

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ANNUELLE 2015

Invitation aux actionnaires

Lundi 13 avril 2015, 10 h 00

Hallenstadion, Wallisellenstrasse 45, 8050 Zurich, Suisse

INVITATION
À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE
ORDINAIRE
DES ACTIONNAIRES
DE HOLCIM LTD

Lundi 13 avril 2015, 10 h 00
Ouverture des portes: 8 h 30
Hallenstadion, Wallisellenstrasse 45,
8050 Zurich, Suisse

Madame, Monsieur,

Au cours de l'exercice 2014, Holcim a réalisé une solide performance à périmètre constant. Le chiffre d'affaires net correspondant et le bénéfice d'exploitation ont augmenté, bien que dans de nombreux pays la situation économique ait été une nouvelle fois difficile.

Les économies des différentes régions dans lesquelles le Groupe est présent ont évolué de façon disparate au cours de l'année. Le climat économique de la zone Asie-Pacifique s'est caractérisé par une solide croissance sur la plupart des marchés clés. En revanche, la croissance en Amérique latine a été affectée par une conjoncture difficile avec de grandes incertitudes, principalement dues à une baisse du prix des matières premières et à un durcissement des conditions de financement. En 2014, la reprise de l'économie européenne s'est essoufflée, les marchés clés n'ayant pas répondu aux attentes en matière de croissance dans un contexte d'insécurité politique accrue. À l'inverse, après un premier trimestre 2014 morose, les États-Unis ont connu une solide reprise. L'évolution économique de la région Afrique Moyen-Orient du Groupe s'est révélée extrêmement hétérogène.

Dans ce contexte économique, le Groupe est parvenu à accroître ses volumes de ciment de 1% à 140,3 millions de tonnes. Nos sociétés aux États-Unis, aux Philippines et au Mexique, ainsi qu'Ambuja Cements en Inde et Holcim Indonesia ont contribué de manière particulièrement importante à cette hausse. Les ventes de granulats ont reculé de 0,9% à 153,1 millions de tonnes. Ce recul s'explique par la restructuration achevée l'année précédente en Amérique latine et par l'environnement de marché tendu en France, en Australie, en Belgique et en Suisse. Les ventes de béton prêt à l'emploi ont également été inférieures à celles de l'année précédente et ont baissé de 6,3% à 37,0 millions de mètres cubes. Là encore, les résultats ont été affectés par la restructuration de 2013 en Amérique latine, ainsi que par la réduction de la demande à Singapour, en Belgique et en France. À l'inverse, les volumes d'asphalte ont augmenté de 12,4% à 10,0 millions de tonnes.

A périmètre constant, le chiffre d'affaires net a progressé de 3,0% par rapport à l'année précédente. Le chiffre d'affaires net consolidé a baissé de 3,1% à 19,11 milliards de francs suisses, principalement en raison d'effets de change négatifs pour un montant de 1030 millions de francs suisses. L'amélioration du dynamisme commercial a permis d'adapter les prix dans de nombreuses régions du Groupe. A périmètre constant, le bénéfice d'exploitation a augmenté de 4,2% à 2317 millions de francs suisses. A périmètre constant et après ajustements pour coûts de fusion et de restructuration, le bénéfice d'exploitation s'inscrit

en hausse de 10,6%. Holcim est également parvenu à améliorer sa marge d'exploitation, calculée à périmètre constant et après ajustements pour coûts de fusion et de restructuration.

LE PROGRAMME « HOLCIM LEADERSHIP JOURNEY » SE POURSUIVRA AU-DELÀ DE 2014

Le programme «Holcim Leadership Journey», lancé à l'échelle du Groupe en 2012, a connu une réussite considérable, notamment dans la mesure où ses deux piliers centraux – la réduction des coûts et un changement de mentalité en faveur d'une plus grande orientation client – sont désormais fermement ancrés dans l'ensemble de notre organisation. Au total, 1,848 milliard de francs suisses ont été économisés, dépassant largement la contribution au bénéfice d'exploitation envisagée à l'origine (1,5 milliard de francs suisses). Holcim a lancé plus de 6 000 mesures à tous les niveaux du Groupe, autant d'initiatives qui ont accru la contribution positive à nos résultats financiers. Ainsi, le programme «Holcim Leadership Journey» est une réussite de portée générale dans laquelle nos mesures d'économie ont toutes dépassé les objectifs fixés à l'origine. L'excellence client est désormais fortement ancrée dans notre culture d'entreprise et constitue la base sur laquelle reposeront nos succès à venir. Cet accomplissement est documenté dans le présent rapport de manière concrète au moyen de trois exemples représentatifs illustrant la valeur ajoutée qu'Holcim a créée au bénéfice de ses clients en Suisse, au Mexique et au Vietnam.

Le programme «Holcim Leadership Journey» se poursuivra à plusieurs niveaux au-delà de 2014, sachant que l'amélioration continue de la performance est intégrée à la culture du Groupe et constitue un atout particulièrement précieux dans le contexte actuel caractérisé par une hausse des coûts et une conjoncture difficile.

OPTIMISATION DU PORTEFEUILLE

La présence globale du Groupe en Europe a été considérablement renforcée grâce à une série de transactions avec Cemex, finalisées début 2015. D'une part, nous avons accru de manière importante notre présence dans l'ouest de l'Allemagne en groupant nos activités situées dans le nord du pays avec celles en France et au Benelux. D'autre part, la cession d'une partie de nos activités en Espagne et la restructuration du segment des granulats a permis d'obtenir la souplesse nécessaire pour pérenniser notre succès à l'avenir. Holcim a également vendu ses activités en République tchèque.

LE PROJET DE FUSION AVEC LAFARGE

Depuis avril 2014, l'attention de toutes les parties intéressées s'est focalisée sur le projet de fusion avec Lafarge. De plus amples informations à propos de ce projet parviendront ultérieurement.

PERSPECTIVES POUR 2015

Holcim anticipe la poursuite du redressement graduel de l'économie mondiale en 2015. Nos marchés clés dans le secteur de la construction, notamment les États-Unis, l'Inde, l'Indonésie, le Mexique, la Colombie, le Royaume-Uni et les Philippines, devraient rester les principaux moteurs de croissance. En Europe, l'activité devrait globalement rester stable. L'Amérique latine demeurera confrontée à des incertitudes dans des pays comme l'Argentine et le Brésil, mais devrait dans l'ensemble enregistrer une légère croissance en 2015. Nous anticipons une progression de l'activité dans la région Asie-Pacifique, bien qu'à un rythme encore modéré. La région Afrique Moyen-Orient devrait connaître une amélioration progressive.

Dans ce contexte, les volumes de ciment devraient croître dans toutes les régions du Groupe en 2015, excepté en Europe. Nous anticipons également une augmentation des volumes de granulats et de béton prêt à l'emploi. Sur une base séparée et indépendamment de la fusion prévue avec Lafarge, le conseil d'administration et le comité exécutif d'Holcim tablent sur un résultat d'exploitation à périmètre constant et après ajustements pour coûts de fusion de 2,7 à 2,9 milliards de francs suisses en 2015. La hausse des prix et la poursuite du plan d'économies devraient contrebalancer l'augmentation des coûts, conduisant à une nouvelle amélioration des marges d'exploitation en 2015.

DISTRIBUTION DE DIVIDENDE AUX ACTIONNAIRES

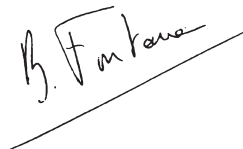
Dans ce contexte général d'évolution favorable, le Groupe maintient sa politique de dividende régulière et prévoit de verser un tiers de son bénéfice net aux actionnaires d'Holcim Ltd. Lors de l'assemblée générale prévue mi-avril, nous proposerons un dividende de 1,30 franc suisse.

MERCİ À NOS ACTIONNAIRES, NOS CLIENTS, NOS
PARTENAIRES ET NOS COLLABORATEURS

Nous tenons à remercier nos actionnaires pour la loyauté et la confiance qu'ils nous ont témoignées durant l'année écoulée. Nous adressons également tous nos remerciements à nos clients, nos partenaires commerciaux et nos fournisseurs – ainsi qu'à l'ensemble de nos collaborateurs à travers le monde. Grâce à leur compétence et leur engagement, tous ont contribué à faire d'Holcim l'entreprise qu'elle est aujourd'hui: un leader mondial qui opère de façon durable, bien positionné au niveau mondial, et qui offre d'excellentes perspectives d'avenir.



Prof. Dr-Ing. Wolfgang Reitzle
Président du conseil d'administration



Bernard Fontana
Directeur général

ORDRE DU JOUR ET PROPOSITIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

1.

RAPPORT ANNUEL, COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS DU GROUPE ET COMPTES ANNUELS DE HOLCIM LTD (Y COMPRIS LE RAPPORT DE RÉMUNÉRATION); RAPPORTS DE L'ORGANE DE RÉVISION

1.1 APPROBATION DU RAPPORT ANNUEL, DES COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS DU GROUPE ET DES COMPTES ANNUELS DE HOLCIM LTD

Proposition du conseil d'administration: approbation du rapport annuel, des comptes annuels consolidés du groupe et des comptes annuels de Holcim Ltd.

1.2 VOTE CONSULTATIF SUR LE RAPPORT DE RÉMUNÉRATION

Proposition du conseil d'administration: acceptation du rapport de rémunération par un vote consultatif.

2.

DÉCHARGE AUX MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET DE LA DIRECTION

Proposition du conseil d'administration: quitus aux membres du conseil d'administration et de la direction pour leurs activités au cours de l'exercice 2014.

3.

AFFECTATION DES RÉSULTATS NON DISTRIBUÉS; DÉTERMINATION DE L'EMPLOI DES RÉSERVES ISSUES D'APPORTS DE CAPITAL

3.1 AFFECTATION DES RÉSULTATS NON DISTRIBUÉS

Proposition du conseil d'administration: affectation des résultats non distribués 2014 comme suit:

Millions CHF	
Report à nouveau des résultats non distribués	828,4
Résultat net de l'exercice	377,3
Résultats non distribués disponibles pour l'assemblée générale des actionnaires	1 205,7
Dotations aux réserves libres	(600,0)
Report à nouveau	605,7

3.2 DÉTERMINATION DE LA DISTRIBUTION DE RÉSERVES ISSUES D'APPORTS DE CAPITAL

Proposition du conseil d'administration: affectation de réserves issues d'apports de capital aux réserves libres et distribution de CHF 1,30 par action nominative d'une valeur nominale de CHF 2,00 pour un montant maximal de CHF 425 millions.

Les actions propres détenues par Holcim Ltd et ses filiales ne bénéficieront d'aucune distribution. Le montant de la distribution sera réduit en conséquence.

Le versement de la distribution est prévu pour le 17 avril 2015.

4.

RÉVISION DES STATUTS

Proposition du conseil d'administration: approbation de la révision des statuts.

Une présentation détaillée de la proposition de révision des statuts est fournie dans la brochure «*Report of the Board of Directors on the Revision of the Articles of Incorporation*», qui est également disponible sur le site www.holcim.com et publiée dans la Feuille officielle suisse du commerce (édition du 20 mars 2015).

5.

RÉÉLECTIONS

5.1 RÉÉLECTION DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET RÉÉLECTION DU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

5.1.1 Réélection du Prof. Dr Wolfgang Reitzle au conseil d'administration

Proposition du conseil d'administration: réélection du Prof. Dr Wolfgang Reitzle en qualité de membre du conseil d'administration pour une durée de fonctions supplémentaire d'une année, s'achevant à la fin de l'assemblée générale annuelle 2016.

Wolfgang Reitzle, citoyen allemand, né en 1949, président du conseil d'administration et du comité de gouvernance et de stratégie depuis le 29 avril 2014, membre du comité de nomination et de rémunération. Il a fait des études d'ingénieur et d'économie à l'Université technique de Munich et possède un doctorat en génie mécanique. De 1976 à 1999, il a travaillé pour le constructeur automobile BMW, où il a été nommé en 1987 membre du comité exécutif, responsable de la recherche et du développement. En 1999, il est devenu CEO de Premier Automotive Group et vice-président du constructeur automobile américain Ford. En 2002, il a rejoint le comité exécutif de Linde, leader mondial dans le domaine des gaz et de l'ingénierie, et en a été CEO de 2003 à 2014. Wolfgang Reitzle est également président du conseil de surveillance de Continental AG, Hanovre, membre du conseil de surveillance (depuis le 1^{er} juin 2014, président du conseil de surveillance) de Medical Park AG, Amerang, Allemagne, et membre du conseil de surveillance de Springer SE, Berlin, Allemagne. Il a été élu au conseil d'administration de Holcim Ltd en 2012. Il est également membre du conseil de surveillance de Hawesko AG, où il a été élu en 2014.

5.1.2 Réélection du Prof. Dr Wolfgang Reitzle en qualité de président du conseil d'administration

Proposition du conseil d'administration: réélection du Prof. Dr Wolfgang Reitzle en qualité de président du conseil d'administration pour une durée de fonctions supplémentaire d'une année, s'achevant à la fin de l'assemblée générale annuelle 2016.

Pour des informations biographiques, voir le point 5.1.1.

5.1.3 Réélection du Dr Beat Hess au conseil d'administration

Proposition du conseil d'administration: réélection du Dr Beat Hess en qualité de membre du conseil d'administration pour une durée de fonctions supplémentaire d'une année, s'achevant à la fin de l'assemblée générale annuelle 2016.

Beat Hess, citoyen suisse, né en 1949, vice-président du conseil d'administration, membre du comité de nomination et de rémunération jusqu'au 17 avril 2013, membre du comité d'audit depuis le 17 avril 2013 et membre du comité de gouvernance et de stratégie depuis le 1^{er} janvier 2013. Il est titulaire d'un doctorat en droit et est inscrit au barreau en Suisse. De 1977 à 2003, il a tout d'abord été conseiller juridique puis directeur juridique du groupe ABB. De 2004 à fin 2010, il a été directeur juridique et membre du comité exécutif du groupe Royal Dutch Shell, Londres et La Haye. Il est également membre du conseil d'administration, membre du comité présidentiel et de gouvernance d'entreprise, et président du comité de rémunération de Nestlé S.A., Vevey, et vice-président et membre du comité de nomination et de rémunération du conseil d'administration de Sonova Holding AG, Stafa. Il a été élu au conseil d'administration de Holcim Ltd en 2010.

5.1.4 Réélection du Dr Alexander Gut au conseil d'administration

Proposition du conseil d'administration: réélection du Dr Alexander Gut en qualité de membre du conseil d'administration pour une durée de fonctions supplémentaire d'une année, s'achevant à la fin de l'assemblée générale annuelle 2016.

Alexander Gut, citoyen britannique et suisse, né en 1963, membre du conseil d'administration, président du comité d'audit depuis le 17 avril 2013. Il est titulaire d'un doctorat en gestion d'entreprises (Dr oec. publ.) de l'Université de Zurich, et expert-comptable suisse. De 1991 à 2001, il a fait partie de KPMG, Zurich et Londres, et de 2001 à 2003, il a travaillé chez Ernst & Young à Zurich, où il a été promu associé en 2002. De 2003 à 2007, il a été associé chez KPMG à Zurich et a été nommé au comité exécutif de KPMG Suisse en 2005. Alexander Gut est le fondateur et l'associé gérant de Gut Corporate Finance AG, société indépendante de conseil en finance d'entreprise basée à Zurich. Il est membre du conseil d'administration et président du comité d'audit d'Adecco S.A., Cheserex, Suisse. Il a été élu au conseil d'administration de Holcim Ltd en 2011.

5.1.5 Réélection d'Adrian Loader au conseil d'administration

Proposition du conseil d'administration: réélection d'Adrian Loader en qualité de membre du conseil d'administration pour une durée de fonctions supplémentaire d'une année, s'achevant à la fin de l'assemblée générale annuelle 2016.

Adrian Loader, citoyen britannique, né en 1948, membre du conseil d'administration, président du comité de nomination et de rémunération depuis le 29 avril 2014. Il est titulaire d'une licence d'histoire avec mention de l'Université de Cambridge et est membre du Chartered Institute of Personnel and Development. Il a commencé sa carrière professionnelle à Bowater en 1969, et a rejoint Shell l'année suivante. Jusqu'en 1998, il a occupé

divers postes de direction en Amérique latine, en Asie, en Europe et au siège. En 1998, il a été nommé président de Shell Europe Oil Products et est devenu directeur de la planification stratégique, du développement durable et des affaires extérieures en 2004. Directeur de la direction du développement stratégique et des affaires de Royal Dutch Shell depuis 2005, il est devenu président et CEO de Shell Canada en 2007, se retirant de Shell à la fin de l'année. En janvier 2008, il a rejoint le conseil d'administration de Candax Energy Inc., basée à Toronto, dont il a été président jusqu'en juin 2010. Il a ensuite été président de Compton Petroleum, Calgary, jusqu'en août 2012. Il est actuellement président du conseil d'administration d'Oracle Coalfields PLC, Londres, membre du conseil d'administration de Sherritt International Corporation, Toronto, et membre du conseil d'administration d'Alderon Iron Ore, Montréal. Il est en outre membre du comité consultatif international de Garda World, Montréal. Il a été élu au conseil d'administration de Holcim Ltd en 2006.

5.1.6 Réélection du Dr h.c. Thomas Schmidheiny au conseil d'administration

Proposition du conseil d'administration: réélection du Dr h.c. Thomas Schmidheiny en qualité de membre du conseil d'administration pour une durée de fonctions supplémentaire d'une année, s'achevant à la fin de l'assemblée générale annuelle 2016.

Thomas Schmidheiny, citoyen suisse, né en 1945, membre du conseil d'administration et membre du comité de nomination et de rémunération. Il a fait des études de génie mécanique à l'EPF de

Zurich et a complété sa formation par un MBA de l'IMD de Lausanne (1972). En 1999, il a reçu le titre de docteur honoraire de l'Université Tufts, Massachusetts, pour ses services rendus dans le domaine du développement durable. Il a commencé sa carrière en 1970 comme directeur technique chez Cementos Apasco et a été nommé au comité exécutif de Holcim en 1976, où il a occupé les fonctions de président de 1978 à 2001. Il a été élu au conseil d'administration de Holcim Ltd en 1978 et a été président du conseil d'administration de 1984 à 2003.

5.1.7 Réélection de Jürg Oleas au conseil d'administration

Proposition du conseil d'administration: réélection de Jürg Oleas en qualité de membre du conseil d'administration pour une durée de fonctions supplémentaire d'une année, s'achevant à la fin de l'assemblée générale annuelle 2016.

Jürg Oleas, citoyen suisse, né en 1957, est titulaire d'un MSc en génie mécanique de l'École polytechnique fédérale suisse de Zurich. Il est CEO de GEA Group Aktiengesellschaft, entreprise de génie mécanique basée à Dusseldorf qui fait partie de l'indice boursier allemand MDAX. GEA Group est l'un des plus gros fournisseurs de systèmes pour le secteur de l'agroalimentaire et pour un vaste éventail d'autres industries de traitement. Jürg Oleas est membre du comité exécutif du groupe GEA depuis qu'il a rejoint la société en mai 2001. Responsable à l'origine des activités chimiques du groupe, il a été nommé CEO du groupe GEA le 1^{er} novembre 2004. Avant de rejoindre le groupe GEA, il a passé près de 20 ans chez ABB et au sein du groupe Alstom, où il

a occupé plusieurs postes de direction. Il est membre du conseil d'administration de RUAG Holding AG, Berne, Suisse. Il a été élu au conseil d'administration de Holcim Ltd en 2014.

5.1.8 Réélection de Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen au conseil d'administration

Proposition du conseil d'administration: réélection de Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen en qualité de membre du conseil d'administration pour une durée de fonctions supplémentaire d'une année, s'achevant à la fin de l'assemblée générale annuelle 2016.

Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen, citoyenne danoise, née en 1965, membre du conseil d'administration, membre du comité de nomination et de rémunération depuis le 29 avril 2014. Jusqu'à fin 2013, elle a été CEO de Maersk Tankers, Copenhague et, depuis le 1^{er} janvier 2014, elle est CEO de Damco, autre entreprise du groupe A.P. Moller-Maersk. Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen est titulaire d'un MSc en économie d'entreprise de l'Université d'Aarhus. Elle a été élue au conseil d'administration de Holcim Ltd en 2013.

5.1.9 Réélection du Dr Dieter Spälti au conseil d'administration

Proposition du conseil d'administration: réélection du Dr Dieter Spälti en qualité de membre du conseil d'administration pour une durée de fonctions supplémentaire d'une année, s'achevant à la fin de l'assemblée générale annuelle 2016.

Dieter Spälti, citoyen suisse, né en 1961, membre du conseil d'administration, membre du comité d'audit, membre du comité de gouvernance et de

stratégie depuis le 1^{er} janvier 2013. Il a étudié le droit à l'Université de Zurich, et a obtenu un doctorat en 1989. Il a commencé sa carrière professionnelle comme chargé de crédit à la Bank of New York à New York, avant d'occuper le poste de directeur financier de Tyrolit (groupe Swarovski), basée à Innsbruck et Zurich, en 1991. De 1993 à 2001, il a travaillé chez McKinsey & Company, finalement en tant qu'associé, et a participé à de nombreux projets avec des entreprises industrielles, financières et technologiques en Europe, aux États-Unis et en Asie du Sud-Est. En octobre 2002, il a rejoint en tant qu'associé Spectrum Value Management Ltd, basée à Rapperswil-Jona, société qui gère les investissements industriels et privés de la famille de Thomas Schmidheiny. Depuis 2006, il est CEO de Spectrum Value Management Ltd. Il a été élu au conseil d'administration de Holcim Ltd en 2003.

5.1.10 Réélection d'Anne Wade au conseil d'administration

Proposition du conseil d'administration: réélection d'Anne Wade en qualité de membre du conseil d'administration pour une durée de fonctions supplémentaire d'une année, s'achevant à la fin de l'assemblée générale annuelle 2016.

Anne Wade, citoyenne américaine, née en 1972, membre du conseil d'administration, membre du comité de gouvernance et de stratégie depuis le 29 avril 2014. De 1995 à 2012, et elle a été principale vice-présidente et directrice de Capital International, basé à Londres. Anne Wade est actuellement membre du conseil d'administration de la fondation FB Heron à New York. Elle a obtenu une licence de l'Université Harvard et est titulaire

d'un master en sciences de la London School of Economics. Elle a été élue au conseil d'administration de Holcim Ltd en 2013.

5.2 RÉÉLECTION DES MEMBRES DU COMITÉ DE NOMINATION ET DE RÉMUNÉRATION

5.2.1 Réélection d'Adrian Loader au comité de nomination et de rémunération

Proposition du conseil d'administration: réélection d'Adrian Loader en qualité de membre du comité de nomination et de rémunération pour une durée de fonctions supplémentaire d'une année, s'achevant à la fin de l'assemblée générale annuelle 2016.

Pour des informations biographiques, voir le point 5.1.5.

5.2.2 Réélection du Prof. Dr Wolfgang Reitzle au comité de nomination et de rémunération

Proposition du conseil d'administration: réélection du Prof. Dr Wolfgang Reitzle en qualité de membre du comité de nomination et de rémunération pour une durée de fonctions supplémentaire d'une année, s'achevant à la fin de l'assemblée générale annuelle 2016.

Pour des informations biographiques, voir le point 5.1.1.

5.2.3 Réélection du Dr h.c. Thomas Schmidheiny au comité de nomination et de rémunération

Proposition du conseil d'administration: réélection du Dr h.c. Thomas Schmidheiny en qualité de membre du comité de nomination et de rémunération pour une durée de fonctions supplémentaire d'une année, s'achevant à la fin de l'assemblée générale annuelle 2016. Pour des informations biographiques, voir le point 5.1.6.

5.2.4 Réélection de Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen au comité de nomination et de rémunération

Proposition du conseil d'administration: réélection de Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen en qualité de membre du comité de nomination et de rémunération pour une durée de fonctions supplémentaire d'une année, s'achevant à la fin de l'assemblée générale annuelle 2016. Pour des informations biographiques, voir le point 5.1.8.

5.3 RÉÉLECTION DE L'ORGANE DE RÉVISION

Proposition du conseil d'administration: election d'Ernst & Young SA, Zurich, Suisse, en tant qu'organe de révision pour l'exercice 2015.

5.4 RÉÉLECTION DU REPRÉSENTANT INDÉPENDANT

Proposition du conseil d'administration: réélection du Dr Thomas Ris, de Ris & Ackermann, Avocats, St. Gallerstrasse 29, 8645 Jona, Suisse, en qualité de représentant indépendant pour une durée de fonctions d'une année, s'achevant à la fin de l'assemblée générale annuelle 2016.

6.

RÉMUNÉRATION DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET DE LA DIRECTION GÉNÉRALE

Lors de l'assemblée générale annuelle 2015, les actionnaires votent de manière séparée sur la rémunération du conseil d'administration et celle de la direction générale. La brochure «*Shareholder Information on the Compensation Votes at the 2015 Annual General Meeting*» ci-jointe, qui est également disponible sur le site www.holcim.com, fournit de plus amples précisions sur la proposition de votes sur la rémunération.

6.1 RÉMUNÉRATION DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION POUR LEUR PROCHAINE DURÉE DE FONCTIONS

Proposition du conseil d'administration:
approbation du montant total maximum de rémunération des membres du conseil d'administration pour la période allant de l'assemblée générale annuelle 2015 à l'assemblée générale annuelle 2016 de CHF 4 370 000.
Pour plus de détails, voir la brochure ci-jointe.

6.2 RÉMUNÉRATION DE LA DIRECTION GÉNÉRALE POUR L'EXERCICE 2016

Proposition du conseil d'administration:
approbation du montant total maximum de rémunération de la direction générale pour la période de l'exercice 2016 de CHF 28,9 mio.
Pour plus de détails, voir la brochure ci-jointe.

Holcim Ltd

Prof. Dr-Ing. Wolfgang Reitzle
Président du conseil d'administration

Jona, le 20 mars 2015

(Le texte original allemand fait foi)

Pièces jointes:

- Formulaire d'inscription avec enveloppe-réponse
- *Report of the Board of Directors on the Revision of the Articles of Incorporation*
- *Shareholder Information on the Compensation Votes at the 2015 Annual General Meeting*

DOCUMENTATION ET INFORMATIONS RELATIVES À L'ORGANISATION

Documentation

Le rapport de gestion 2014, qui comprend le rapport annuel, les comptes consolidés du groupe et les comptes annuels de Holcim Ltd ainsi que les rapports de l'organe de révision et la proposition d'affectation du bénéfice peuvent être consultés par les actionnaires au siège social de la société et sur www.holcim.com.

Sur demande écrite (voir le formulaire joint) adressée avant le 2 avril 2015, le rapport de gestion sera envoyé aux actionnaires par courrier. Il est disponible en anglais et en allemand.

Accès à l'assemblée générale

Sur demande écrite, les cartes d'admission à l'assemblée générale seront envoyées par courrier aux actionnaires disposant d'actions nominatives. Les actionnaires de Holcim Ltd inscrits au registre des actions au 1^{er} avril 2015 auront le droit de vote.

L'envoi des cartes d'admission à l'assemblée générale aura lieu à partir du 2 avril 2015.

Attribution d'une procuration

Les actionnaires qui ne peuvent pas participer en personne à l'assemblée générale sont priés de se faire représenter par un autre actionnaire possédant le droit de vote ou par le représentant indépendant, Dr Thomas Ris, Ris & Ackermann, Avocats, St. Gallerstrasse 29, 8645 Jona, Suisse. À cet effet, veuillez utiliser le formulaire de procuration fourni en annexe.

Autorisation électronique et instructions au représentant indépendant

Les actionnaires peuvent désormais voter par voie électronique sur www.holcim.com/agm en donnant procuration et en transmettant leurs instructions au représentant indépendant par voie électronique. Les identifiants d'accès requis figurent dans les documents de convocation fournis aux actionnaires. L'application actionnaires utilisée s'appelle Nimbus ShApp, et la société Nimbus AG assiste le représentant indépendant. Les actionnaires peuvent communiquer leurs instructions de vote par voie électronique ou modifier les instructions qu'ils auraient déjà données jusqu'au 11 avril 2015 à 23 h 59 au plus tard.

Bureau des intervenants

Les actionnaires qui souhaitent prendre la parole sont priés de s'annoncer au bureau des intervenants (*Wortmeldeschalter*) près de l'estrade, avant le début de l'assemblée générale annuelle.

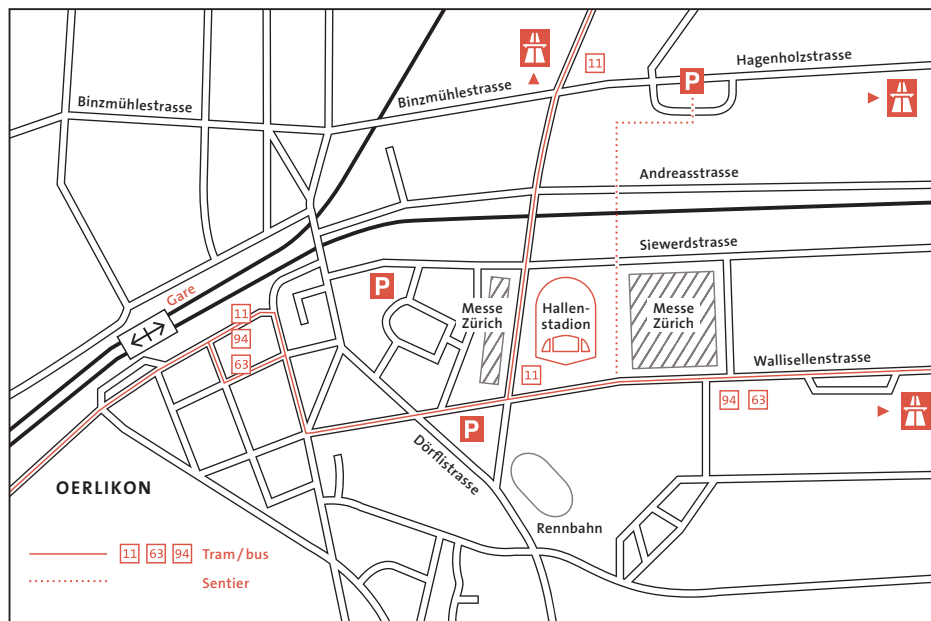
Traduction simultanée

L'assemblée générale annuelle se tiendra en allemand et en partie en anglais avec traduction simultanée en allemand, anglais et français.

Moyens de transport

Les actionnaires sont priés d'emprunter les transports publics, les possibilités de stationnement étant limitées aux abords du lieu de l'assemblée, le Hallenstadion.

COMMENT ARRIVER



Arrivée par les transports publics

En train jusqu'à la gare centrale de Zurich (Hauptbahnhof) puis en tram (ligne 11) arrêt Messe/Hallenstadion. Ou en train jusqu'à la gare de Zurich-Oerlikon puis en tram (ligne 11) ou en bus (ligne 63 ou 94), arrêt Messe/Hallenstadion.

Réduction sur le prix des transports publics

Grâce au partenariat de la société Hallenstadion et de RailAway, les actionnaires empruntant les transports publics bénéficient d'une remise de 20% sur les billets de train. Cette offre est valable dans les deux sens entre Zurich-Oerlikon et une

destination suisse se trouvant en-dehors du réseau régional ZVV. Pour obtenir votre billet de train à prix réduit, présentez simplement votre carte d'accès à l'AG au guichet avant de vous rendre au Hallenstadion.

Arrivée en voiture

En arrivant par l'autoroute de Bâle, Berne, Coire, Lucerne et St-Gall, suivez les panneaux marqués «Z» jusqu'à Messe Zürich. Un petit nombre de places de parc payantes sont disponibles au Parking Messe Zürich, rue Hagenholzstrasse.

