

UBS Investment Bank Kapitalerhöhung 2004 mittels Bezugsangebot an die bisherigen Aktionäre und internationale Platzierung		Holcim Kotierungsinserat sowie Bezugs- und Platzierungsangebot		
Rechtsgrundlage	Die ordentliche Generalversammlung der Aktionäre der Holcim Ltd mit Sitz in Jona (SG) hat am 14. Mai 2004 eine ordentliche Kapitalerhöhung beschlossen, wonach das Aktienkapital durch Ausgabe von 28'740'689 Namenaktien von je CHF 2 Nennwert von CHF 402'369'658 um CHF 57'481'378 auf CHF 459'851'036 erhöht wird. Die Kapitalerhöhung wird voraussichtlich am 26. Mai 2004 durchgeführt und zur Eintragung ins Handelsregister des Kantons St. Gallen angemeldet. Die 28'740'689 Namenaktien von je CHF 2 Nennwert werden den bisherigen Aktionären zu den nachstehenden Bedingungen zum Kauf angeboten («Bezugsangebot»). Neue Namenaktien, für die das Bezugsrecht nicht ausgeübt wurde, werden voraussichtlich nach Ablauf der Bezugsfrist im Rahmen eines öffentlichen Angebots in der Schweiz und im Rahmen einer Privatplatzierung an institutionelle Investoren in gewissen Ländern ausserhalb der Schweiz angeboten («Internationale Platzierung»).			
Kapitalerhöhung mit Bezugsangebot («Bezugsangebot»)	Bezugsfrist 18. bis 26. Mai 2004, 12.00 Uhr (MEZ). Später eingereichte Ausübungserklärungen können nicht mehr berücksichtigt werden. Bezugsrechte, welche nicht bis zum 26. Mai 2004, 12.00 (MEZ) ausgeübt werden, verfallen entschädigungslos. Die Ausübung der Bezugsrechte ist unwiderruflich. Bezugsverhältnis 1 neue Namenaktie Holcim Ltd von CHF 2 Nennwert auf 7 bestehende Namenaktien Holcim Ltd von je CHF 2 Nennwert Bezugspreis CHF 52.– netto je neue Namenaktie Holcim Ltd von CHF 2 Nennwert. Die eidgenössische Emissionsabgabe von 1% wird von der Holcim Ltd getragen. Bezugsrechtshandel 18. bis 25. Mai 2004 Die untenstehenden Banken sind gerne bereit, den An- und Verkauf von Bezugsrechten an der virt-x zu vermitteln. Bezugsrechtsausübung Die Ausübung des Bezugsrechts erfolgt durch Einreichung des Bezugsrechtsausweises zu den Namenaktien unter Verwendung des entsprechenden Bezugsscheins. Die Deponenten werden direkt durch ihre Depotbank avisiert.			
Internationale Platzierung («Global Offering»)	Datum der Platzierung Eine allfällige Platzierung von Aktien, für die das Bezugsrecht nicht ausgeübt wurde, würde voraussichtlich am 27. Mai 2004 beginnen. Platzierungspreis Der Platzierungspreis für die Platzierung von Aktien, für die das Bezugsrecht nicht ausgeübt wurde, wird voraussichtlich im Rahmen eines Bookbuilding-Verfahrens festgelegt.			
Allgemeines	Lieferung und Zahlung Die neuen Namenaktien werden voraussichtlich am 2. Juni 2004 gegen Zahlung des Bezugspreises geliefert. Ex-Notierung Die Namenaktien werden an der virt-x ab 18. Mai 2004 ex-Bezugsrecht und ex-Dividende gehandelt. Eintragungsbestimmungen Die Eintragung der neuen Namenaktien unterliegt den Eintragungsbeschränkungen gemäss Art. 5 der Statuten. Dividendenberechtigung Die neuen Namenaktien sind für das ganze Geschäftsjahr 2004 dividendenberechtigt. Zulassung zum Handel und Kotierung Die Zulassung der Bezugsrechte zum Handel an der virt-x ist auf den 18. Mai 2004 und die Kotierung der neuen Namenaktien ist am Hauptsegment der SWX Swiss Exchange und deren Zulassung zum Handel an der virt-x ist auf den 27. Mai 2004 beantragt und bewilligt worden. Verbriefung und Titellieferung Die neuen Namenaktien der Holcim Ltd werden nicht verurkundet (aufgehobener Titeldruck). Die Aktionäre haben keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Urkunden für Namenaktien. Sie können jedoch von der Holcim Ltd jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über die in ihrem Eigentum stehenden Namenaktien verlangen. Risiken Bezüglich Risiken wird auf den entsprechenden Beschrieb im Emissions- und Kotierungsprospekt vom 14. Mai 2004 verwiesen. Verkaufsrestriktionen Insbesondere USA, US persons, Vereinigtes Königreich, Kanada, Japan, Deutschland, Fürstentum Liechtenstein und Frankreich. Die Namenaktien werden ausserhalb der Schweiz nicht öffentlich zum Kauf angeboten und dürfen nur in Übereinstimmung mit den jeweils anwendbaren Gesetzen und Verordnungen in, nach oder aus anderen Ländern als der Schweiz angeboten verkauft, erworben oder geliefert werden. In den USA werden die Namenaktien nur bei sogenannten Qualified Institutional Buyers gemäss Rule 144A des Securities Act platziert. Anwendbares Recht und Gerichtsstand Schweizerisches Recht / Zürich 1			
Valorennummern und ISIN	Namenaktie Holcim Ltd von CHF 2 Nennwert Bezugsrecht ab Namenaktien	1.221.405 / CH0012214059 1.819.027 / CH0018190279		
Ort und Datum	Zürich, 18. Mai 2004 Der Emissions- und Kotierungsprospekt in englischer Sprache, der allein für die Zulassung der neuen Namenaktien an der SWX Swiss Exchange massgebend ist, kann bei sämtlichen Geschäftsstellen der unten aufgeführten Banken oder bei UBS Investment Bank, Transactions Legal, Postfach, CH-8098 Zürich, über Telefon 01 239 47 03, via Fax 01 239 21 11 oder via E-Mail swiss-prospectus@ubs.com bezogen werden. Dieses Kotierungsinserat und Bezugsangebot stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652a respektive 1156 OR dar. Global Co-ordinator UBS Investment Bank Joint-Lead Underwriters UBS Investment Bank ABN AMRO Rothschild Citigroup Deutsche Bank Co-Lead Managers Banco Santander BNP PARIBAS Credit Suisse First Boston ING Co-Managers BBVA HVB Corporates & Markets Société Générale Corporate & Investment Banking Gruppe deutschschweizerischer Privatbankiers			

25514