



LafargeHolcim

PROTOKOLL

der 104. ordentlichen Generalversammlung der

LafargeHolcim Ltd

vom 12. Mai 2016, 14.00 Uhr

in der Messe Zürich, Wallisellenstrasse 49, 8050 Zürich

Anwesende Verwaltungsräte

| | |
|------------------------------------|-------------------------------|
| Prof. Dr. Wolfgang Reitzle | Präsident und Vorsitz |
| Dr. Beat Hess | Vizepräsident |
| Bertrand Colomb | Mitglied des Verwaltungsrates |
| Philippe Dauman | Mitglied des Verwaltungsrates |
| Oscar Fanjul | Mitglied des Verwaltungsrates |
| Dr. Alexander Gut | Mitglied des Verwaltungsrates |
| Bruno Lafont | Mitglied des Verwaltungsrates |
| Gérard Lamarche | Mitglied des Verwaltungsrates |
| Adrian Loader | 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

| | |
|---------------------|-------------------------------|
| Paul Desmarais, Jr. | Mitglied des Verwaltungsrates |
| Nassef Sawiris | Mitglied des Verwaltungsrates |

Weitere Anwesende

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

Stimmzähler/-innen

| | |
|--------------------|---------------------------|
| Dzevrije Zendeli | Stimmzähler (Obfrau) |
| Lukas Studer | Stimmzähler (Vize-Obmann) |
| Philipp Fratschöl | Stimmzähler |
| Barbara Hediger | Stimmzählerin |
| Manuela Heini | Stimmzählerin |
| Barbara Keiser | Stimmzählerin |
| Beate Körfer | Stimmzählerin |
| Liliane Leinhäuser | Stimmzählerin |
| Sarah Melone | Stimmzählerin |
| Ursula Vetter | Stimmzählerin |
| Melanie Zemp | Stimmzählerin |

| | |
|---------------------|---------------------------------|
| Elisa Alfieri | Vertreterin der Revisionsstelle |
| Willy Hofstetter | Vertreter der Revisionsstelle |
| Eric Ohlund | Vertreter der Revisionsstelle |
| | |
| Dragana Simijonovic | Protokollführerin |

Präsenz

Die Aktien werden wie folgt vertreten:

73 148 187 durch anwesende Aktionäre
347 079 967 durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter

Insgesamt sind 420 228 154 Namenaktien vertreten. Dies entspricht 69,24% der ausgegebenen Aktien. Das absolute Mehr der vertretenen Aktienstimmen beträgt 210 114 078 Stimmen. Das absolute Mehr der vertretenen Aktiennennwerte beträgt CHF 420 228 156.00.

Es sind 640 Aktionärinnen und Aktionäre anwesend.

Konstituierung

Herr Prof. Dr. Wolfgang Reitzle, 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 Präsidentialadresse Bezug auf die Aktivitäten und Resultate im vergangenen Jahr 2015, auf die Bedeutung der Schaffung von LafargeHolcim als Branchenführer, sowie auf die damit verbundenen Herausforderungen und Chancen.

Herr Eric Olsen gibt als CEO einen Überblick über die operative Entwicklung des Konzerns und in den verschiedenen Regionen in 2015, einem Jahr, welches von Veränderung insbesondere im Zusammenhang mit der Fusion geprägt war. Er berichtet auch kurz über die Ergebnisse des ersten Quartals 2016 und nimmt danach Bezug auf die zukünftige Strategie des Unternehmens.

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

Herr **Vincent Kaufmann, Genf**, macht als Direktor der Ethos Stiftungen Ausführungen zur Sichtweise seiner Organisation zu den Auswirkungen der Fusion, wirft LafargeHolcim vor im Vergleich zu Konkurrenten schlechtere Ergebnisse zu erzielen und bemängelt den in der Bilanz ausgewiesenen Goodwill. Weiter kritisiert Herr Kaufmann die ausgerichteten Vergütungen, begrüsst die Einführung eines langfristigen Vergütungsplans mit Leistungskriterien, bemängelt aber das System der prospektiven Abstimmung über die Maximalvergütungen sowie die Zusammensetzung des Verwaltungsrates, den er nicht als genügend unabhängig erachtet.

Der Präsident nimmt zu den einzelnen Punkten von Herrn Kaufmann kurz Stellung und erklärt insbesondere die Komplexität bei der Umsetzung einer langfristig ausgelegten globalen Fusion und die Volatilität des Aktienmarktumfeldes. Er betont dass der Verwaltungsrat eine im Sinne des Unternehmens sehr gute Zusammensetzung hat, die durch die Zuwahl von Jürg Oleas in diesem Sinne weiter ergänzt wird.

Frau **Petra Kalman, Budapest, Ungarn**, Vertreterin von Magyar Cement, Ungarn, äussert sich über die Entwicklung von LafargeHolcim und zum seit vielen Jahren andauernden Rechtsstreit über ein Werk in Ungarn. Sie erhebt eine Reihe von Vorwürfen gegenüber LafargeHolcim, einschliesslich des Diebstahls. Zudem erläutert sie ihre Sicht, weshalb bisherige Einigungsverhandlungen scheiterten.

Der Vize-Präsident Herr Dr. Beat Hess weist die gemachten Vorwürfe zurück und weist – wie bereits in früheren Generalversammlungen – auf die zahlreichen, zuletzt im Dezember 2015, mit Herrn Kalman geführten Gespräche über mögliche Lösungen des Konflikts hin. In diesen Gesprächen lagen die Vorstellungen von Herrn Kalman und von LafargeHolcim zu weit auseinander. Herr Hess bestätigt erneut die Bereitschaft von LafargeHolcim auf vernünftiger Basis Einigungsverhandlungen führen zu wollen.

Herr **Peter Alig, Zürich** kritisiert zunächst den in der Bilanz ausgewiesenen Goodwill und fragt, ob dieser Goodwill angesichts der gegenwärtigen Geschäftslage noch gerechtfertigt sei. Weiter möchte Herr Alig die Gründe für die Wahl eines neuen CFO erfahren.

Der Präsident nimmt kurz Stellung und betont, dass die Suche und Auswahl des Nachfolgers für den 2015 zurückgetretenen CFO mit der gebotenen Sorgfalt erfolgt ist. Danach nimmt Ron Wirahadiraksa als CFO zur Frage bezüglich des ausgewiesenen Goodwills Stellung.

Herr **Rudolf Meyer, Zürich**, Präsident von Actares, berichtet, dass im langjährigen Arbeitskonflikt in Indien eine für alle akzeptable Lösung gefunden werden konnte, befürchtet aber, dass es in anderen Werken von LafargeHolcim in Indien ähnliche Konflikte bestehen könnten und möchte wissen, wie diese in nützlicher Frist gelöst würden. Herr Meyer kritisiert, dass LafargeHolcim keinen Abschlussbericht über die Fusion veröffentlicht hat und bemängelt, dass der nächste Nachhaltigkeitsbericht verspätet, da nicht zeitgleich mit dem Jahresbericht, nur auf Englisch, sowie nur in elektronischer Form veröffentlicht wird.

Der Präsident nimmt zu den einzelnen Punkten von Herrn Meyer kurz Stellung und erklärt insbesondere, dass Nachhaltig bei LafargeHolcim als wichtiges Element verankert ist. Der Vize-Präsident erklärt, dass es nicht üblich sei, einen Abschlussbericht zu einer Fusion zu publizieren und weist darauf hin, dass regelmässig über den Geschäftsgang, die Integration sowie die Synergien berichtet werde. Herr Dr. Beat Hess bestätigt, dass Ende Mai ein neuer Nachhaltigkeitsbericht veröffentlicht werde, wie bei einem globalen Unternehmen üblich auf Englisch sowie insbesondere aus Nachhaltigkeitsgründen nur elektronisch.

Herr **Hermann Struchen, Zürich**, bedankt sich für den reichhaltigen Apéro und kritisiert anschliessend die Fusion indem er auf den aktuellen Aktienwert verweist. Zudem beschwert er sich über die fast ausschliesslich in englischer Sprache gehaltenen Informationen im Nebensaal, kritisiert die Vergütungen und möchte erkundigt sich, wie hoch die noch für weitere Ausschüttungen zur Verfügung stehenden Kapitaleinlagereserven sind.

Der Präsident weist darauf hin, dass man den Erfolg einer Fusion nicht an der kurzfristigen Entwicklung des Aktienkurses messen könne und weist auf den internationalen Wettbewerb um gute Manager hin, deren Vergütungen in entsprechender Höhe liegen. Der CFO bestätigt, dass die Kapitaleinlagereserven gegenwärtig rund CHF 22 Milliarden betragen.

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 Jahresrechnung der LafargeHolcim Ltd

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass der Geschäftsbericht 2015 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 17. März 2016 konnte der Bericht auf der LafargeHolcim Website abgerufen werden. Es wurden durch Aktionäre keine Anträge für die heutige Generalversammlung gestellt.

Die Konzern- und Holdingrechnung wurde von der Revisionsstelle, Ernst & Young AG, geprüft. Deren Berichte finden sich auf den Seiten 265 und 280 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 Jahresrechnung der LafargeHolcim Ltd werden mit

| | |
|-------------|----------------------------|
| 412 067 675 | Ja-Stimmen (98.06 %) gegen |
| 7 499 410 | Nein-Stimmen (1.78 %) und |
| 676 410 | Stimmenthaltungen (0.16 %) |

genehmigt.

Traktandum 1.2

Konsultativabstimmung über den Entschädigungsbericht

Der Vorsitzende erwähnt, dass der Entschädigungsbericht auf den Seiten 124 bis 141 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.

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

Herr **Werner Utz, Bonstetten**, bedankt sich ebenfalls für den grosszügigen Apéro und möchte wissen, wie hoch der Arbeits- resp. Zeitaufwand eines Verwaltungsrates sei, der Vergütungen in der beantragten Höhe rechtfertige.

Der Präsident erläutert den Zeitaufwand insbesondere im Zusammenhang mit der üblichen Anzahl Sitzungen des Verwaltungsrats und seiner Committees und weist auf den zusätzlichen, erhöhten Arbeitsaufwand zum Beispiel für Projekte wie der eben durchgeführten Fusion hin.

Es erfolgen keine weiteren Wortmeldungen.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Konsultativabstimmung.

Der Entschädigungsbericht 2015 wird in der Konsultativabstimmung mit

| | |
|-------------|----------------------------|
| 378 957 131 | Ja-Stimmen (90.18 %) gegen |
| 36 380 333 | Nein-Stimmen (8.66 %) und |
| 4 906 135 | Stimmenthaltungen (1.16 %) |

genehmigt.

Traktandum 2

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Der Vorsitzende stellt fest, dass für dieses Traktandum die Mitglieder des Verwaltungsrates sowie die übrigen Personen, welche 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 2015 mit

| | |
|-------------|----------------------------|
| 255 840 543 | Ja-Stimmen (91.81 %) gegen |
| 21 967 710 | Nein-Stimmen (7.88 %) und |
| 865 659 | Stimmenthaltungen (0.31 %) |

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 11 102 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

| | |
|-------------|----------------------------|
| 412 426 729 | Ja-Stimmen (98.14 %) gegen |
| 7 216 606 | Nein-Stimmen (1.72 %) und |
| 599 915 | Stimmenthaltungen (0.14 %) |

genehmigt.

Traktandum 3.2

Festsetzung der Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven

Der Vorsitzende erläutert die beantragte Ausschüttung von CHF 1.50 pro Namenaktie mit Nennwert von CHF 2.00 auf das ausschüttungsberechtigte Namenaktienkapital im Betrag von maximal CHF 910 Mio. Dieser Betrag reduziert sich um den Ausschüttungsanteil des Eigenbestandes der Gesellschaft und ihrer Tochtergesellschaften am Stichtag. Per 9. Mai 2016 betrug der Eigenbestand 1'215'746 Aktien. Die Ausschüttung erfolgt voraussichtlich am 19. Mai 2016.

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

| | |
|-------------|----------------------------|
| 412 381 727 | Ja-Stimmen (98.13 %) gegen |
| 7 294 031 | Nein-Stimmen (1.74 %) und |
| 567 707 | Stimmenthaltungen (0.13 %) |

genehmigt.

Traktandum 4

Wiederwahlen und Wahl

Traktandum 4.1

Wiederwahlen der Mitglieder des Verwaltungsrates und Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates

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

Es werden keine Wortbegehren gestellt.

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Herrn Dr. Beat Hess als Mitglied des Verwaltungsrates wiederzuwählen und zum Präsidenten des Verwaltungsrates zu wählen für eine Amtszeit von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2017.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Dr. Beat Hess mit

| | |
|-------------|---------------------------|
| 411 983 023 | Ja-Stimmen (98.03%) gegen |
| 7 647 498 | Nein-Stimmen (1.82%) und |
| 613 122 | Stimmenthaltungen (0.15%) |

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 2017.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Bertrand Collomb mit

| | |
|-------------|----------------------------|
| 401 565 045 | Ja-Stimmen (95.56 %) gegen |
| 17 892 988 | Nein-Stimmen (4.26 %) und |
| 785 668 | Stimmenthaltungen (0.18 %) |

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.3 Wiederwahl von Philippe Dauman als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Herrn Philippe Dauman für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr wiederzuwählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2017.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Philippe Dauman mit

| | |
|-------------|----------------------------|
| 402 358 016 | Ja- Stimmen (95.75%) gegen |
| 17 072 223 | Nein-Stimmen (4.06%) und |
| 813 462 | Stimmenthaltungen (0.19%) |

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.4 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 2017.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Paul Desmarais, Jr. mit

| | |
|-------------|----------------------------|
| 386 714 231 | Ja- Stimmen (92.03%) gegen |
| 32 837 926 | Nein-Stimmen (7.81%) und |
| 691 408 | Stimmenthaltungen (0.16%) |

für eine Amtsdauer von einem Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.5 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 2017.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Oscar Fanjul mit

| | |
|-------------|----------------------------|
| 410 206 913 | Ja- Stimmen (97.61%) gegen |
| 9 282 031 | Nein-Stimmen (2.21%) und |
| 753 817 | Stimmenthaltungen (0.18%) |

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.6 Wiederwahl von Dr. Alexander Gut als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Herrn Dr. Alexander Gut für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr wiederzuwählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2017.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Dr. Alexander Gut mit

| | |
|-------------|----------------------------|
| 411 920 148 | Ja- Stimmen (98.02%) gegen |
| 7 606 588 | Nein-Stimmen (1.81%) und |
| 716 025 | Stimmenthaltungen (0.17%) |

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.7 Wiederwahl von Bruno Lafont als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Herrn Bruno Lafont für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr wiederzuwählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2017.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Bruno Lafont mit

| | |
|-------------|----------------------------|
| 407 901 922 | Ja- Stimmen (97.07%) gegen |
| 11 607 765 | Nein-Stimmen (2.76%) und |
| 733 074 | Stimmenthaltungen (0.17%) |

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.8 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 2017.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Gérard Lamarche mit

| | |
|-------------|----------------------------|
| 385 248 204 | Ja- Stimmen (91.67%) gegen |
| 34 296 473 | Nein-Stimmen (8.16%) und |
| 698 084 | Stimmenthaltungen (0.17%) |

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.9 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 2017.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Adrian Loader mit

| | |
|-------------|----------------------------|
| 410 534 157 | Ja- Stimmen (97.69%) gegen |
| 9 013 411 | Nein-Stimmen (2.14%) und |
| 695 193 | Stimmenthaltungen (0.17%) |

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.10 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 2017.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Nassef Sawiris mit

| | |
|-------------|----------------------------|
| 409 162 295 | Ja- Stimmen (97.36%) gegen |
| 10 383 518 | Nein-Stimmen (2.47%) und |
| 697 160 | Stimmenthaltungen (0.17%) |

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.11 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 2017.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

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

| | |
|-------------|----------------------------|
| 409 907 258 | Ja- Stimmen (97.54%) gegen |
| 9 636 637 | Nein-Stimmen (2.29%) und |
| 699 078 | Stimmenthaltungen (0.17%) |

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.12 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 2017.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Frau Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen mit

| | |
|-------------|----------------------------|
| 411 933 629 | Ja- Stimmen (98.02%) gegen |
| 7 607 395 | Nein-Stimmen (1.81%) und |
| 702 236 | Stimmenthaltungen (0.17%) |

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.13 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 2017.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Dr. Dieter Spälti mit

| | |
|-------------|----------------------------|
| 406 912 925 | Ja- Stimmen (96.83%) gegen |
| 12 659 846 | Nein-Stimmen (3.01%) und |
| 670 489 | Stimmenthaltungen (0.16%) |

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

Traktandum 4.2

Wahl eines Mitglieds des Verwaltungsrates

4.2.1 Wahl von Jürg Oleas als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Herrn Jürg Oleas für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des Verwaltungsrates zu wählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2017.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Jürg Oleas mit

| | |
|-------------|----------------------------|
| 411 768 463 | Ja- Stimmen (97.98%) gegen |
| 7 762 386 | Nein-Stimmen (1.85%) und |
| 713 610 | 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 2017.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Paul Desmarais, Jr. mit

| | |
|-------------|----------------------------|
| 389 293 923 | Ja- Stimmen (92.64%) gegen |
| 30 186 233 | Nein-Stimmen (7.18%) und |
| 764 303 | Stimmenthaltungen (0.18%) |

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 2017.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Oscar Fanjul mit

| | |
|-------------|----------------------------|
| 409 946 998 | Ja- Stimmen (97.55%) gegen |
| 9 511 696 | Nein-Stimmen (2.26%) und |
| 785 766 | Stimmenthaltungen (0.19%) |

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 2017.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Adrian Loader mit

| | |
|-------------|----------------------------|
| 410 028 382 | Ja- Stimmen (97.57%) gegen |
| 9 463 293 | Nein-Stimmen (2.25%) und |
| 752 785 | Stimmenthaltungen (0.18%) |

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

Traktandum 4.4

Wahlen der Mitglieder des Nomination, Compensation & Governance Committee

4.4.1 Wahl von Nassef Sawiris als Mitglied des Nomination, Compensation & Governance Committee

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Herrn Nassef Sawiris für eine Amtsdauer von einem Jahr zu wählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2017.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Herrn Nassef Sawiris mit

| | |
|-------------|----------------------------|
| 408 807 989 | Ja- Stimmen (97.28%) gegen |
| 10 706 941 | Nein-Stimmen (2.55%) und |
| 729 845 | Stimmenthaltungen (0.17%) |

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

4.4.2 Wahl 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 Amtsdauer von einem Jahr zu wählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2017.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt Frau Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen mit

| | |
|-------------|----------------------------|
| 410 686 401 | Ja- Stimmen (97.73%) gegen |
| 8 782 074 | Nein-Stimmen (2.09%) und |
| 776 190 | Stimmenthaltungen (0.18%) |

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

Traktandum 4.5

Wiederwahlen der Revisionsstelle und des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

4.5.1 Wiederwahl der Revisionsstelle

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, das Mandat der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2016 der Ernst & Young 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

| | |
|-------------|---------------------------|
| 410 761 987 | Ja-Stimmen (97.74%) gegen |
| 8 896 281 | Nein-Stimmen (2.12%) und |
| 586 006 | Stimmenthaltungen (0.14%) |

die Ernst & Young AG, Zürich für das Geschäftsjahr 2016 als Revisionsstelle

4.5.2 Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

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

Die Generalversammlung wählt mit

| | |
|-------------|---------------------------|
| 412 453 598 | Ja-Stimmen (98.15%) gegen |
| 7 213 373 | Nein-Stimmen (1.72%) und |
| 577 303 | Stimmenthaltungen (0.13%) |

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 in der nächsten 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 2016 und der Generalversammlung 2017 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 2016 und der Generalversammlung 2017 wird von der Generalversammlung mit

| | |
|-------------|---------------------------|
| 402 252 409 | Ja-Stimmen (95.72%) gegen |
| 16 950 160 | Nein-Stimmen (4.03%) und |
| 1 041 705 | Stimmenthaltungen (0.25%) |

genehmigt.

5.2 Vergütung der Geschäftsleitung im Geschäftsjahr 2017

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages für die Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2017 in der Höhe von CHF 40'500'000 Mio. 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 2017 wird von der Generalversammlung mit

| | |
|-------------|---------------------------|
| 390 832 654 | Ja-Stimmen (93.00%) gegen |
| 28 317 656 | Nein-Stimmen (6.74%) und |
| 1 093 963 | Stimmenthaltungen (0.26%) |

genehmigt.

Der Vorsitzende schliesst die Versammlung um 16.30 Uhr.

Zürich, 12. Mai 2016

Der Präsident des Verwaltungsrates:

[sign]

.....

Prof. Dr. Wolfgang Reitzle

Die Protokollführerin:

[sign]

.....

Dragana Simijonovic

Die Stimmenzähler:

[sign]

.....

Dzevrije Zendeli

[sign]

.....

Lukas Studer

[sign]

.....

Philipp Fratschöl

[sign]

.....

Barbara Hediger

[sign]

.....

Manuela Heini

[sign]

.....

Barbara Keiser

[sign]

.....

Beate Körfer

[sign]

.....

Liliane Leinhäuser

[sign]

.....

Sarah Melone

[sign]

.....

Melanie Zemp

[sign]

.....

Ursula Vetter