

# GENERALVERSAMMLUNG 2015

Einladung an die Aktionäre

Montag, 13. April 2015, um 10.00 Uhr

Hallenstadion, Wallisellenstrasse 45, 8050 Zürich, Schweiz



# EINLADUNG ZUR ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG DER HOLCIM LTD

Montag, 13. April 2015, um 10.00 Uhr  
Einlass ab 8.30 Uhr  
Hallenstadion, Wallisellenstrasse 45,  
8050 Zürich, Schweiz

## Sehr geehrte Damen und Herren

Holcim hat im abgelaufenen Geschäftsjahr 2014 auf vergleichbarer Basis einen soliden Leistungsausweis erwirtschaftet. Nettoverkaufsertrag und Betriebsgewinn stiegen auf vergleichbarer Basis an, obwohl sich die Konjunktur vielerorts auch 2014 in schwierigem Fahrwasser befand.

Die Wirtschaft in den einzelnen Konzernregionen entwickelte sich im Verlauf des Jahres uneinheitlich. Das konjunkturelle Klima in Asien, Ozeanien war gekennzeichnet von einem soliden Wachstum in den meisten wichtigen Märkten. In Lateinamerika belastete dagegen ein herausforderndes Konjunkturklima mit erheblichen Unsicherheiten vor allem in Form niedrigerer Rohstoffpreise und schwierigerer Finanzierungsbedingungen das Wachstum. Die Erholung der europäischen Wirtschaft kam im Laufe des Jahres 2014 ins Stocken, da wichtige Märkte die Wachstumserwartungen verfehlten und die politische Verunsicherung zunahm. Die USA verzeichneten dagegen nach einem schwachen ersten Quartal 2014 einen soliden Aufschwung. Äusserst heterogen verlief die wirtschaftliche Entwicklung in der Konzernregion Afrika, Naher Osten.

In diesem weltwirtschaftlichen Umfeld konnte der Konzern die Zementvolumen um 1,0 Prozent auf 140,3 Millionen Tonnen steigern. Insbesondere die Konzerngesellschaften in den USA, auf den Philippinen, in Mexiko sowie Ambuja Cements in Indien und Holcim Indonesien lieferten dabei einen deutlich positiven Beitrag. Der Absatz von Zuschlagstoffen reduzierte sich um 0,9 Prozent auf 153,1 Millionen Tonnen. Ursache waren die im vorherigen Jahr durchgeführten Restrukturierungen in Lateinamerika und das angespannte Marktumfeld in Frankreich, Australien, Belgien und der Schweiz. Unter dem Vorjahresniveau lag auch der Absatz von Transportbeton, der sich um 6,3 Prozent auf 37,0 Millionen Kubikmeter verringerte. Auch hier wirkten sich Restrukturierungen in Lateinamerika im Jahr 2013 sowie eine geringere Nachfrage in Singapur, Belgien und Frankreich aus. Das Asphaltvolumen legte hingegen um 12,4 Prozent auf 10,0 Millionen Tonnen zu.

Auf vergleichbarer Basis fiel der Nettoverkaufsertrag im Vergleich zum Vorjahr um 3,0 Prozent höher aus. Der konsolidierte Nettoverkaufsertrag reduzierte sich um 3,1 Prozent auf CHF 19,11 Milliarden, wobei negative Währungseffekte in Höhe von CHF 1 030 Millionen die Hauptursache darstellten. In vielen Konzernregionen konnten die Preise aufgrund verbesserter Commercial-Excellence-Massnahmen angepasst werden. Der Betriebsgewinn auf vergleichbarer Basis verbesserte sich um 4,2 Prozent

auf CHF 2 317 Millionen. Auf vergleichbarer Basis und bereinigt um Merger- und Restrukturierungskosten lag der Betriebsgewinn 10,6 Prozent höher. Holcim gelang es zudem, die um Merger- und Restrukturierungskosten bereinigte Betriebsgewinnmarge auf vergleichbarer Basis zu steigern.

#### HOLCIM LEADERSHIP JOURNEY WIRD AUCH ÜBER 2014 HINAUS FORTGEFÜHRT

Die 2012 konzernweit gestartete Holcim Leadership Journey hat sich zu einem grossen Erfolg für Holcim entwickelt, wobei die beiden Kernaspekte – Kostensenkung und Veränderung der Einstellung hin zu mehr Kundenorientierung – in der Organisation erfolgreich verankert wurden. Insgesamt wurde ein Beitrag von CHF 1,848 Milliarden erzielt, der damit deutlich über dem ursprünglich angestrebten Beitrag zum Betriebsgewinn von CHF 1,5 Milliarden liegt. Holcim lancierte mehr als 6 000 Initiativen auf allen Ebenen des Konzerns, welche Einfluss auf den positiven finanziellen Beitrag hatten. Damit ist die Holcim Leadership Journey ein Erfolg auf breiter Basis, wobei alle Kosteninitiativen unser ursprüngliches Ziel übertrafen. Customer Excellence ist nun fest in der Kultur des Konzerns verankert und damit Grundlage für zukünftige Erfolge. Dies dokumentiert Holcim anschaulich anhand von drei beispielhaften Reportagen in diesem Bericht, bei denen der Konzern aufzeigt, welchen Mehrwert er für Kunden in der Schweiz, Mexiko und Vietnam generiert.

Die Holcim Leadership Journey wird auf mehreren Ebenen auch über 2014 hinaus fortgesetzt, da kontinuierliche Leistungsverbesserung Teil der Kultur von Holcim ist. Dies erwies sich insbesondere in Zeiten von Kosteninflation und einem herausfordernden Marktumfeld als vorteilhaft.

#### PORTFOLIOOPTIMIERUNG

Mit einer Reihe Anfang 2015 abgeschlossener Transaktionen mit Cemex wurde die Präsenz in Europa insgesamt erheblich gestärkt. Einerseits baute der Konzern die Präsenz im Westen Deutschlands erheblich aus, indem die Geschäfte in Norddeutschland mit denen in Frankreich und Benelux vernetzt wurden. Andererseits wurde in Spanien mit dem Verkauf von Unternehmensteilen und der Restrukturierung des Zuschlagstoffsegments die nötige Flexibilität geschaffen, um auch zukünftig nachhaltig erfolgreich zu sein. Zudem verkaufte Holcim die Aktivitäten in Tschechien.

## DER GEPLANTE ZUSAMMENSCHLUSS MIT LAFARGE

Im Zentrum des Interesses bei allen Anspruchsgruppen steht seit April des vergangenen Jahres der geplante Zusammenschluss mit Lafarge. Weitere Informationen zu diesem Projekt folgen zu einem späteren Zeitpunkt.

## AUSBLICK 2015

Holcim erwartet, dass sich die leichte Erholung der Weltwirtschaft im Jahr 2015 fortsetzt. Schlüsselmärkte der Bauwirtschaft für Holcim in Ländern wie den USA, Indien, Indonesien, Mexiko, Kolumbien, Grossbritannien und den Philippinen dürften die Haupttreiber des Wachstums werden. Europa sollte insgesamt eine Seitwärtsbewegung verzeichnen. In Lateinamerika dürfte es 2015 zwar weiterhin Unsicherheiten in Ländern wie Argentinien und Brasilien geben, insgesamt allerdings ein leichtes Wachstum. Für die Konzernregion Asien, Ozeanien wird ein geringes Wachstum erwartet, für Afrika, Naher Osten dagegen eine allmähliche Verbesserung.

Vor diesem Hintergrund sollten die Zementvolumen 2015 in allen Konzernregionen mit Ausnahme von Europa steigen. Die Volumen bei Zuschlagstoffen und Transportbeton sollten steigen. Für Holcim als unabhängiges Unternehmen und nicht in Verbindung mit der geplanten Fusion mit Lafarge erwarten Verwaltungsrat und Konzernleitung von Holcim auf vergleichbarer Basis und bereinigt um Mergerkosten einen Betriebsgewinn in Höhe von CHF 2,7 Milliarden bis 2,9 Milliarden in 2015. Höhere Preise und anhaltende Kostensenkungen dürften die Kosteninflation ausgleichen und damit zu einer weiteren Steigerung der operativen Margen führen.

## AUSSCHÜTTUNG AN DIE AKTIONÄRE

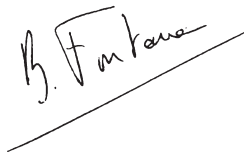
Vor dem Hintergrund der insgesamt positiven Entwicklung setzt der Konzern die von Kontinuität geprägte Dividendenpolitik fort und schüttet ein Drittel des Konzerngewinns vom Anteil der Aktionäre Holcim Ltd aus. Der Generalversammlung schlagen wir Mitte April vor, eine Dividende von CHF 1,30 auszuschütten.

DANK AN AKTIONÄRE, KUNDEN, PARTNER  
UND MITARBEITENDE

Gerne möchten wir uns an dieser Stelle bei Ihnen, unseren Aktionären, für Ihre Treue und Ihr Vertrauen während der vergangenen zwölf Monate bedanken. Ein besonderer Dank gilt auch unseren Kunden, Geschäftspartnern und Lieferanten – ebenso wie unseren Mitarbeitenden überall auf der Welt. Sie alle haben mit Kompetenz und Engagement geholfen, Holcim zu dem zu machen, was es heute ist: ein weltweit führendes Unternehmen, das nachhaltig wirtschaftet, global gut aufgestellt ist und ausgezeichnete Zukunftsperspektiven bietet.



Prof. Dr.-Ing. Wolfgang Reitzle  
Präsident des Verwaltungsrates



Bernard Fontana  
Chief Executive Officer

# TRAKTANDENLISTE UND ANTRÄGE DES VERWALTUNGSRATES

# 1.

## JAHRESBERICHT, KONZERN- UND JAHRESRECHNUNG DER HOLCIM LTD (EINSCHLIESSLICH VERGÜTUNGSBERICHT); BERICHTE DER REVISIONSSTELLE

### 1.1 GENEHMIGUNG DES JAHRESBERICHTS, DER KONZERN- UND DER JAHRESRECHNUNG DER HOLCIM LTD

Antrag des Verwaltungsrates: Genehmigung des Jahresberichts, der Konzern- und der Jahresrechnung der Holcim Ltd.

### 1.2 KONSULTATIVABSTIMMUNG ÜBER DEN VERGÜTUNGSBERICHT

Antrag des Verwaltungsrates: Annahme des Vergütungsberichts durch Konsultativabstimmung.

# 2.

## ENTLASTUNG DER MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATES UND DER GESCHÄFTSLEITUNG

Antrag des Verwaltungsrates: Erteilung der Entlastung für die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2014.

# 3.

## VERWENDUNG DES BILANZGEWINNS; FESTLEGUNG DER AUSSCHÜTTUNG AUS DEN KAPITALEINLAGERESERVEN

### 3.1 VERWENDUNG DES BILANZGEWINNS

Antrag des Verwaltungsrates: Verwendung des Bilanzgewinns 2014:

Mio. CHF	
Gewinnvortrag	828,4
Nettogewinn Gesamtjahr	377,3
Verfügbarer Bilanzgewinn für die ordentliche Generalversammlung	1 205,7
Zuführung zu freien Reserven	(600,0)
Bilanzvortrag	605,7

### 3.2 FESTLEGUNG DER AUSSCHÜTTUNG AUS DEN KAPITALEINLAGERESERVEN

Antrag des Verwaltungsrates: Zuführung von Kapitaleinlagereserven zu freien Reserven und Auszahlung von CHF 1,30 pro Namensaktie von je CHF 2,00 Nennwert bis zu einer Höhe von CHF 425 Mio.

Auf eigene Aktien der Holcim Ltd und ihrer Tochtergesellschaften erfolgt keine Auszahlung. Die Höhe der Auszahlung wird entsprechend reduziert.

Geplanter Termin für die Auszahlung ist der 17. April 2015.

## 4.

### REVISION DER STATUTEN

Antrag des Verwaltungsrates: Genehmigung der Revision der Statuten.

Ein ausführlicher Überblick über die vorgeschlagenen Anpassungen der Statuten kann der beige-fügten Broschüre «Bericht des Verwaltungsrates zur Revision der Statuten» entnommen werden, der auch unter [www.holcim.com](http://www.holcim.com) einsehbar ist und im Schweizerischen Handelsamtsblatt (Ausgabe vom 20. März 2015) veröffentlicht wurde.

## 5.

### WIEDERWAHL

#### 5.1 WIEDERWAHL DER MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATES UND WIEDERWAHL DES VORSITZENDEN DES VERWALTUNGSRATES

##### 5.1.1 Wiederwahl von Prof. Dr. Wolfgang Reitzle als Mitglied des Verwaltungsrates

Antrag des Verwaltungsrates: Wiederwahl von Prof. Dr. Wolfgang Reitzle als Mitglied des Verwaltungsrates für eine weitere Amtszeit von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2016.

**Wolfgang Reitzle**, deutscher Staatsbürger, geboren 1949, Vorsitzender des Verwaltungsrates und des Governance and Strategy Committees seit 29. April 2014, Mitglied des Nomination & Compensation Committee. Er hat an der Technischen Universität München Maschinenbau und Wirtschaftswissenschaften studiert und ist diplomierter und promovierter Ingenieur. Von 1976 bis 1999 arbeitete er für den Fahrzeughersteller BMW, wo er 1987 ordentliches Vorstandsmitglied für Forschung und Entwicklung wurde. 1999 übernahm er die Funktion als CEO der Premier Automotive Group und Vice-President des US-amerikanischen Automobilherstellers Ford. 2002 wechselte er in den Vorstand des internationalen Gase- und Engineering-Unternehmens Linde und war dort von 2003 bis 2014 Vorstandsvorsitzender. Wolfgang Reitzle ist auch Vorsitzender des Aufsichtsrates von Continental AG, Hannover, und Mitglied des Aufsichtsrates (seit 1. Juni 2014 Vorsitzender des Aufsichtsrates) der Medical Park AG, Amerang, Deutschland. Er ist zudem Mitglied der Aufsichtsräte der Axel Springer SE, Berlin, Deutschland, sowie seit 2014 der Hawesko AG. Er wurde 2012 in den Verwaltungsrat der Holcim Ltd gewählt.

##### 5.1.2 Wiederwahl von Prof. Dr. Wolfgang Reitzle als Vorsitzender des Verwaltungsrates

Antrag des Verwaltungsrates: Wiederwahl von Prof. Dr. Wolfgang Reitzle als Vorsitzender des Verwaltungsrates für eine weitere Amtszeit von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2016.

Biografische Angaben finden Sie in Abschnitt 5.1.1.

### 5.1.3 Wiederwahl von Dr. Beat Hess als Mitglied des Verwaltungsrates

Antrag des Verwaltungsrates: Wiederwahl von Dr. Beat Hess als Mitglied des Verwaltungsrates für eine weitere Amtszeit von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2016.

**Beat Hess**, Schweizer Staatsbürger, geboren 1949, Vizepräsident des Verwaltungsrates, Mitglied des Nomination & Compensation Committee bis 17. April 2013, Mitglied des Audit Committee seit 17. April 2013 und Mitglied des Governance & Strategy Committee seit 1. Januar 2013. Er ist promovierter Jurist und Schweizer Anwalt. Von 1977 bis 2003 war er erst als Rechtskonsulent und später als Chefjurist des ABB-Konzerns tätig. Von 2004 bis Ende 2010 war er Chefjurist und Mitglied der Konzernleitung der Royal Dutch Shell Gruppe, London und Den Haag. Er ist auch Mitglied des Verwaltungsrates und Mitglied des Chairman's and Corporate Governance Committee sowie Vorsitzender des Compensation Committee der Nestlé S.A., Vevey, sowie Vizepräsident und Mitglied des Nomination & Compensation Committee des Verwaltungsrates der Sonova Holding AG, Stäfa. Er wurde 2010 in den Verwaltungsrat der Holcim Ltd gewählt.

### 5.1.4 Wiederwahl von Dr. Alexander Gut als Mitglied des Verwaltungsrates

Antrag des Verwaltungsrates: Wiederwahl von Dr. Alexander Gut als Mitglied des Verwaltungsrates für eine weitere Amtszeit von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2016.

**Alexander Gut**, britischer und Schweizer Staatsbürger, geboren 1963, Mitglied des Verwaltungsrates, Vorsitzender des Audit Committee seit 17. April 2013. Er hat an der Universität Zürich als Dr. oec. publ. promoviert und ist diplomierter Wirtschaftsprüfer. Von 1991 bis 2001 war er bei KPMG Zürich und London; von 2001 bis 2003 bei Ernst & Young in Zürich und wurde 2002 Partner. Von 2003 bis 2007 war er Partner von KPMG in Zürich und wurde 2005 zum Geschäftsleitungsmitglied von KPMG Schweiz befördert. Alexander Gut ist Gründer und Managing Partner von Gut Corporate Finance AG, einer unabhängigen Corporate-Finance-Beratungsgesellschaft in Zürich. Er ist auch Mitglied des Verwaltungsrates und Vorsitzender des Audit Committee von Adecco S.A., Chêserex, Schweiz. Er wurde 2011 in den Verwaltungsrat der Holcim Ltd gewählt.

### 5.1.5 Wiederwahl von Adrian Loader als Mitglied des Verwaltungsrates

Antrag des Verwaltungsrates: Wiederwahl von Adrian Loader als Mitglied des Verwaltungsrates für eine weitere Amtszeit von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2016.

**Adrian Loader**, britischer Staatsbürger, geboren 1948, Mitglied des Verwaltungsrates, Vorsitzender des Nomination & Compensation Committee seit 29. April 2014. Er verfügt über einen Abschluss (mit Auszeichnung) in Geschichte der Universität Cambridge und ist Mitglied des Chartered Institute of Personnel and Development. Er begann seine Karriere 1969 bei Bowater und stiess ein Jahr später zu Shell. Bis 1998 bekleidete er verschiedene hohe Führungsfunktionen in Lateinamerika, Asien, Europa und auf Konzernstufe. 1998 wurde er zum

Generaldirektor von Shell Europe Oil Products ernannt und 2004 zum Direktor für Strategische Planung, Nachhaltige Entwicklung und Externe Angelegenheiten der Shell Gruppe befördert. Seit 2005 leitete er die Direktion für Strategie und Geschäftsentwicklung der Royal Dutch Shell. 2007 wurde er Präsident und CEO von Shell Canada, wo er per Jahresende in den Ruhestand trat. Im Januar 2008 wurde er in den Verwaltungsrat der Candax Energy Inc., Toronto, gewählt und war Vorsitzender bis Juni 2010. Er war Vorsitzender des Verwaltungsrates der Compton Petroleum, Calgary, bis August 2012. Er ist derzeit Vorsitzender des Verwaltungsrates von Oracle Coalfields PLC, London, und Mitglied des Verwaltungsrates bei Sherritt International Corporation, Toronto. Zudem ist er Mitglied des Aufsichtsrates von Alderon Iron, Montreal, und Mitglied des International Advisory Board von GardaWorld, Montreal. Er wurde 2006 in den Verwaltungsrat der Holcim Ltd gewählt.

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

Antrag des Verwaltungsrates: Wiederwahl von Dr. h.c. Thomas Schmidheiny als Mitglied des Verwaltungsrates für eine weitere Amtszeit von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2016.

**Thomas Schmidheiny**, Schweizer Staatsbürger, geboren 1945, Mitglied des Verwaltungsrates, Mitglied des Nomination & Compensation Committee. Er studierte an der ETH Zürich Maschinenbau und ergänzte seine Studien mit dem MBA am IMD Lausanne (1972). 1999 wurde ihm von der Tufts University, Massachusetts, der Dr. h.c. für

seine Verdienste im Bereich nachhaltige Entwicklung verliehen. Er startete seine Karriere 1970 bei Cementos Apasco als Technischer Direktor und wurde 1976 in die Konzernleitung von Holcim berufen, wo er von 1978 bis 2001 den Vorsitz innehatte. Er wurde 1978 in den Verwaltungsrat der Holcim Ltd gewählt, und von 1984 bis 2003 war er Präsident des Verwaltungsrates.

#### 5.1.7 Wiederwahl von Jürg Oleas als Mitglied des Verwaltungsrates

Antrag des Verwaltungsrates: Wiederwahl von Jürg Oleas als Mitglied des Verwaltungsrates für eine weitere Amtszeit von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2016.

**Jürg Oleas**, Schweizer Staatsbürger, geboren 1957. An der Eidgenössischen Technischen Hochschule Zürich, Schweiz, erlangte er einen Master of Science in Maschineningenieurwissenschaften. Er ist Vorsitzender des Vorstands des Düsseldorfer Maschinenbaukonzerns GEA Group Aktiengesellschaft, der im deutschen MDAX notiert ist. Die GEA Group Aktiengesellschaft ist einer der grössten Systemanbieter für die nahrungsmittelverarbeitende Industrie sowie für ein breites Spektrum von Prozessindustrien. Jürg Oleas gehört seit seinem Eintritt in die GEA Group im Mai 2001 dem Vorstand an. Zunächst war er für den Bereich Chemie zuständig. Am 1. November 2004 wurde er zum Vorstandsvorsitzenden ernannt. Zuvor war er in verschiedenen Managementpositionen knapp 20 Jahre für ABB und die Alstom Gruppe tätig. Er ist Mitglied des Verwaltungsrates der RUAG Holding AG, Bern, Schweiz. Jürg Oleas ist seit 2014 Mitglied des Verwaltungsrates von Holcim Ltd.

#### 5.1.8 Wiederwahl von Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen als Mitglied des Verwaltungsrates

Antrag des Verwaltungsrates: Wiederwahl von Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen als Mitglied des Verwaltungsrates für eine weitere Amtszeit von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2016.

**Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen**, dänische Staatsbürgerin, geboren 1965, Mitglied des Verwaltungsrates, Mitglied des Nomination & Compensation Committee seit 29. April 2014. Bis Ende 2013 war sie als CEO von Maersk Tankers, Kopenhagen, tätig und seit dem 1. Januar 2014 ist sie CEO von Damco, einer weiteren Firma der A.P. Møller-Maersk Gruppe. Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen hat einen Abschluss als Master of Science in Volkswirtschaft von der Universität Aarhus. Sie wurde 2013 in den Verwaltungsrat der Holcim Ltd gewählt.

#### 5.1.9 Wiederwahl von Dr. Dieter Spälti als Mitglied des Verwaltungsrates

Antrag des Verwaltungsrates: Wiederwahl von Dr. Dieter Spälti als Mitglied des Verwaltungsrates für eine weitere Amtszeit von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2016.

**Dieter Spälti**, Schweizer Staatsbürger, geboren 1961, Mitglied des Verwaltungsrates, Mitglied des Audit Committee, Mitglied des Governance & Strategy Committee seit 1. Januar 2013. Er studierte Rechtswissenschaften an der Universität Zürich und promovierte im Jahr 1989 (Dr. iur.). Seine berufliche Karriere startete er bei der Bank of New York in New York als Kreditsachbearbeiter,

von wo er 1991 als CFO zu Tyrolit (Swarovski Group), Innsbruck und Zürich, wechselte. Von 1993 bis 2001 war er bei McKinsey & Company, zuletzt als Partner, tätig und in zahlreiche Projekte mit Industrie-, Finanz- und Technologieunternehmen in Europa, den USA und Südostasien involviert. Im Oktober 2002 trat er als Partner in die Spectrum Value Management Ltd. (führt alle privaten und industriellen Beteiligungen der Familie Thomas Schmidheiny), Rapperswil-Jona, ein. Seit 2006 ist er CEO der Spectrum Value Management Ltd. Er wurde 2003 in den Verwaltungsrat der Holcim Ltd gewählt.

#### 5.1.10 Wiederwahl von Anne Wade als Mitglied des Verwaltungsrates

Antrag des Verwaltungsrates: Wiederwahl von Anne Wade als Mitglied des Verwaltungsrates für eine weitere Amtszeit von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2016.

**Anne Wade**, amerikanische Staatsbürgerin, geboren 1972, Mitglied des Verwaltungsrates, Mitglied des Governance and Strategy Committee seit 29. April 2014. Von 1995 bis 2012 war sie Senior Vice President und Director der Capital International, London. Anne Wade ist derzeit Mitglied des Board of Trustees der FB Heron Foundation in New York. Sie hat einen Bachelor of Arts von der Harvard University erworben und einen Abschluss als Master of Science der London School of Economics. Sie wurde 2013 in den Verwaltungsrat der Holcim Ltd gewählt.

## 5.2 WIEDERWAHL DER MITGLIEDER DES NOMINATION & COMPENSATION COMMITTEE

### 5.2.1 Wiederwahl von Adrian Loader als Mitglied des Nomination & Compensation Committee

Antrag des Verwaltungsrates: Wiederwahl von Adrian Loader als Mitglied des Nomination & Compensation Committee für eine weitere Amtszeit von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2016.

Biografische Angaben finden Sie  
in Abschnitt 5.1.5.

### 5.2.2 Wiederwahl von Prof. Dr. Wolfgang Reitzle als Mitglied des Nomination & Compensation Committee

Antrag des Verwaltungsrates: Wiederwahl von Prof. Dr. Wolfgang Reitzle als Mitglied des Nomination & Compensation Committee für eine weitere Amtszeit von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2016.

Biografische Angaben finden Sie  
in Abschnitt 5.1.1.

### 5.2.3 Wiederwahl von Dr. h.c. Thomas Schmidheiny als Mitglied des Nomination & Compensation Committee

Antrag des Verwaltungsrates: Wiederwahl von Dr. h.c. Thomas Schmidheiny als Mitglied des Nomination & Compensation Committee für eine weitere Amtszeit von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2016.

Biografische Angaben finden Sie  
in Abschnitt 5.1.6.

### 5.2.4 Wiederwahl von Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen als Mitglied des Nomination & Com- pensation Committee

Antrag des Verwaltungsrates: Wiederwahl von Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen als Mitglied des Nomination & Compensation Committee für eine weitere Amtszeit von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2016.

Biografische Angaben finden Sie  
in Abschnitt 5.1.8.

## 5.3 WIEDERWAHL DER REVISIONSSTELLE

Antrag des Verwaltungsrates: Erteilung des Mandats als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2015 an die Ernst & Young AG, Zürich.

## 5.4 WIEDERWAHL DES UNABHÄNGIGEN STIMMRECHTSVERTRETERS

Antrag des Verwaltungsrates: Wiederwahl von Dr. Thomas Ris von Ris & Ackermann Rechtsanwälte, St. Gallerstrasse 29, 8645 Jona, Schweiz, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter, für eine Amtszeit von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der Generalversammlung 2016.

## 6.

### VERGÜTUNG DES VERWALTUNGSRATES UND DER GESCHÄFTSLEITUNG

In der Generalversammlung 2015 wird getrennt über die Vergütung des Verwaltungsrates und die Vergütung der Geschäftsleitung abgestimmt. Die beigelegte Broschüre «Aktionärsinformationen zu den Abstimmungen über Vergütungen bei der Generalversammlung 2015» (ebenfalls erhältlich unter [www.holcim.com](http://www.holcim.com)) enthält weitere Details zu den vorgeschlagenen Abstimmungen in Vergütungsfragen.

#### 6.1 VERGÜTUNG DES VERWALTUNGSRATES IN DER NÄCHSTEN AMTSZEIT

Antrag des Verwaltungsrates: Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages für die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates für den Zeitraum zwischen der Generalversammlung 2015 und der Generalversammlung 2016 in Höhe von CHF 4 370 000. Weitere Details können der beiliegenden Broschüre entnommen werden.

#### 6.2 VERGÜTUNG DER GESCHÄFTSLEITUNG IM GESCHÄFTSJAHR 2016

Antrag des Verwaltungsrates: Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages für die Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2016 in Höhe von CHF 28,9 Mio. Weitere Details können der beiliegenden Broschüre entnommen werden.

Holcim Ltd

Prof. Dr.-Ing. Wolfgang Reitzle  
Vorsitzender des Verwaltungsrates

Jona, 20. März 2015

Anlagen:

- Anmeldeformular mit Rückumschlag
- Bericht des Verwaltungsrates zur Revision der Statuten
- Aktionärsinformationen zu den Abstimmungen über Vergütungen bei der Generalversammlung 2015

# UNTERLAGEN UND ORGANISATORISCHES

### Unterlagen

Der Geschäftsbericht 2014 mit dem Jahresbericht, der Konzern- und der Holdingrechnung der Holcim Ltd, den Berichten der Revisionsstelle sowie dem Antrag betreffend Verwendung des Bilanzgewinns liegt am Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme durch die Aktionäre auf oder kann über [www.holcim.com](http://www.holcim.com) abgerufen werden.

Der Geschäftsbericht wird den Aktionären auf schriftliches Verlangen (siehe beiliegendes Formular) per 2. April 2015 zugestellt. Er ist in englischer und deutscher Sprache verfügbar.

### Zutritt zur Generalversammlung

Namenaktionären wird auf schriftliches Verlangen vor der Generalversammlung eine Zutrittskarte zugestellt. Stimmberechtigt sind die am 1. April 2015 im Aktienbuch als Aktionäre mit Stimmrecht eingetragenen Aktionäre der Holcim Ltd.

Der Versand der Zutrittskarte erfolgt ab dem 2. April 2015.

### Vollmachterteilung

Aktionäre, die nicht persönlich an der Generalversammlung teilnehmen können, werden gebeten, sich durch einen anderen Aktionär oder durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Herrn Dr. Thomas Ris, Ris & Ackerman Rechtsanwälte, St. Gallerstrasse 29, 8645 Jona, Schweiz, vertreten zu lassen. Zu diesem Zweck ist das beiliegende Vollmachtformular zu verwenden.

### Elektronische Autorisierung und Weisungen für den unabhängigen Stimmrechtsvertreter

Aktionäre können ihr Stimmrecht jetzt elektronisch ausüben, indem sie unter: [www.holcim.com/agm](http://www.holcim.com/agm) dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter ihre Vollmacht und ihre Weisungen elektronisch erteilen. Die erforderlichen Log-in-Daten finden sich in den für die Aktionäre bereitgestellten Einladungsunterlagen. Wir setzen die Aktionärs-App Nimbus ShApp ein; die Nimbus AG unterstützt den unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Die Aktionäre können ihre Abstimmungsweisungen elektronisch erteilen oder alle bereits zuvor erteilten Weisungen bis spätestens 11. April 2015, 23:59 Uhr, ändern.

### Wortmeldeschalter

Aktionäre, die während der Generalversammlung das Wort ergreifen möchten, werden gebeten, sich vor Beginn der Generalversammlung am Wortmeldeschalter beim Podium zu melden.

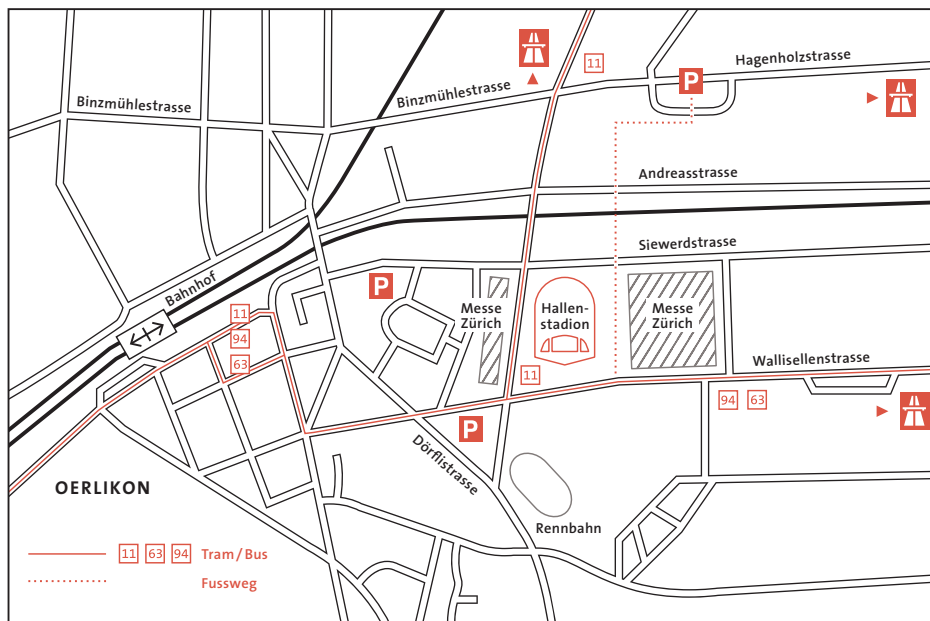
### Simultanübersetzung

Die Generalversammlung wird auf Deutsch und teilweise auf Englisch abgehalten. Die Sprachen Deutsch, Englisch und Französisch werden simultan übersetzt.

### Transportmittel

Die Aktionäre werden gebeten, öffentliche Verkehrsmittel zu benutzen, da am Veranstaltungsort Hallenstadion nur begrenzt Parkmöglichkeiten zur Verfügung stehen.

## ANFAHRTSPLAN



### Anreise mit den öffentlichen Verkehrsmitteln

Zug bis Zürich (Hauptbahnhof). Anschliessend Tram Nr. 11 bis Messe/Hallenstadion. Oder Zug bis zum Bahnhof Zürich-Oerlikon. Anschliessend Tram Nr. 11 oder Bus Nr. 63 oder 94 bis Messe/Hallenstadion.

### Ermässigung in öffentlichen Verkehrsmitteln

Dank der Partnerschaft zwischen der AG Hallenstadion und RailAway bezahlen Aktionäre, die mit den öffentlichen Verkehrsmitteln anreisen, 20 % weniger für ihr Zugbillet. Dieses Angebot gilt für Fahrten von einem Ort in der Schweiz ausserhalb des Zürcher Verkehrsverbunds ZVV nach

Zürich-Oerlikon und zurück. Um ein ermässigt Zugbillet zu erhalten, legen Sie vor Ihrer Fahrt zum Hallenstadion einfach Ihre gültige GV-Zutrittskarte am Billettschalter vor.

### Anreise mit dem Auto

Wenn Sie aus Basel, Bern, Chur, Luzern oder St. Gallen über die Autobahn anreisen, folgen Sie dem Hinweisschild «Z» bis Messe Zürich. Im Parkhaus Messe Zürich an der Hagenholzstrasse steht eine begrenzte Anzahl von gebührenpflichtigen Parkplätzen zur Verfügung.



