



LafargeHolcim

PROTOKOLL

der 109. ordentlichen Generalversammlung der

LafargeHolcim Ltd

vom 4. Mai 2021, 10.00 Uhr

Grafenauweg 10, 6300 Zug

Anwesende

Dr. Beat Hess	Präsident des Verwaltungsrates, Vorsitz
Dr. Sabine Burkhalter Kaimakliotis	unabhängige Stimmrechtsvertreterin
Olivier Schwartz	Rechtsanwalt und Notar
David Quinlin	Vertreter der Revisionsstelle
Dragana Simijonovic	Protokollführerin und Stimmzählerin

Präsenz

Aufgrund der aussergewöhnlichen Umstände im Zusammenhang mit der andauernden COVID-19 (Coronavirus) Pandemie hat der Verwaltungsrat der LafargeHolcim Ltd in Übereinstimmung mit der Covid-19 Verordnung 3 des Schweizerischen Bundesrates beschlossen, die Generalversammlung 2021 ohne die 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 367'478'010 Namenaktien. Dies entspricht 59.66 % der ausgegebenen Aktien.

Beschlussfassung

Mit Ausnahme von Traktandum 4.2 fasst die Generalversammlung ihre Beschlüsse mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Stimmen. Bei Traktandum 4.2 müssen mindestens zwei Drittel der vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte dem Antrag zustimmen.

Die absolute Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen beträgt 183'739'006 Stimmen. Die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte beträgt CHF 367'478'012. Die zwei Drittel Mehrheit der vertretenen Stimmen beträgt 244'985'340.

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 Aktenaufgabe 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.

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 2020 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 26. Februar 2021 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

364'484'347	Ja-Stimmen (99.19 %) gegen
377'627	Nein-Stimmen (0.10 %) und
2'616'036	Stimmenthaltungen (0.71 %)

genehmigt.

Traktandum 1.2**Konsultativabstimmung über den Entschädigungsbericht**

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Konsultativabstimmung.

Der Entschädigungsbericht 2020 wird in der Konsultativabstimmung mit

335'988'069	Ja-Stimmen (91.43 %) gegen
27'962'442	Nein-Stimmen (7.61 %) und
3'527'499	Stimmenthaltungen (0.96 %)

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 2020 mit

309'735'276	Ja-Stimmen (97.68 %) gegen
1'432'724	Nein-Stimmen (0.45 %) und
5'931'395	Stimmenthaltungen (1.87 %)

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 14 824 Millionen auf die neue Rechnung vorzutragen, zur Abstimmung.

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

366'224'902	Ja-Stimmen (99.66 %) gegen
806'566	Nein-Stimmen (0.22 %) und
446'542	Stimmenthaltungen (0.12 %)

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 1 224 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 2021.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

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

366'748'700	Ja-Stimmen (99.81 %) gegen
345'079	Nein-Stimmen (0.09 %) und
384'231	Stimmenthaltungen (0.10 %)

genehmigt.

Traktandum 4

Statutenänderung

Traktandum 4.1

Umfirmierung der Holdinggesellschaft

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, den Firmennamen der Holdinggesellschaft von LafargeHolcim Ltd in Holcim Ltd zu ändern. Der Verwaltungsrat beantragt somit den ersten Teil von Artikel 1 der Statuten wie folgt zu ändern (Änderungen werden kursiv hervorgehoben):

Artikel 1

Unter der Firma *Holcim Ltd (Holcim AG) (Holcim S.A.)* besteht eine Aktiengesellschaft nach schweizerischem Recht von unbestimmter Dauer [...]

Der Vorsitzende bringt den Antrag zur Abstimmung.

Der Antrag des Verwaltungsrates über die Umfirmierung der Holdinggesellschaft wird von der Generalversammlung mit

366'228'068	Ja-Stimmen (99.66 %) gegen
726'528	Nein-Stimmen (0.20 %) und
523'414	Stimmenthaltungen (0.14 %)

genehmigt.

Traktandum 4.2**Sitzverlegung der Holdinggesellschaft**

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates zudem, den Sitz der Holdinggesellschaft von Rapperswil-Jona nach Zug zu verlegen. Der Verwaltungsrat beantragt somit den zweiten Teil von Artikel 1 der Statuten wie folgt zu ändern (Änderungen werden kursiv hervorgehoben):

Artikel 1

[...] mit Sitz in *Zug* (Kanton *Zug*, Schweiz).

Der Vorsitzende bringt den Antrag zur Abstimmung.

Der Antrag des Verwaltungsrates über die Sitzverlegung der Holdinggesellschaft wird von der Generalversammlung mit dem in diesem Fall notwendigen qualifizierten Mehr mit

366'100'391	Ja-Stimmen (99.62 %) gegen
768'523	Nein-Stimmen (0.21 %) und
609'096	Stimmenthaltungen (0.17 %)

genehmigt.

Traktandum 5

Wiederwahlen und Wahlen

Bevor zu den Wahlen geschritten wird, verabschiedet der Vorsitzende Herrn Oscar Fanjul, 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 Oscar Fanjul im Namen des gesamten Verwaltungsrates für das grosse Engagement für das Unternehmen und wünscht ihm für die Zukunft alles Gute.

Traktandum 5.1

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 2022.

Der Vorsitzende bringt Traktanden 5.1.1 bis 5.1.11 zur Abstimmung.

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

Die Generalversammlung wählt Herrn Dr. Beat Hess mit

357'983'519	Ja-Stimmen (97.42 %) gegen
6'321'548	Nein-Stimmen (1.72 %) und
3'172'943	Stimmenthaltungen (0.86 %)

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

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

Die Generalversammlung wählt Herrn Prof. Dr. Philippe Block mit

359'534'591	Ja-Stimmen (97.84 %) gegen
5'265'005	Nein-Stimmen (1.43 %) und
2'678'414	Stimmenthaltungen (0.73 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

5.1.3 Wiederwahl von Kim Fausing als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Herrn Kim Fausing mit

359'039'610	Ja-Stimmen (97.71 %) gegen
5'709'718	Nein-Stimmen (1.55 %) und
2'728'682	Stimmenthaltungen (0.74 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

5.1.4 Wiederwahl von Colin Hall als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Herrn Colin Hall mit

334'194'698	Ja-Stimmen (90.94 %) gegen
32'473'669	Nein-Stimmen (8.84 %) und
809'643	Stimmenthaltungen (0.22 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

5.1.5 Wiederwahl von Naina Lal Kidwai als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Frau Naina Lal Kidwai mit

363'705'405	Ja-Stimmen (98.97 %) gegen
1'057'125	Nein-Stimmen (0.29 %) und
2'715'480	Stimmenthaltungen (0.74 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

5.1.6 Wiederwahl von Patrick Kron als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Herrn Patrick Kron mit

304'439'900	Ja-Stimmen (82.85 %) gegen
62'301'431	Nein-Stimmen (16.95 %) und
736'679	Stimmenthaltungen (0.20 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

5.1.7 Wiederwahl von Adrian Loader als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Herrn Adrian Loader mit

344'630'709	Ja-Stimmen (93.78 %) gegen
20'157'560	Nein-Stimmen (5.49 %) und
2'689'741	Stimmenthaltungen (0.73 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

5.1.8 Wiederwahl von Jürg Oleas als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Herrn Jürg Oleas mit

359'470'888	Ja-Stimmen (97.83 %) gegen
5'346'636	Nein-Stimmen (1.45 %) und
2'660'486	Stimmenthaltungen (0.72 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

5.1.9 Wiederwahl von Claudia Sender Ramirez als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Frau Claudia Sender Ramirez mit

294'800'852	Ja-Stimmen (80.22 %) gegen
70'005'712	Nein-Stimmen (19.05 %) und
2'671'446	Stimmenthaltungen (0.73 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

5.1.10 Wiederwahl von Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Frau Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen mit

308'484'601	Ja-Stimmen (83.95 %) gegen
58'294'347	Nein-Stimmen (15.86 %) und
699'062	Stimmenthaltungen (0.19 %)

für eine Amtsdauer von einem weiteren Jahr in den Verwaltungsrat.

5.1.11 Wiederwahl von Dr. Dieter Spälti als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Herrn Dr. Dieter Spälti mit

347'098'516	Ja-Stimmen (94.45 %) gegen
17'824'442	Nein-Stimmen (4.85 %) und
2'555'052	Stimmenthaltungen (0.70 %)

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 5.2

Wahl in den Verwaltungsrat

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Herrn Jan Jenisch zusätzlich zu seiner Funktion als CEO als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von einem Jahr zu wählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2022.

Der Vorsitzende bringt Traktandum 5.2.1 zur Abstimmung.

5.2.1 Wahl von Jan Jenisch als Mitglied des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung wählt Herrn Jan Jenisch mit

344'154'143	Ja-Stimmen (93.66 %) gegen
22'497'372	Nein-Stimmen (6.12 %) und
826'495	Stimmenthaltungen (0.22 %)

für eine Amtsdauer von einem Jahr in den Verwaltungsrat.

Der Vorsitzende hält fest, dass Jan Jenisch vorgängig die Annahme seiner allfälligen Wahl erklärt hat.

Traktandum 5.3

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 2022.

Der Vorsitzende bringt Traktanden 5.3.1 bis 5.3.4 zur Abstimmung.

5.3.1 Wiederwahl von Colin Hall als Mitglied des Nomination, Compensation & Governance Committee

Die Generalversammlung wählt Herrn Colin Hall mit

335'193'741	Ja-Stimmen (91.21 %) gegen
31'328'531	Nein-Stimmen (8.53 %) und
955'738	Stimmenthaltungen (0.26 %)

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

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

Die Generalversammlung wählt Herrn Adrian Loader mit

339'084'576	Ja-Stimmen (92.28 %) gegen
25'593'302	Nein-Stimmen (6.96 %) und
2'800'132	Stimmenthaltungen (0.76 %)

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

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

Die Generalversammlung wählt mit Frau Claudia Sender Ramirez

299'729'486	Ja-Stimmen (81.57 %) gegen
64'906'614	Nein-Stimmen (17.66 %) und
2'841'910	Stimmenthaltungen (0.77 %)

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

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

Die Generalversammlung wählt mit Frau Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen

312'763'013	Ja-Stimmen (85.11 %) gegen
53'756'541	Nein-Stimmen (14.63 %) und
958'456	Stimmenthaltungen (0.26 %)

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

Traktandum 5.4

Wahl eines Mitgliedes des Nomination, Compensation & Governance Committee

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, ein neues Mitglieder in das Nomination, Compensation & Governance Committee, für eine Amtsdauer von einem Jahr zu wählen, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2022.

Der Vorsitzende bringt Traktandum 5.4.1 zur Abstimmung.

5.4.1 Wahl von Dr. Dieter Spälti als Mitglied des Nomination, Compensation & Governance Committee

Die Generalversammlung wählt Herrn Dr. Dieter Spälti mit

348'760'580	Ja-Stimmen (94.90 %) gegen
15'822'508	Nein-Stimmen (4.31 %) und
2'894'922	Stimmenthaltungen (0.79 %)

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

Traktandum 5.5

Wiederwahl der Revisionsstelle und Wiederwahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin

5.5.1 Wiederwahl der Revisionsstelle

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, das Mandat der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2021 der Deloitte AG, Zürich, zu erteilen.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt mit

366'157'187	Ja-Stimmen (99.64 %) gegen
765'323	Nein-Stimmen (0.21 %) und
555'500	Stimmenthaltungen (0.15 %)

die Deloitte AG, Zürich, für das Geschäftsjahr 2021 als Revisionsstelle.

Der Vorsitzende hält fest, dass Deloitte AG sich bereit erklärt hat, für das Geschäftsjahr 2021 die Aufgaben als Revisionsstelle wahrzunehmen.

5.5.2 Wiederwahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, die Wahl von Frau Dr. Sabine Burkhalter Kaimakliotis von Voser Rechtsanwälte, für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2022.

Der Vorsitzende bringt das Traktandum zur Abstimmung.

Die Generalversammlung wählt mit

366'701'476	Ja-Stimmen (99.79 %) gegen
268'901	Nein-Stimmen (0.07 %) und
507'633	Stimmenthaltungen (0.14 %)

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

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

Traktandum 6

Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

6.1 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 2021 und der Generalversammlung 2022 in Höhe von CHF 5'200'000.

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 2021 und der Generalversammlung 2022 wird von der Generalversammlung mit

354'316'341	Ja-Stimmen (96.42 %) gegen
10'539'004	Nein-Stimmen (2.87 %) und
2'622'665	Stimmenthaltungen (0.71 %)

genehmigt.

6.2 Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages für die Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022 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 2022 wird von der Generalversammlung mit

339'033'392	Ja-Stimmen (92.26 %) gegen
26'989'793	Nein-Stimmen (7.34 %) und
1'454'825	Stimmenthaltungen (0.40 %)

genehmigt.

Der Vorsitzende schliesst die Versammlung um 10.30 Uhr.

Zug, 4. Mai 2021

Der Präsident des Verwaltungsrates:

Die Protokollführerin und Stimmzählerin:

[sign]

[sign]

.....

.....

Dr. Beat Hess

Dragana Simijonovic