



LafargeHolcim
7 AVRIL 2014

**CRÉATION D'UN GROUPE
À L'AVANT-GARDE DE L'INDUSTRIE
DES MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION**

Disclaimer

Ne pas diffuser, directement ou indirectement, aux Etats-Unis d'Amérique, au Canada, au Japon ou en Australie

Information importante

Ce communiqué ne constitue ni une offre d'achat ou d'échange, ni une sollicitation d'une offre pour la vente ou l'échange d'actions Lafarge ou une offre de vente ou d'échange, ni une sollicitation d'une offre pour l'acquisition ou l'échange d'actions Holcim et ne constitue ni un prospectus d'émission au sens de l'art. 652 a ou de l'article 1156 du Code suisse des obligations, ni un prospectus de cotation au sens du règlement de cotation du SIX Swiss Exchange. Les investisseurs doivent se fier à leur propre jugement en ce qui concerne Holcim et ses titres, et notamment les avantages et les risques qui en résultent. Aucune information contenue dans ce document n'est ou ne doit être interprétée comme une promesse ou une garantie quant à la performance future de Lafarge ou Holcim.

Conformément au droit français, la documentation relative à l'offre publique d'échange qui, si elle est déposée, comportera les termes et conditions de l'offre publique d'échange et le prospectus d'admission aux négociations des actions Holcim sur le marché Euronext Paris, seront soumis à l'Autorité des marchés financiers (AMF). Il est fortement recommandé aux investisseurs et aux actionnaires situés en France de prendre connaissance, dès qu'ils seront disponibles, du prospectus d'offre publique d'échange, du document d'admission aux négociations des actions Holcim et des autres documents d'information, ainsi que de tout avenant ou ajout à ces documents relatifs à l'opération à laquelle il est fait référence dans le présent communiqué dans la mesure où ceux-ci contiendront des informations importantes sur Lafarge, Holcim, les opérations proposées ainsi que d'autres sujets connexes.

L'opération est notamment soumise à la signature de la documentation définitive et l'obtention des autorisations réglementaires usuelles et autres autorisations nécessaires. L'offre publique d'échange ne sera déposée qu'après la réalisation de ces conditions.

Ce communiqué ne doit pas être publié, diffusé ou distribué, directement ou indirectement, aux Etats-Unis, au Canada, au Japon, en Australie ou dans tout autre pays dans lesquels la distribution de ces informations fait l'objet de restrictions légales.

Ce communiqué ne constitue ni une offre, ni une sollicitation en vue de l'achat ou de l'acquisition par tout autre moyen de titres aux Etats-Unis. Aucun titre ne peut être offert ou vendu aux Etats-Unis sans enregistrement ou exemption à l'obligation d'enregistrement en application du U.S. Securities Act de 1933 (le « Securities Act »). Les actions Holcim mentionnées dans ce communiqué n'ont et ne feront pas l'objet d'un enregistrement en application du Securities Act. L'offre publique d'échange ne sera pas ouverte au public aux Etats-Unis ou dans toute autre juridiction autre que la France dans laquelle son ouverture fait l'objet de restrictions légales.

La diffusion, la publication ou la distribution de ce communiqué dans certains pays peut faire l'objet de restrictions légales ou réglementaires. Par conséquent, les personnes situées dans les pays où ce communiqué est diffusé, publié ou distribué doivent s'informer sur de telles restrictions et s'y conformer.

Données financières individuelles et combinées

Ce communiqué contient des données financières individuelles et combinées (telles que publiées par Holcim et Lafarge, c'est-à-dire pre-IFRS 11 pour Lafarge) qui sont présentées à titre d'illustration uniquement, n'ont pas été retraités des différences comptables ni de la comptabilisation selon méthode de l'acquisition (« purchase accounting »).

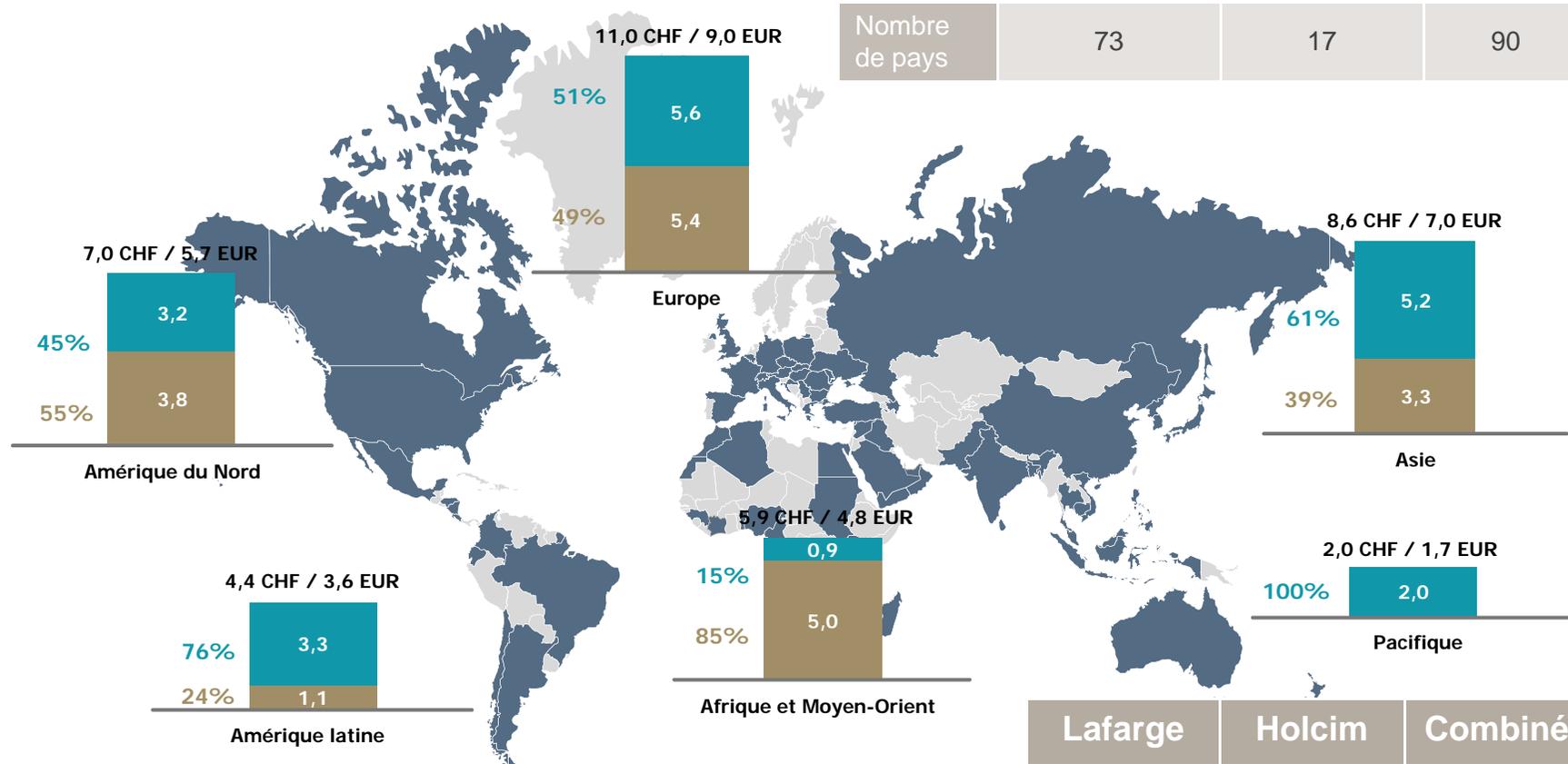
Dans ce communiqué, les montants en euros ont été convertis en Francs Suisse au taux de 1.223 par euro, et les montants en Francs Suisse ont été convertis en euros au taux de 0.818 par Franc Suisse. Certains nombres présentés dans ce communiqué ont été arrondis et peuvent légèrement varier par rapport au total arithmétique.

Déclarations prospectives

Ce communiqué contient des informations et déclarations prospectives concernant Holcim, Lafarge et leurs activités regroupées après la réalisation de l'opération envisagée qui n'ont pas fait l'objet d'un audit ou d'une vérification indépendante. Ces déclarations ne constituent pas des faits historiques. Ces déclarations comprennent des projections financières et des estimations ainsi que les hypothèses sur lesquelles celles-ci reposent, des déclarations portant sur des projets, des objectifs et des attentes concernant des opérations, des produits et des services futurs, les performances futures et les synergies. Ces déclarations prospectives peuvent souvent être identifiées par les mots « s'attendre à », « anticiper », « croire », « planifier » ou « estimer », ainsi que par d'autres termes similaires. Bien que les directions de Holcim et Lafarge estiment que ces déclarations prospectives sont raisonnables, les investisseurs et les porteurs de titres Holcim et Lafarge sont alertés sur le fait que ces déclarations prospectives sont soumises à de nombreux risques et incertitudes, difficilement prévisibles et généralement en dehors du contrôle de Holcim et Lafarge, qui peuvent impliquer que les résultats et développements attendus diffèrent significativement de ceux exprimés, induits ou prévus dans les informations et déclarations prospectives. LafargeHolcim pourrait ne pas réaliser les avantages escomptés de l'opération, et notamment les synergies, les économies ou les opportunités de croissance envisagées dans les délais escomptés, ou pourrait ne jamais les réaliser.

COMPLÉMENTARITÉ GÉOGRAPHIQUE DES PORTEFEUILLES

Chiffre d'affaires consolidé par région
(en milliards)



	Marchés émergents	Marchés développés	Total
Nombre de pays	73	17	90

- Présence mondiale d'Holcim et de Lafarge
- Chiffre d'affaires d'Holcim (CHF)
- Chiffre d'affaires de Lafarge (CHF)

	Lafarge	Holcim	Combiné
Capacité cimentière (Mt)	221	206	427
Ventes de granulats (Mt)	193	155	348
Ventes de béton prêt à l'emploi (Mm ³)	31	39	70

Note: Pré-cessions, pré-élimination Groupe, et post-élimination régionale

- 
- 1** | UNE FUSION ENTRE ÉGAUX POUR CRÉER UN GROUPE À L'AVANT-GARDE DE L'INDUSTRIE DES MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION
 - 2** | CRÉER LA MEILLEURE PLATE-FORME DE CROISSANCE DE L'INDUSTRIE
 - 3** | FAIRE ÉVOLUER NOTRE ACTIVITÉ POUR RÉPONDRE AUX NOUVEAUX BESOINS DES MARCHÉS
 - 4** | UNE PROPOSITION DE VALEUR UNIQUE
 - 5** | PROCHAINES ÉTAPES & CONCLUSION

VISION DE LafargeHolcim

CRÉATION D'UN GROUPE À L'AVANT-GARDE DE L'INDUSTRIE DES MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION

CRÉER LA MEILLEURE PLATE-FORME DE CROISSANCE DE L'INDUSTRIE

- » Accélérer la croissance grâce à une présence mondiale et équilibrée
- » Générer des performances opérationnelles de premier ordre et des résultats renforcés par les synergies
- » Transformer en profondeur l'activité

FAIRE ÉVOLUER NOTRE ACTIVITÉ POUR RÉPONDRE AUX NOUVEAUX BESOINS DES MARCHÉS

- » Améliorer la proposition de valeur pour répondre à l'évolution de la demande des clients
- » Relever les grands défis de l'urbanisation
- » Devenir la référence en matière de responsabilité sociale d'entreprise, y compris dans le développement durable et la lutte contre le changement climatique

UNE PROPOSITION DE VALEUR UNIQUE POUR LES ACTIONNAIRES

UN PORTEFEUILLE MONDIAL DE PREMIER PLAN

UNE CROISSANCE ET UNE RENTABILITÉ
OPÉRATIONNELLE PLUS ÉLEVÉES

DES SYNERGIES SIGNIFICATIVES

UNE ALLOCATION DU CAPITAL RIGOUREUSE
ET UNE STRUCTURE FINANCIÈRE TRÈS SOLIDE

UNE CRÉATION DE VALEUR ATTRACTIVE
POUR LES ACTIONNAIRES

ÉLÉMENTS CLÉS DE L'OPÉRATION

NOM DE LA SOCIÉTÉ

- » LafargeHolcim

STRUCTURE DE L'OPÉRATION

- » Fusion entre égaux
- » Société domiciliée en Suisse

RATIO D'ÉCHANGE

- » Ratio d'échange d'une action Holcim pour une action Lafarge

RÉÉQUILIBRAGE DU PORTEFEUILLE

- » Tirer profit de la reprise économique des marchés développés
- » Cessions d'actifs représentant 6 Mds CHF / 5 Mds EUR du chiffre d'affaires
- » 60 % de l'activité dans les marchés émergents après cessions d'actifs
- » Aucun pays ne représenterait plus de 10% environ des ventes du nouvel ensemble

PROPOSITION DE VALEUR

- » La meilleure plate-forme de croissance de notre industrie, pour une rentabilité opérationnelle supérieure
- » 1,7 Md CHF / 1,4 Md EUR de synergies en année pleine
- » Une allocation du capital rigoureuse et une structure financière solide avec pour objectif une notation « Investment Grade » solide
- » Une politique de dividende attractive

SOUTIEN DES CA ET DES ACTIONNAIRES

- » Les conseils d'administration des 2 groupes ont approuvé l'opération à l'unanimité
- » Thomas Schmidheiny, GBL et NNS soutiennent pleinement l'opération

CALENDRIER

- » Finalisation de la transaction attendue au premier semestre 2015

UNE FUSION ENTRE ÉGAUX

UNE GOUVERNANCE ET UNE DIRECTION ÉQUILIBRÉES

CONSEIL D'ADMINISTRATION

- » Chairman : Wolfgang Reitzle¹
- » Un conseil équilibré avec 7 membres d'Holcim et 7 membres de Lafarge

DIRECTION

- » CEO : Bruno Lafont
- » CFO : Thomas Aebischer
- » CIO : Jean-Jacques Gauthier

COMITÉ D'INTÉGRATION

- » Co-présidé par Holcim et Lafarge

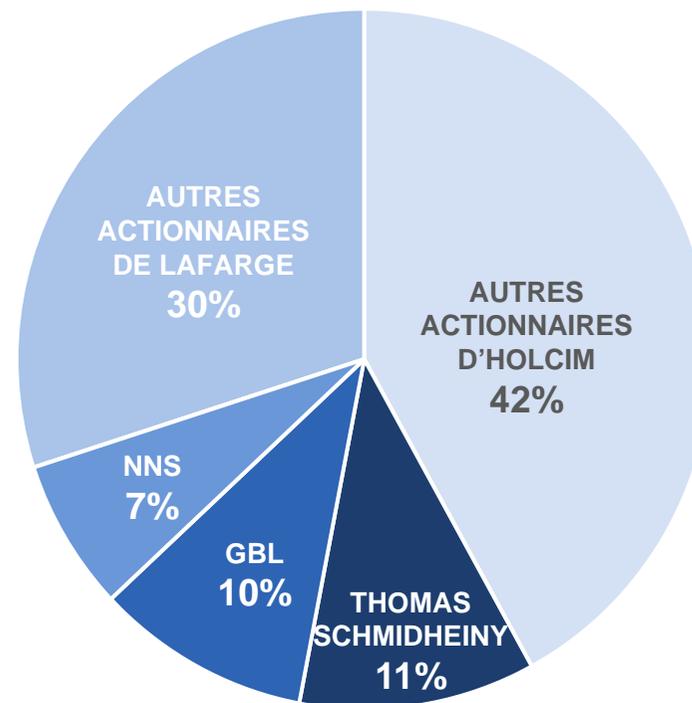
COTATION

- » SIX (Zurich)
- » Euronext (Paris)

FONCTIONS CENTRALES

- » Répartis équitablement entre Zurich et Paris

STRUCTURE D'ACTIONNARIAT PRO FORMA



CAPITALISATION BOURSIÈRE COMBINÉE
DE 48,8 MDS CHF / 39,9 MDS EUR²

1. Sera proposé en tant que nouveau Chairman d'Holcim pour approbation lors de l'Assemblée générale des actionnaires 2014

2. Sur la base des capitalisations boursières à la clôture du marché le 4 avril 2014.

LE RAPPROCHEMENT DE DEUX GROUPES PERFORMANTS

	VALEUR COMBINÉE INDICATIVE	CESSIONS	SYNERGIES¹	VALEUR INDICATIVE PRO FORMA²
PAYS	90			90
CA 2013 (Md CHF / EUR)	38,6 CHF / 31,6 EUR	ENV. (6) CHF / (5) EUR	0,5 CHF / 0,4 EUR	ENV. 33 CHF / 27 EUR
EBITDA 2013 (Md CHF / EUR)	7,8 CHF / 6,4 EUR	ENV. (1) CHF / (0,8) EUR	1,2 CHF / 1,0 EUR	ENV. 8 CHF / 6,6 EUR

Notes :

1. En année pleine

2. Hors coûts de mise en oeuvre

UNE OPÉRATION BÉNÉFIQUE POUR TOUTES LES PARTIES PRENANTES

CLIENTS

- » Les produits et solutions à forte valeur ajoutée les mieux adaptés aux besoins des clients
- » Des solutions intégrées pour améliorer l'efficacité de la chaîne de valeur
- » L'innovation à plus grande échelle, pour améliorer la proposition de valeur
- » De nouvelles solutions pour répondre aux défis d'une construction respectueuse de l'environnement

COMMUNAUTÉS LOCALES

- » Rapprochement de deux acteurs impliqués de longue date auprès des communautés locales
- » Partage d'expérience pour réduire encore notre empreinte écologique
- » Partage des meilleures pratiques d'engagement auprès des partenaires locaux

COLLABORATEURS

- » L'opportunité de travailler pour un groupe à l'avant-garde de l'industrie des matériaux de construction
- » Des perspectives de carrière attractives dans un groupe élargi
- » Capitaliser sur l'expérience d'un vivier de talents élargi

ACTIONNAIRES

- » Croissance supérieure grâce à une présence géographique équilibrée et à une grande efficacité opérationnelle
- » Création de valeur additionnelle significative grâce aux synergies
- » Allocation du capital optimisée, permettant d'accroître le retour sur capitaux employés
- » Forte génération de cash flow et bilan robuste assurant une structure financière solide

- 
- 1 | UNE FUSION ENTRE ÉGAUX POUR CRÉER UN GROUPE À L'AVANT-GARDE DE L'INDUSTRIE DES MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION
 - 2 | CRÉER LA MEILLEURE PLATE-FORME DE CROISSANCE DE L'INDUSTRIE
 - 3 | FAIRE ÉVOLUER NOTRE ACTIVITÉ POUR RÉPONDRE AUX NOUVEAUX BESOINS DES MARCHÉS
 - 4 | UNE PROPOSITION DE VALEUR UNIQUE
 - 5 | PROCHAINES ÉTAPES & CONCLUSION

LES FORCES DU NOUVEAU GROUPE

LE MEILLEUR PORTEFEUILLE D'ACTIFS DU SECTEUR

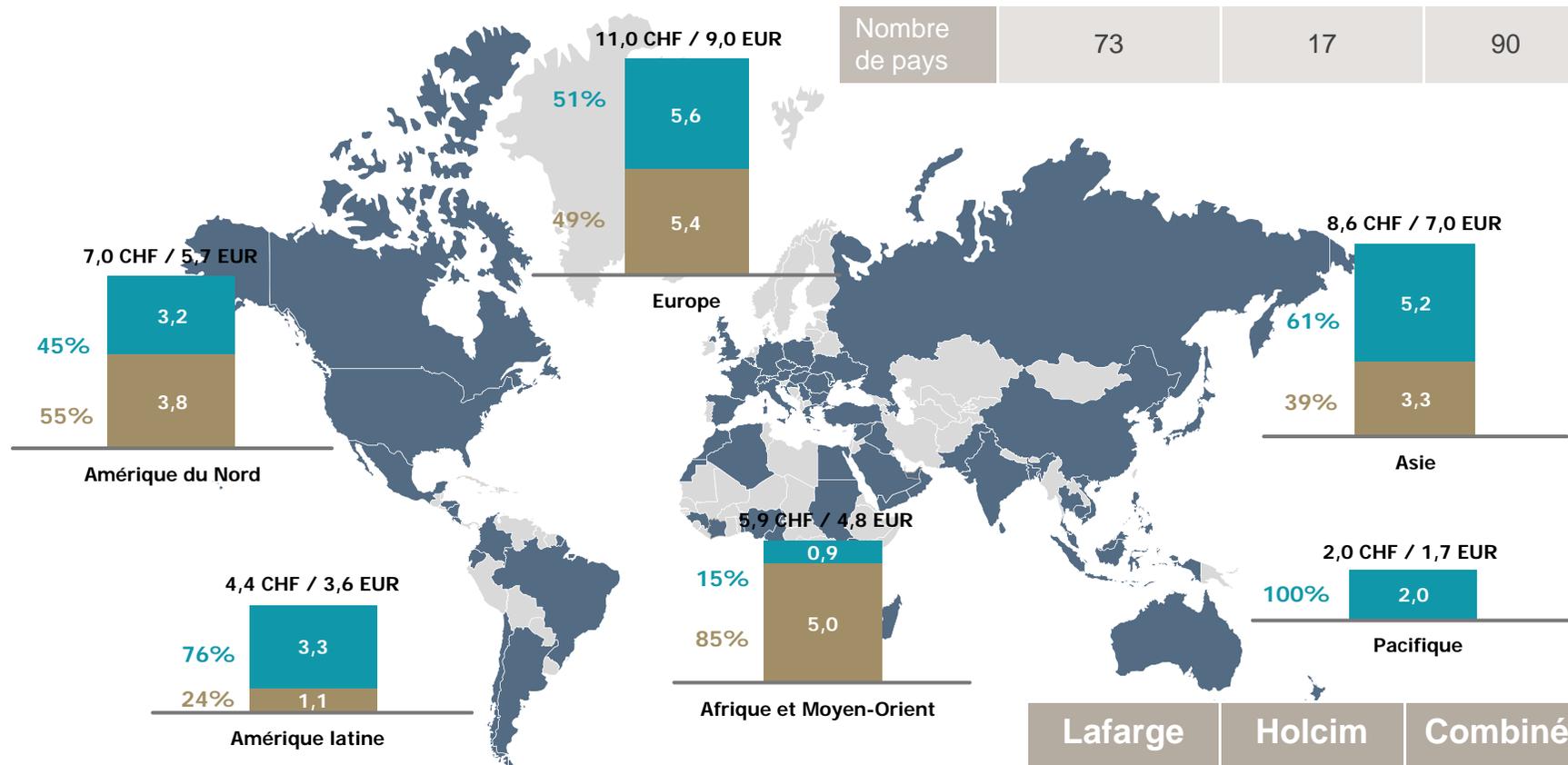
- » La meilleure offre mondiale de ciment, de béton et de granulats
- » La présence géographique la plus équilibrée et la plus diversifiée
- » Optimisation du portefeuille au travers de cessions d'actifs
- » Un groupe mieux positionné pour tirer parti de la croissance à long terme dans les marchés émergents et de la reprise des marchés développés

UNE PLATE-FORME EXCEPTIONNELLE DE DÉVELOPPEMENT

- » Développement de l'excellence opérationnelle sur toute la chaîne de valeur
- » Développement de capacités d'innovation incomparables, pour mettre au point des solutions et des produits novateurs et respectueux de l'environnement
- » Des compétences de premier ordre en R&D
- » Une expérience partagée de la conception de produits et de solutions à forte valeur ajoutée pour les clients

COMPLÉMENTARITÉ GÉOGRAPHIQUE DES PORTEFEUILLES

Chiffre d'affaires consolidé par région
(en milliards)



	Marchés émergents	Marchés développés	Total
Nombre de pays	73	17	90

- Présence mondiale d'Holcim et de Lafarge
- Chiffre d'affaires d'Holcim (CHF)
- Chiffre d'affaires de Lafarge (CHF)

	Lafarge	Holcim	Combiné
Capacité cimentière (Mt)	221	206	427
Ventes de granulats (Mt)	193	155	348
Ventes de béton prêt à l'emploi (Mm ³)	31	39	70

Note: Pré-cessions, pré-élimination Groupe, et post-élimination régionale

OPTIMISATION STRATÉGIQUE DU PORTEFEUILLE

MARCHÉS DÉVELOPPÉS



Des cessions ciblées sur les marchés développés

- env. 4 Mds CHF / 3 Mds EUR de chiffre d'affaires
- env. 0,5 Md CHF / 0,4 Md EUR d'EBITDA

MARCHÉS À FORTE CROISSANCE



Des cessions limitées sur les marchés émergents

- env. 2 Mds CHF / 1,5 Md EUR de chiffre d'affaires
- env. 0,4 Md CHF / 0,3 Md EUR d'EBITDA

10 % à 15 %
de l'EBITDA
combiné

OPTIMISATION STRATEGIQUE DU PORTEFEUILLE, ET EN ANTICIPATION DES DEMANDES
DES AUTORITÉS DE RÉGULATION
UNE STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE APRÈS CESSIIONS
UN COMITÉ DE CESSIIONS MIS EN PLACE

LE MEILLEUR PORTEFEUILLE DE CROISSANCE DU SECTEUR

MARCHÉS À FORTE CROISSANCE

- » 60 % du CA pro forma
- » 13 pays de notre « top 20 » avec d'importants besoins d'infrastructures²
- » Croissance moyenne annuelle dans la construction attendue à 6 % environ jusqu'en 2025³

MARCHÉS DÉVELOPPÉS

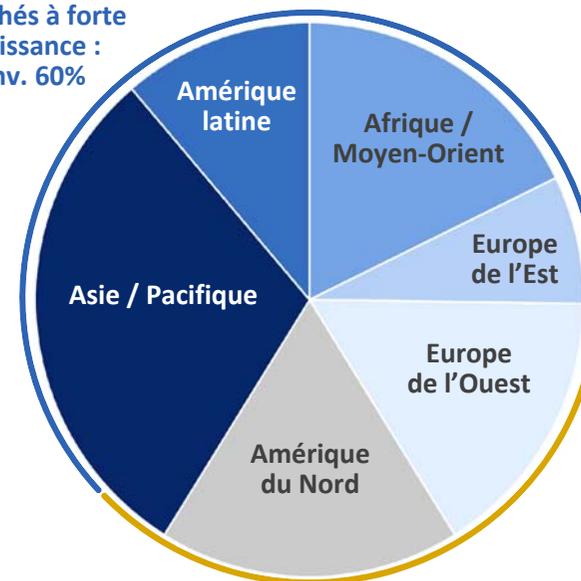
- » 40 % du CA pro forma
- » Fort potentiel de reprise

DIVERSIFICATION ET ÉQUILIBRE

- » Présent dans 90 pays
- » Aucun pays ne représenterait plus de 10 % environ des ventes

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE (CA 2013)¹

Marchés à forte croissance : env. 60%



Marchés développés : env. 40%

TIRER PARTI DE LA REPRISE DES MARCHÉS DÉVELOPPÉS TOUT EN ASSURANT UNE CROISSANCE DURABLE À LONG TERME DANS LES MARCHÉS EN CROISSANCE

1. Pro forma (retraité de l'effet des cessions)

2. Classés au-delà de la 50^{ème} place pour la qualité des infrastructures dans le Global Competitiveness Report 2012-2013 du Forum économique mondial

3. Source : Global Construction 2025 - A global forecast for the construction industry to 2025

UNE PLATE-FORME D'ENVERGURE POUR RENFORCER L'EXCELLENCE OPERATIONNELLE

EXCELLENCE OPÉRATIONNELLE

- » Les meilleures équipes de professionnels
- » Les actifs et les technologies les plus modernes
- » Des usines plus respectueuses de l'environnement
- » Partage des meilleures pratiques

CAPACITÉ À DÉVELOPPER TOUTE LA CHAÎNE DE VALEUR

- » Du ciment et des granulats au béton prêt à l'emploi
- » D'une offre produits vers des solutions et services à forte valeur ajoutée

LEVIER OPÉRATIONNEL ACCRU

- » Déploiement à plus grande échelle de solutions innovantes pour les clients
- » S'appuyer sur l'existant pour réduire l'intensité capitalistique

UN ENGAGEMENT PARTAGÉ ENVERS LES SALARIÉS



DES ÉQUIPES LOCALES TALENTUEUSES
INTÉGRÉES DANS UN RÉSEAU GLOBAL

COMPÉTENCES ET CAPACITÉS
D'INNOVATION RECONNUES À
L'ÉCHELLE MONDIALE

FORT ENGAGEMENT
SANTÉ ET SÉCURITÉ

DES PROGRAMMES DE FORMATION
DE TOUT PREMIER ORDRE

- 
- 1 | UNE FUSION ENTRE ÉGAUX POUR CRÉER UN GROUPE À L'AVANT-GARDE DE L'INDUSTRIE DES MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION
 - 2 | CRÉER LA MEILLEURE PLATE-FORME DE CROISSANCE DE L'INDUSTRIE
 - 3 | FAIRE ÉVOLUER NOTRE ACTIVITÉ POUR RÉPONDRE AUX NOUVEAUX BESOINS DES MARCHÉS
 - 4 | UNE PROPOSITION DE VALEUR UNIQUE
 - 5 | PROCHAINES ÉTAPES & CONCLUSION

AMÉLIORER NOTRE PROPOSITION DE VALEUR POUR RÉPONDRE À L'ÉVOLUTION DE LA DEMANDE DES CLIENTS



» Qualité accrue et choix élargi tout au long de la chaîne de valeur

» Capacité à accompagner les grands constructeurs dans leur expansion internationale

RELEVER LES GRANDS DÉFIS DE L'URBANISATION

L'INNOVATION, UN IMPÉRATIF POUR

**PERMETTRE À CHACUN
DE SE LOGER**
ex. solutions de logement
abordable



L'ESTHÉTIQUE
ex. allée la performance



**LIMITER
L'ÉTALEMENT URBAIN**
ex. imaginer des solutions
verticales



LA DURABILITÉ
ex. en privilégiant
la qualité



LA CONNECTIVITÉ
ex. une offre pour les routes,
les aéroports, les gares



R&D ET INNOVATION : DES COMPÉTENCES DE TOUT PREMIER PLAN



Une base mondiale de tout premier plan : plus de 1 000 collaborateurs dédiés

- » avec un centre de recherche à Lyon
- » et un réseau de laboratoires de développement régionaux



● Centres techniques, sites satellites et laboratoires dédiés au développement de la construction de Lafarge

● Sites support régionaux d'Holcim

DEVENIR LA RÉFÉRENCE EN MATIÈRE DE DÉVELOPPEMENT DURABLE

**Gestion optimisée
de l'eau, de l'énergie
et des ressources
naturelles**

**Nouvelles
opportunités
dans la gestion
des déchets**

**Meilleures pratiques
pour la réduction des
émissions de CO₂
Des usines
respectueuses
de l'environnement**

**Engagement auprès
des communautés
locales et politique
de RSE**

**Indice
Dow Jones
Sustainability**



**Co-fondateurs
du Cement
Sustainability Initiative**



- 
- 1 | UNE FUSION ENTRE ÉGAUX POUR CRÉER UN GROUPE À L'AVANT-GARDE DE L'INDUSTRIE DES MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION
 - 2 | CRÉER LA MEILLEURE PLATE-FORME DE CROISSANCE DE L'INDUSTRIE
 - 3 | FAIRE ÉVOLUER NOTRE ACTIVITÉ POUR RÉPONDRE AUX NOUVEAUX BESOINS DES MARCHÉS
 - 4 | UNE PROPOSITION DE VALEUR UNIQUE
 - 5 | PROCHAINES ÉTAPES & CONCLUSION

POSITIONNÉ POUR UNE CROISSANCE DURABLE ET RENTABLE

UN PORTEFEUILLE DE TOUT PREMIER PLAN : CROISSANCE, DIVERSIFICATION ET ÉQUILIBRE

TIRER PARTI DES MEILLEURES PRATIQUES

L'INNOVATION À PLUS GRANDE ÉCHELLE

UNE PROXIMITÉ CULTURELLE POUR UNE INTÉGRATION RÉUSSIE

PERMETTANT DE GÉNÉRER DES SYNERGIES



UNE CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES PLUS ÉLEVÉE ET D'IMPORTANTES SYNERGIES OPÉRATIONNELLES

- » Enrichissement réciproque des portefeuilles de produits et de services
- » Optimisation des opérations / meilleures pratiques
- » Optimisation des coûts et économies d'échelle



UNE GÉNÉRATION DE TRÉSORERIE ACCRUE ET UNE ALLOCATION DU CAPITAL OPTIMISÉE

- » Coût de financement attractif et structure financière solide
- » Optimisation des investissements pour extraire la pleine valeur du nouveau portefeuille
- » Optimisation continue du portefeuille
- » Pilotage attentif du retour sur capitaux
- » Une création de valeur attractive pour les actionnaires

SYNERGIES OPÉRATIONNELLES

SOURCE

EFFET SUR L'EBITDA DES SYNERGIES ESTIMÉES, EN ANNÉE PLEINE

» Optimisation opérationnelle / meilleures pratiques

- ex; : logistique, distribution, informatique, consommation d'énergie



240 MCHF / 200 MEUR

» Achats

- Économies dans les pays où les deux groupes sont présents
- Économies d'échelle pour les achats faisant l'objet d'une centralisation



410 MCHF / 340 MEUR

» Autres frais administratifs et commerciaux



300 MCHF / 250 MEUR

» Innovation déployée à plus grande échelle

- Enrichissement réciproque des portefeuilles de produits à forte valeur ajoutée



240 MCHF / 200 MEUR

**TOTAL DES SYNERGIES
AU NIVEAU DE L'EBITDA**

1,2 Md CHF / 1 Md EUR

SYNERGIES DE FINANCEMENT ET DE CASH-FLOW

SOURCE

» Frais financiers



SYNERGIES ESTIMEES EN ANNEE PLEINE

CHF 120m / EUR 100m (à partir de l'année 1)
Jusqu'à CHF 240m / EUR 200m (sur la durée)

» Investissements

- Partage des meilleures pratiques sur les investissements de maintenance
- Efficacité accrue sur les investissements de développement



CHF 250m / EUR 200m

TOTAL

1,7 Md CHF / 1,4 Md EUR

» Réduction du BFR

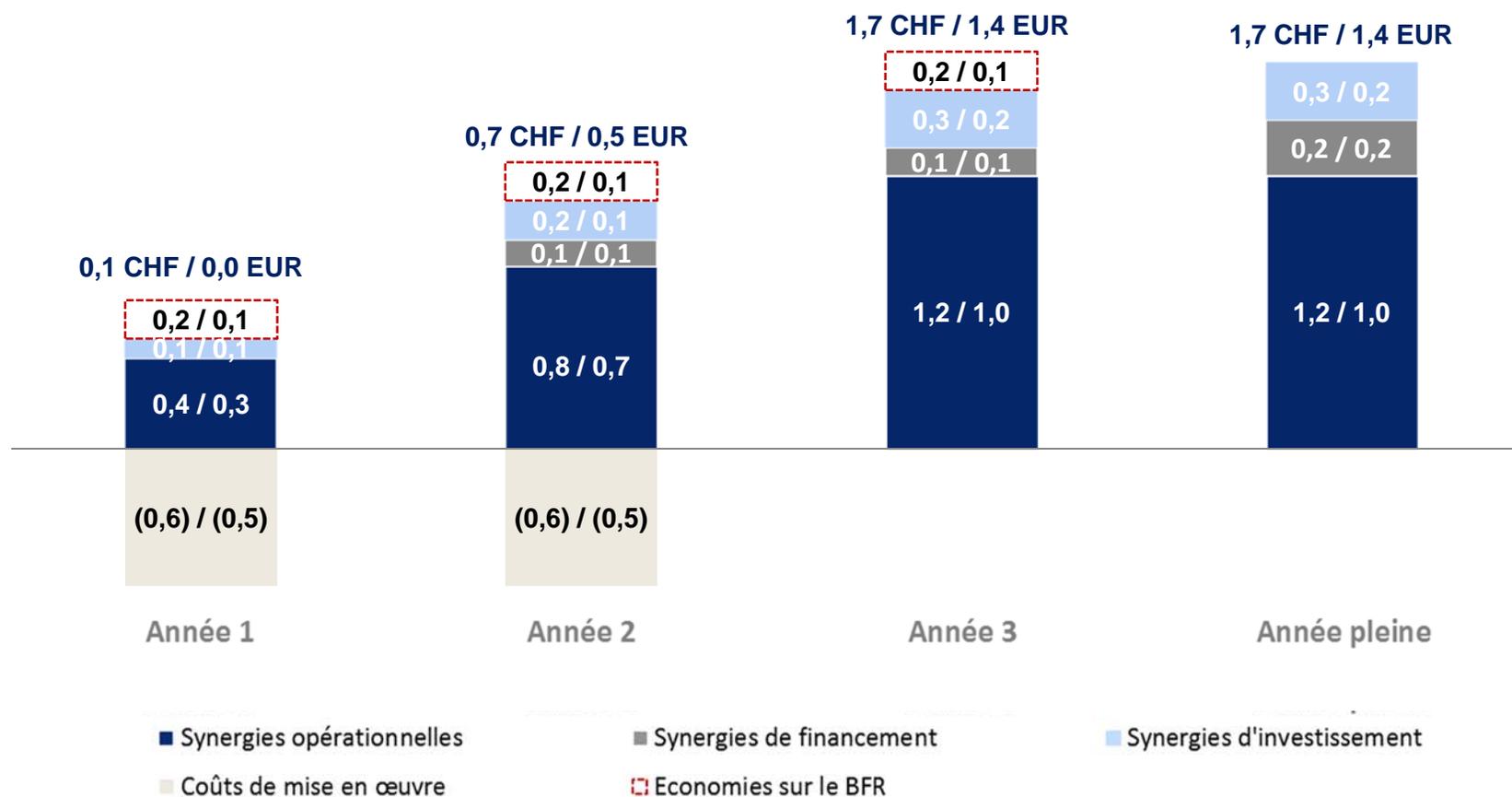
- Capitaliser sur les meilleures pratiques



CHF 500m / EUR 410m
(sur 3 ans)

1,7 MD CHF / 1,4 MD EUR DE SYNERGIES EN ANNÉE PLEINE

SYNERGIES AVANT IMPÔTS (MD CHF/EUR) – RÉALISÉES SUR TROIS ANS



LES FONDATIONS D'UNE INTÉGRATION RÉUSSIE

UNE DIRECTION CLAIREMENT DÉFINIE

- » Le CEO, le CFO et le Chief Integration Officer déjà désignés
- » Un comité d'intégration en charge de préparer le plan d'intégration

UNE MÊME VISION

- » Priorité à l'innovation
- » Passer d'un fournisseur de produits à un fournisseur de solutions
- » Une même vision de l'activité : des standards mondiaux - une exécution locale

DES COÛTS OPTIMISÉS

- » LafargeHolcim, des capacités démontrées de maîtrise des coûts
 - Programme « Leadership Journey » de Holcim
 - Plan d'innovation et de réduction des coûts de Lafarge

DES VALEURS PARTAGÉES

- » Esprit entrepreneurial
- » Priorité à la performance
- » Des racines européennes – une culture internationale

DES RÉSULTATS ET UNE STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDES

	VALEUR COMBINÉE INDICATIVE	CESSIONS	SYNERGIES¹	VALEUR INDICATIVE PRO FORMA²
CA 2013 (Md CHF / EUR)	38,6 CHF / 31,6 EUR	env. (6) CHF / (5) EUR	0,5 CHF / 0,4 EUR	env. 33 CHF / 27 EUR
EBITDA 2013 (Md CHF / EUR)	7,8 CHF / 6,4 EUR	env. (1) CHF / (0,8) EUR	1,2 CHF / 1,0 EUR	env. 8 CHF / 6,6 EUR
MARGE D'EBITDA 2013				env. 24 %
RATIO DETTE NETTE / EBITDA 2013				< 2.0x

↓

SYNERGIES ET OPTIMISATION DU PORTEFEUILLE →

PRIORITÉ À L'AMÉLIORATION DU RETOUR SUR CAPITAUX EMPLOYÉS APRÈS IMPÔTS

Notes :

1. En année pleine

2. Hors coûts de mise en oeuvre

- 
- 1 | UNE FUSION ENTRE ÉGAUX POUR CRÉER UN GROUPE À L'AVANT-GARDE DE L'INDUSTRIE DES MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION
 - 2 | CRÉER LA MEILLEURE PLATE-FORME DE CROISSANCE DE L'INDUSTRIE
 - 3 | FAIRE ÉVOLUER NOTRE ACTIVITÉ POUR RÉPONDRE AUX NOUVEAUX BESOINS DES MARCHÉS
 - 4 | UNE PROPOSITION DE VALEUR UNIQUE
 - 5 | PROCHAINES ÉTAPES & CONCLUSION

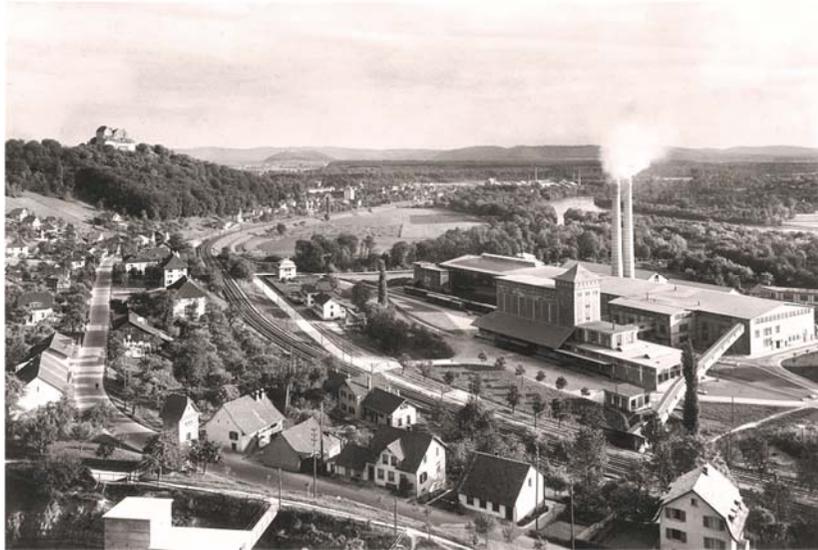
ÉTAPES CLÉS EN VUE DE LA FINALISATION

ÉTAPES CLÉS	DESCRIPTION
CONSULTATION DES INSTANCES REPRÉSENTATIVES DU PERSONNEL	» Démarrage immédiat des procédures d'information / consultation des comités d'entreprise de Lafarge et d'Holcim
CESSIONS	» Démarrage immédiat du processus
PRÉPARATION DE L'INTÉGRATION	» Préparation d'un plan d'intégration à mettre en œuvre dès la finalisation de l'opération
AUTORISATIONS RÉGLEMENTAIRES	» Lancement rapide des procédures auprès des autorités de régulation concernées
ACCEPTATION ET APPROBATION DES ACTIONNAIRES	» Après obtention des autorisations réglementaires : <ul style="list-style-type: none">▪ Approbations par l'AGE d'Holcim▪ Lancement de l'offre publique d'échange

FINALISATION DE L'OPÉRATION ATTENDUE AU PREMIER SEMESTRE 2015

CRÉATION D'UN GROUPE À L'AVANT-GARDE DE L'INDUSTRIE DES MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION

- [UNE FUSION ENTRE ÉGAUX, REFLÉTÉE
PAR LA STRUCTURE DE L'OPÉRATION ET L'ÉQUILIBRE
DE LA GOUVERNANCE
- [CRÉATION D'UNE PLATEFORME EXCEPTIONNELLE
DE DÉVELOPPEMENT, LA MIEUX ADAPTÉE
AUX DÉFIS FUTURS DU SECTEUR
- [DES SOLUTIONS PLUS INNOVANTES POUR LES CLIENTS -
DES SOLUTIONS RESPECTUEUSES DE L'ENVIRONNEMENT
AU BÉNÉFICE DES COMMUNAUTÉS LOCALES
- [UNE PROXIMITÉ CULTURELLE FAVORISANT
UNE INTÉGRATION RÉUSSIE
- [UNE PROPOSITION DE VALEUR UNIQUE
POUR TOUTES LES PARTIES PRENANTES



Oigny Sainte Benoite



Le Teil



LafargeHolcim
7 AVRIL 2014

**CRÉATION D'UN GROUPE
À L'AVANT-GARDE DE L'INDUSTRIE
DES MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION**