rechtsanwälte für eine Amtsdauer von einem Jahr.

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 2017 und der Generalversammlung 2018 in Höhe von CHF 5'400'000. Er gibt kurze Erläuterungen und weist auf die entsprechenden Angaben in den Unterlagen zur Generalversammlung hin.

Der Vorsitzende gibt den Aktionären die Gelegenheit, sich zum vorliegenden Traktandum zu äussern.

Es werden keine Wortbegehren gestellt. 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 2017 und der Generalversammlung 2018 wird von der Generalversammlung mit

378 056 106	Ja-Stimmen (97.50 %) gegen
8 895 024	Nein-Stimmen (2.29 %) und
813 005	Stimmenthaltungen (0.21 %)

genehmigt.

5.2 Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2018

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages für die Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2018 in der Höhe von CHF 40'500'000. Er gibt kurze Erläuterungen und weist auf die entsprechenden Angaben in den Unterlagen zur Generalversammlung hin.

Der Vorsitzende gibt den Aktionären die Gelegenheit, sich zum vorliegenden Traktandum zu äussern.

Es werden keine Wortbegehren gestellt. Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Der Antrag des Verwaltungsrates über die Genehmigung für die Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2018 wird von der Generalversammlung mit

366 948 407	Ja-Stimmen (94.63 %) gegen
19 916 780	Nein-Stimmen (5.14 %) und
898 660	Stimmenthaltungen (0.23 %)

genehmigt.

Der Vorsitzende schliesst die Versammlung um 16.45 Uhr.

Zürich, 3. Mai 2017

Der Präsident des Verwaltungsrates:

[sign]

.....

Dr. Beat Hess

Die Protokollführerin:

[sign]

.....

Dragana Simijonovic

Die Stimmenzähler:

[sign]

.....

Dzevrije Zendeli

[sign]

.....

Barbara Keiser

[sign]

.....

David Barst

[sign]

.....

Barbara Hediger

[sign]

.....

Manuela Heini

[sign]

.....

Beate Körfer

[sign]

.....

Sarah Melone

[sign]

.....

Kaspar Theiler

[sign]

.....

Lotte van Aanholt

[sign]

.....

Ursula Vetter