



LafargeHolcim

PROTOKOLL

der 108. ordentlichen Generalversammlung der

LafargeHolcim Ltd

vom 12. Mai 2020, 10.00 Uhr

Grafenauweg 10, 6300 Zug

Anwesende

Dr. Beat Hess	Präsident des Verwaltungsrates, Vorsitz
Dr. Thomas Ris	unabhängiger Stimmrechtsvertreter
David Quinlin	Vertreter der Revisionsstelle
Dragana Simijonovic	Protokollführerin und Stimmzählerin

Präsenz

Aufgrund der aussergewöhnlichen Umstände im Zusammenhang mit der COVID-19 (Coronavirus) Pandemie hat der Verwaltungsrat der LafargeHolcim Ltd gemäss den Anforderungen des Schweizerischen Bundesrates über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus beschlossen, die Generalversammlung 2020 ohne die Anwesenheit der Aktionärinnen und Aktionäre durchzuführen. Die Aktionärinnen und Aktionäre wurden gebeten, ihr Stimmrecht durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter Dr. Thomas Ris auszuüben.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter vertritt insgesamt 385'577'366 Namenaktien. Dies entspricht 62.60 % der ausgegebenen Aktien. Das absolute Mehr der vertretenen Aktienstimmen beträgt 192'788'684 Stimmen. Das absolute Mehr der vertretenen Aktiennennwerte beträgt CHF 385'577'368.

Konstituierung

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

Frau 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. Auf den Antrag von **Herrn Martin Inglin aus Zürich** (Einsparungen infolge der diesjährigen Art von Organisation der Generalversammlung in Form von REKA Checks von CHF 40.--, die jedem Aktionär einmalig abzugeben seien, auszugleichen) wird nicht eingegangen, da dieser nicht statutenkonform eingereicht wurde.

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 2019 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 27. Februar 2020 konnte der Bericht auf der LafargeHolcim 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 LafargeHolcim Ltd werden mit

381'806'770	Ja-Stimmen (99.02 %) gegen
1'427'681	Nein-Stimmen (0.37 %) und
2'342'915	Stimmenthaltungen (0.61 %)

genehmigt.

Traktandum 1.2

Konsultativabstimmung über den Entschädigungsbericht

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Konsultativabstimmung.

Der Entschädigungsbericht 2019 wird in der Konsultativabstimmung mit

355'057'741	Ja-Stimmen (92.09 %) gegen
-------------	----------------------------

28'581'242	Nein-Stimmen (7.41 %) und
1'938'383	Stimmenthaltungen (0.50 %)

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 LafargeHolcim Ltd für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2019 mit

328'363'888	Ja-Stimmen (98.53 %) gegen
1'893'691	Nein-Stimmen (0.57 %) und
3'008'955	Stimmenthaltungen (0.90 %)

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 13 343 Millionen auf die neue Rechnung vorzutragen, zur Abstimmung.

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

384'910'484	Ja-Stimmen (99.83 %) gegen
266'602	Nein-Stimmen (0.07 %) und
400'280	Stimmenthaltungen (0.10 %)

genehmigt.

Traktandum 3.2

Ausschüttung aus den Kapitaleinlagereserven

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates die Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven von CHF 2.00 pro Namenaktie mit Nennwert von CHF 2.00 bis zu einer Höhe von CHF 1 228 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 20. Mai 2020 .

Herr **Hans Lottenbach, Ernen**, hat schriftlich einen Gegenantrag gestellt, und zwar beantragt er eine Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven von CHF 2.60 pro Namenaktie. Dieser Gegenantrag ist zulässig.

Der Vorsitzende erläutert, dass zunächst nur über den Antrag des Verwaltungsrates über die Ausschüttung aus den Kapitaleinlagereserven gemäss Traktandum 3.2 abgestimmt wird. Wird der Antrag des Verwaltungsrates angenommen, erübrigt sich die Abstimmung über den Gegenantrag. Wird der Antrag des Verwaltungsrates abgelehnt, erfolgt anschliessend die Abstimmung über den Gegenantrag.

Der Vorsitzende bringt den Antrag des Verwaltungsrates über die Ausschüttung aus den Kapitaleinlagereserven gemäss Traktandum 3.2 zur Abstimmung.

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

384'834'283	Ja-Stimmen (99.81 %) gegen
325'421	Nein-Stimmen (0.08 %) und
417'662	Stimmenthaltungen (0.11 %)

genehmigt.

Eine Abstimmung über den Gegenantrag erübrigt sich somit.

Traktandum 4

Wiederwahlen und Wahlen

Bevor zu den Wahlen geschritten wird, verabschiedet der Vorsitzende Herrn Paul Desmarais, Jr., der seit der Fusion der Lafarge mit Holcim dem Verwaltungsrat der LafargeHolcim angehört hat und sich nicht mehr zur Wiederwahl stellt. Der Vorsitzende

dankt Herrn Paul Desmarais, Jr. im Namen des gesamten Verwaltungsrates für das grosse Engagement für das Unternehmen und wünscht ihm für die Zukunft alles Gute.

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 2021.

Der Vorsitzende bringt Traktanden 4.1.1 bis 4.1.10 zur Abstimmung.

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

Die Generalversammlung wählt Herrn Dr. Beat Hess mit

379'469'582	Ja-Stimmen (98.41 %) gegen
5'613'583	Nein-Stimmen (1.46 %) und
494'201	Stimmenthaltungen (0.13 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat und als Präsident des Verwaltungsrates.

4.1.2 Wiederwahl von Oscar Fanjul als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Herrn Oscar Fanjul mit

375'204'180	Ja-Stimmen (97.31 %) gegen
9'794'449	Nein-Stimmen (2.54 %) und
578'737	Stimmenthaltungen (0.15 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.3 Wiederwahl von Colin Hall als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Herrn Colin Hall mit

356'695'026	Ja-Stimmen (92.51 %) gegen
-------------	----------------------------

28'312'006	Nein-Stimmen (7.34 %) und
570'334	Stimmenthaltungen (0.15 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.4 Wiederwahl von Naina Lal Kidwai als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Frau Naina Lal Kidwai mit

382'972'562	Ja-Stimmen (99.32 %) gegen
2'040'811	Nein-Stimmen (0.53 %) und
563'993	Stimmenthaltungen (0.15 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.5 Wiederwahl von Patrick Kron als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Herrn Patrick Kron mit

378'025'858	Ja-Stimmen (98.04 %) gegen
7'007'563	Nein-Stimmen (1.82 %) und
543'945	Stimmenthaltungen (0.14 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.6 Wiederwahl von Adrian Loader als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Herrn Adrian Loader mit

374'018'451	Ja-Stimmen (97.00 %) gegen
10'995'331	Nein-Stimmen (2.85 %) und
563'584	Stimmenthaltungen (0.15 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.7 Wiederwahl von Jürg Oleas als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Herrn Jürg Oleas mit

380'557'402	Ja-Stimmen (98.70 %) gegen
-------------	----------------------------

4'478'991	Nein-Stimmen (1.16 %) und
540'973	Stimmenthaltungen (0.14 %)

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 Frau Claudia Sender Ramirez mit

382'145'143	Ja-Stimmen (99.11 %) gegen
2'937'182	Nein-Stimmen (0.76 %) und
495'041	Stimmenthaltungen (0.13 %)

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 Frau Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen mit

352'256'182	Ja-Stimmen (91.35 %) gegen
32'754'802	Nein-Stimmen (8.50 %) und
566'382	Stimmenthaltungen (0.15 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

4.1.10 Wiederwahl von Dr. Dieter Spälti als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Herrn Dr. Dieter Spälti mit

369'681'109	Ja-Stimmen (95.88 %) gegen
15'350'744	Nein-Stimmen (3.98 %) und
545'513	Stimmenthaltungen (0.14 %)

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, Herrn Prof. Dr. Philippe Block und Herrn Kim Fausing als Mitglieder des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von einem Jahr zu wählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2021.

Der Vorsitzende bringt Traktanden 4.2.1 und 4.2.2 zur Abstimmung.

4.2.1 Wahl von Prof. Dr. Philippe Block als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Herrn Prof. Dr. Philippe Block mit

380'019'983	Ja-Stimmen (98.56 %) gegen
4'968'542	Nein-Stimmen (1.29 %) und
588'841	Stimmenthaltungen (0.15 %)

für eine Amtsdauer von einem Jahr in den Verwaltungsrat.

4.2.2 Wahl von Kim Fausing als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Herrn Kim Fausing mit

379'720'866	Ja-Stimmen (98.48 %) gegen
5'244'120	Nein-Stimmen (1.36 %) und
612'380	Stimmenthaltungen (0.16 %)

für eine Amtsdauer von einem Jahr in den Verwaltungsrat.

Der Vorsitzende hält fest, dass die gewählten Verwaltungsräte 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, alle 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 2021.

Der Vorsitzende bringt Traktanden 4.3.1 bis 4.3.3 zur Abstimmung.

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

Die Generalversammlung wählt Herrn Oscar Fanjul mit

374'371'341	Ja-Stimmen (97.10 %) gegen
10'575'580	Nein-Stimmen (2.74 %) und
630'445	Stimmenthaltungen (0.16 %)

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

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

Die Generalversammlung wählt Herrn Adrian Loader mit

370'074'598	Ja-Stimmen (95.98 %) gegen
14'877'023	Nein-Stimmen (3.86 %) und
625'745	Stimmenthaltungen (0.16 %)

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

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

Die Generalversammlung wählt mit Frau Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen

358'548'483	Ja-Stimmen (92.99 %) gegen
26'391'233	Nein-Stimmen (6.84 %) und
637'650	Stimmenthaltungen (0.17 %)

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 2021.

Der Vorsitzende bringt Traktanden 4.4.1 und 4.4.2 zur Abstimmung.

4.4.1 Wahl von Colin Hall als Mitglied des Nomination, Compensation & Governance Committee

Die Generalversammlung wählt Herrn Colin Hall mit

359'354'991	Ja-Stimmen (93.19 %) gegen
25'584'074	Nein-Stimmen (6.64 %) und
638'301	Stimmenthaltungen (0.17 %)

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

4.4.2 Wahl von Claudia Sender Ramirez als Mitglied des Nomination, Compensation & Governance Committee

Die Generalversammlung wählt Frau Claudia Sender Ramirez mit

381'430'618	Ja-Stimmen (98.93 %) gegen
3'517'576	Nein-Stimmen (0.91 %) und
629'172	Stimmenthaltungen (0.16 %)

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

Traktandum 4.5

Wiederwahl der Revisionsstelle und Wahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin

4.5.1 Wiederwahl der Revisionsstelle

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, das Mandat der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2020 der Deloitte AG, Zürich, zu erteilen.

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

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt mit

382'963'770	Ja-Stimmen (99.33 %) gegen
2'212'239	Nein-Stimmen (0.57 %) und
401'357	Stimmenthaltungen (0.10 %)

die Deloitte AG, Zürich, für das Geschäftsjahr 2020 als Revisionsstelle.

Der Vorsitzende hält fest, dass Deloitte AG sich bereit erklärt hat, für das Geschäftsjahr 2020 die Aufgaben als Revisionsstelle wahrzunehmen.

4.5.2 Wahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin

Der Vorsitzende bedankt sich im Namen des gesamten Verwaltungsrates bei Herrn Dr. Thomas Ris, der viele Jahre die Aufgaben des unabhängigen Stimmrechtsvertreters mit fachmännischer Sorgfalt ausgeführt hat und wünscht ihm für die Zukunft alles Gute.

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, die Wahl von Frau Dr. Sabine Burkhalter Kaimakliotis von Voser Rechtsanwälte, für eine Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2021.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt mit

385'060'751	Ja-Stimmen (99.87 %) gegen
169'590	Nein-Stimmen (0.04 %) und
347'025	Stimmenthaltungen (0.09 %)

Frau Sabine Burkhalter Kaimakliotis von Voser Rechtsanwälte für eine Amtsdauer von einem Jahr.

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

Traktandum 5

Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Herr **Hans Lottenbach, Ernen**, hat zu diesem Traktandum ebenfalls schriftlich einen Gegenantrag gestellt. Er beantragt, die Entschädigungen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung um einen Minderwert des Aktienkurses von 30% (Aktienkurs 20.4 gegenüber Steuerwert Ende 2019) zu kürzen. Dieser Gegenantrag ist zulässig.

Der Vorsitzende erläutert, dass auch hier zunächst nur über den Antrag des Verwaltungsrates abgestimmt wird.

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 2020 und der Generalversammlung 2021 in Höhe von CHF 5'400'000.

Der Vorsitzende bringt den Antrag des Verwaltungsrates zur Abstimmung.

Der Antrag des Verwaltungsrates über die Genehmigung der Vergütung für die Mitglieder des Verwaltungsrates für den Zeitraum zwischen der Generalversammlung 2020 und der Generalversammlung 2021 wird von der Generalversammlung mit

377'944'924	Ja-Stimmen (98.02 %) gegen
6'597'199	Nein-Stimmen (1.71 %) und
1'035'243	Stimmenthaltungen (0.27 %)

genehmigt.

Somit erübrigt sich eine Abstimmung über den Gegenantrag.

5.2 Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2021

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages für die Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2021 in der Höhe von CHF 42'500'000.

Der Vorsitzende bringt den Antrag des Verwaltungsrates zur Abstimmung.

Der Antrag des Verwaltungsrates über die Genehmigung für die Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2021 wird von der Generalversammlung mit

358'676'459	Ja-Stimmen (93.02 %) gegen
25'867'255	Nein-Stimmen (6.71 %) und
1'033'652	Stimmenthaltungen (0.27 %)

genehmigt.

Somit erübrigt sich eine Abstimmung über den Gegenantrag.

Der Vorsitzende schliesst die Versammlung um 10.30 Uhr.

Zug, 12. Mai 2020

Der Präsident des Verwaltungsrates:

Die Protokollführerin und Stimmzählerin:

[sign]

[sign]

.....

.....

Dr. Beat Hess

Dragana Simijonovic