

DÉLÉGATIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION

a) Autorisations sur délégation de l'Assemblée générale devant être approuvée le 7 mai 2015

L'Assemblée générale de la Société convoquée pour le 7 mai 2015 devra se prononcer sur les délégations suivantes au Conseil d'administration :

NATURE DES AUTORISATIONS	LIMITES D'EMISSION	DATE D'EXPIRATION
Autorisation d'achat et de vente par la société de ses propres actions (10 ^{ème} résolution)	Dans la limite de 5 % du capital pour un montant global de 500 millions d'euros pour un prix d'achat unitaire maximum de 100 euros	7 novembre 2016
Autorisation d'émettre des obligations et des valeurs mobilières qui sont des obligations donnant droit à l'attribution de titres de créance et ne donnant pas lieu à augmentation de capital de la Société (11 ^{ème} résolution)	8 milliards d'euros ⁽¹⁾ en valeur nominale	7 juillet 2017
Autorisation d'émettre des valeurs mobilières qui sont des obligations donnant droit à l'attribution de titres de capital existants et ne donnant pas lieu à augmentation de capital de la Société (12 ^{ème} résolution)	8 milliards d'euros ^{(1) (2)} en valeur nominale	7 juillet 2017
Délégation de compétence consentie en vue d'émettre des actions et des valeurs mobilières emportant augmentation de capital, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires (13 ^{ème} résolution)	560 millions d'euros ⁽³⁾ en valeur nominale	7 juillet 2017
Délégation de compétence consentie en vue d'émettre des actions et des valeurs mobilières emportant augmentation de capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires (14 ^{ème} résolution)	112 millions d'euros ⁽⁴⁾ en valeur nominale	7 juillet 2017
Délégation de compétence consentie en vue d'émettre, par une offre visée à l'article L.411-2 II du Code monétaire et financier, des actions et des valeurs mobilières emportant augmentation de capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires (15 ^{ème} résolution)	112 millions d'euros ^{(4) (5)} en valeur nominale	7 juillet 2017
Délégation consentie en vue d'émettre des actions et des valeurs mobilières emportant augmentation de capital en rémunération d'apports en nature (16 ^{ème} résolution)	112 millions d'euros ^{(4) (5)} en valeur nominale	7 juillet 2017
Délégation de compétence à donner à l'effet d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation de capital avec ou sans droit préférentiel de souscription (17 ^{ème} résolution)	Dans la limite du plafond applicable à l'augmentation initiale et s'imputant sur les plafonds prévus à la 14 ^{ème} résolution et/ou à la 13 ^{ème} résolution	7 juillet 2017
Délégation de compétence consentie en vue d'augmenter le capital par incorporation de réserves, bénéfices, primes ou autres (18 ^{ème} résolution)	100 millions d'euros ⁽⁴⁾ en valeur nominale	7 juillet 2017
Autorisation de réduire le capital par annulation d'actions (19 ^{ème} résolution)	Dans la limite de 10 % du capital social par période de 24 mois	7 juillet 2017
Autorisation de procéder à l'attribution gratuite d'actions existantes ou à émettre, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires (20 ^{ème} résolution)	1 % du capital social (au jour de l'attribution)	7 juillet 2017
Autorisation de consentir des options de souscription et/ou d'achat d'actions, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires (21 ^{ème} résolution)	1 % du capital social (au jour de l'attribution)	7 juillet 2017
Délégation de compétence consentie en vue d'émettre des actions et/ou valeurs mobilières emportant augmentation de capital au bénéfice des adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires (22 ^{ème} résolution)	50 millions d'euros ^{(4) (6)} en valeur nominale	7 juillet 2017

NATURE DES AUTORISATIONS	LIMITES D'EMISSION	DATE D'EXPIRATION
Délégation de compétence consentie en vue de procéder à des augmentations de capital réservées à une catégorie de bénéficiaires dans le cadre d'une opération réservée aux salariés, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires (23 ^{ème} résolution)	50 millions d'euros ^{(4) (6)} en valeur nominale	7 novembre 2016

(1) Sous condition résolutoire de l'adoption de la 25^{ème} résolution par l'Assemblée générale.

(2) S'imputant sur le plafond global prévu à la 11^{ème} résolution.

(3) Plafond global aux 13^{ème}, 14^{ème}, 15^{ème}, 16^{ème}, 17^{ème}, 18^{ème}, 22^{ème} et 23^{ème} résolutions.

(4) S'imputant sur le plafond global prévu à la 13^{ème} résolution.

(5) S'imputant sur le plafond prévu à la 14^{ème} résolution.

(6) Plafond global commun aux 22^{ème} et 23^{ème} résolutions.

b) Autorisations dont dispose le Conseil d'administration sur délégation de l'Assemblée générale

Au 17 mars 2015, le Conseil d'administration de Lafarge S.A. disposait des autorisations suivantes sur délégation des Assemblées générales du 7 mai 2013 et du 7 mai 2014 :

NATURE DES AUTORISATIONS	LIMITES D'EMISSION	DATE D'EXPIRATION	MONTANT MAXIMAL AUTORISE RESTANT AU 17 MARS 2015
Autorisation d'achat et de vente par la société de ses propres actions (AG du 7 mai 2014, 9 ^{ème} résolution)	Dans la limite de 5 % du capital pour un montant global de 500 millions d'euros pour un prix d'achat unitaire maximum de 100 euros	7 novembre 2015	14 392 267 actions
Autorisation d'émettre des obligations ne donnant pas lieu à l'attribution de titres de même nature ni à une augmentation de capital (AG du 7 mai 2013, 12 ^{ème} résolution)	8 milliards d'euros en valeur nominale	7 juillet 2015	7,250 milliards d'euros
Délégation de compétence consentie en vue d'émettre des valeurs mobilières autres que des actions donnant droit à l'attribution de titres de créance et ne donnant pas lieu à une augmentation de capital de la Société (AG du 7 mai 2013, 13 ^{ème} résolution)	8 milliards d'euros ⁽¹⁾ en valeur nominale	7 juillet 2015	7,250 milliards d'euros
Délégation de compétence consentie en vue d'émettre des actions et des valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires (AG du 7 mai 2013, 14 ^{ème} résolution)	560 millions d'euros ⁽²⁾ en valeur nominale	7 juillet 2015	560 millions d'euros
Délégation de compétence consentie en vue d'émettre des actions et des valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires (AG du 7 mai 2013, 15 ^{ème} résolution)	112 millions d'euros ⁽³⁾ en valeur nominale	7 juillet 2015	112 millions d'euros
Délégation de compétence consentie en vue d'émettre, par une offre visée à l'article L.411-2 II du Code monétaire et financier, des actions et des valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires (AG du 7 mai 2013, 16 ^{ème} résolution)	112 millions d'euros ^{(3) (4)} en valeur nominale	7 juillet 2015	112 millions d'euros
Délégation consentie en vue d'émettre des actions et des valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société en rémunération d'apports en nature (AG du 7 mai 2013, 17 ^{ème} résolution)	112 millions d'euros ^{(3) (4)} en valeur nominale	7 juillet 2015	112 millions d'euros
Délégation de compétence à donner à l'effet d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation de capital avec ou sans droit préférentiel de souscription (AG du 7 mai 2013, 18 ^{ème} résolution)	Dans la limite du plafond applicable à l'augmentation initiale et s'imputant sur les plafonds prévus à la 15 ^{ème} résolution et/ou à la 14 ^{ème} résolution	7 juillet 2015	N/A
Délégation de compétence consentie en vue d'augmenter le capital par incorporation de réserves, bénéfices, primes ou autres (AG du 7 mai 2013, 19 ^{ème} résolution)	100 millions d'euros ⁽³⁾ en valeur nominale	7 juillet 2015	100 millions d'euros

NATURE DES AUTORISATIONS	LIMITES D'EMISSION	DATE D'EXPIRATION	MONTANT MAXIMAL AUTORISE RESTANT AU 17 MARS 2015
Autorisation de réduire le capital par annulation d'actions (AG du 7 mai 2013, 20 ^{ème} résolution)	Dans la limite de 10 % du capital social par période de 24 mois	7 juillet 2015	10 % du capital
Autorisation de procéder à l'attribution gratuite d'actions existantes ou à émettre, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires (AG du 7 mai 2013, 21 ^{ème} résolution)	1,5 % du capital social (au jour de l'attribution)	7 juillet 2015	1,38 % du capital
Autorisation de consentir des options de souscription et/ou d'achat d'actions, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires (AG du 7 mai 2013, 22 ^{ème} résolution)	1,5 % du capital social (au jour de l'attribution)	7 juillet 2015	1,5 % du capital
Délégation de pouvoir d'émettre des actions et/ou valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société au bénéfice des adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires (AG du 7 mai 2013, 23 ^{ème} résolution)	50 millions d'euros en valeur nominale	7 juillet 2015	50 millions d'euros

(1) S'imputant sur le plafond global prévu à la 12^{ème} résolution.

(2) Plafond global aux 14^{ème}, 15^{ème}, 16^{ème}, 17^{ème}, 18^{ème}, et 19^{ème} résolutions.

(3) S'imputant sur le plafond global prévu à la 14^{ème} résolution.

(4) S'imputant sur le plafond prévu à la 15^{ème} résolution.

Utilisation des délégations financières en 2013

L'autorisation d'émettre des obligations et autres titres assimilés selon la 12^{ème} résolution de l'Assemblée générale du 7 mai 2013 a été utilisée à une reprise au cours de l'exercice 2013 pour une émission obligataire d'un montant total de 750 millions d'euros.

Utilisation des délégations financières en 2014

Lors de sa réunion du 11 mars 2014, le Conseil d'administration a fait usage de l'autorisation accordée par la 21^{ème} résolution de l'Assemblée générale du 7 mai 2013 en procédant à l'attribution de 331 745 actions de performance.

Par ailleurs, la Société, faisant usage de la 11^{ème} résolution de l'Assemblée générale du 7 mai 2013, a procédé à l'achat de 250 000 actions avec pour objectif la couverture de plans d'attribution d'actions de performance.

Voir le Document de Référence 2014 de Lafarge (Section 2.4.2 (c) (Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement) et la Note 25 (Passifs financiers) annexée aux comptes consolidés) pour plus d'informations sur les emprunts obligataires.

Utilisation des délégations financières existantes en 2015

Sur l'exercice 2015 et jusqu'à la date de publication du Document de Référence 2014 de Lafarge, les délégations financières existantes n'avaient pas été utilisées.