



Résultats

de la 153^e Assemblée générale ordinaire de Nestlé S.A.

du 23 avril 2020 à 14h30 à Beaulieu Lausanne, à Lausanne, Suisse

Présidence: Paul Bulcke, Président du Conseil d'administration

Procès-verbal: David Frick, Secrétaire du Conseil d'administration

Représentant indépendant selon l'article 689c du Code des obligations: Etude Hartmann Dreyer, Avocats et Notaires, case postale 736, 1701 Fribourg.

L'organe de révision, KPMG SA, succursale de Genève, était représenté par M. Lukas Marty.

Présence:

Dans son Ordonnance 2 COVID-19 du 16 mars 2020, le Conseil fédéral suisse a interdit toutes les manifestations publiques et privées. Conformément à cette ordonnance, le Conseil d'administration de Nestlé S.A. a décidé de tenir l'Assemblée générale ordinaire 2020 sans la présence des actionnaires. Les actionnaires ont été invités à exercer leurs droits de vote par l'intermédiaire du Représentant indépendant, Hartmann Dreyer, Avocats et Notaires.

Le Représentant indépendant représentait 1 720 381 900 actions, correspondant à 80.1 % des actions ayant le droit de vote, respectivement 57.8 % du capital-actions.

Ordre du Jour:

1 Rapport de gestion 2019

1.1 Rapport annuel, comptes de Nestlé S.A. et comptes consolidés du groupe Nestlé pour l'exercice 2019; rapports de l'organe de révision

Le Conseil d'administration a proposé l'approbation du Rapport annuel, des comptes de Nestlé S.A. et des comptes consolidés du groupe Nestlé pour l'exercice 2019.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 377 780	
Majorité absolue	860 188 891	
Oui	1 714 001 149	99.63 %
Non	622 963	0.04 %
Abstentions	5 753 668	0.33 %

1.2 Vote consultatif sur le Rapport de rémunération 2019

Le Conseil d'administration a proposé l'acceptation du Rapport de rémunération 2019 (vote consultatif).

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 378 550	
Majorité absolue	860 189 276	
Oui	1 538 403 391	89.42 %
Non	175 291 388	10.19 %
Abstentions	6 683 771	0.39 %

2 Décharge au Conseil d'administration et à la Direction

Le Conseil d'administration a proposé de donner décharge aux membres du Conseil d'administration et de la Direction pour l'exercice 2019.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 717 968 390	
Majorité absolue	858 984 196	
Oui	1 694 834 494	98.65 %
Non	11 964 489	0.70 %
Abstentions	11 169 407	0.65 %

3 Emploi du bénéfice résultant du bilan de Nestlé S.A.

Le Conseil d'administration a proposé l'emploi du bénéfice résultant du bilan de Nestlé S.A. comme suit:

Bénéfice résultant du bilan	
Bénéfice reporté	CHF 11 436 254 726
Bénéfice de l'exercice	<u>CHF 14 234 889 934</u>
	<u>CHF 25 671 144 660</u>
Emploi proposé	
Dividende pour 2019, CHF 2.70 par action sur 2 887 141 341 actions ^a	<u>CHF 7 795 281 621</u>
Solde reporté à nouveau	<u>CHF 17 875 863 039</u>

^a En fonction du nombre d'actions émises à la date déterminante pour le versement du dividende (24 avril 2020).
Aucun dividende n'est versé sur les actions propres détenues par le groupe Nestlé.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 381 900	
Majorité absolue	860 190 951	
Oui	1 716 652 822	99.78 %
Non	1 868 067	0.11 %
Abstentions	1 861 011	0.11 %

4 Elections

4.1 Réélection du Président et des membres du Conseil d'administration

4.1.1 M. Paul Bulcke

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de M. Paul Bulcke comme membre et Président du Conseil d'administration pour un mandat qui s'achève à la fin de l'Assemblée générale ordinaire suivante.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 376 785	
Majorité absolue	860 188 393	
Oui	1 637 398 366	95.17 %
Non	80 097 885	4.66 %
Abstentions	2 880 534	0.17 %

4.1.2 M. Ulf Mark Schneider

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de M. Ulf Mark Schneider comme membre du Conseil d'administration pour un mandat qui s'achève à la fin de l'Assemblée générale ordinaire suivante.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 378 480	
Majorité absolue	860 189 241	
Oui	1 611 542 126	93.67 %
Non	106 085 820	6.17 %
Abstentions	2 750 534	0.16 %

4.1.3 M. Henri de Castries

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de M. Henri de Castries comme membre du Conseil d'administration pour un mandat qui s'achève à la fin de l'Assemblée générale ordinaire suivante.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 374 040	
Majorité absolue	860 187 021	
Oui	1 679 250 590	97.61 %
Non	36 453 221	2.12 %
Abstentions	4 670 229	0.27 %

4.1.4 M. Renato Fassbind

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de M. Renato Fassbind comme membre du Conseil d'administration pour un mandat qui s'achève à la fin de l'Assemblée générale ordinaire suivante.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 380 615	
Majorité absolue	860 190 308	
Oui	1 680 444 200	97.68 %
Non	36 806 978	2.14 %
Abstentions	3 129 437	0.18 %

4.1.5 Mme Ann M. Veneman

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de Mme Ann M. Veneman comme membre du Conseil d'administration pour un mandat qui s'achève à la fin de l'Assemblée générale ordinaire suivante.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 379 125	
Majorité absolue	860 189 563	
Oui	1 633 443 927	94.95 %
Non	40 095 852	2.33 %
Abstentions	46 839 346	2.72 %

4.1.6 Mme Eva Cheng

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de Mme Eva Cheng comme membre du Conseil d'administration pour un mandat qui s'achève à la fin de l'Assemblée générale ordinaire suivante.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 378 843	
Majorité absolue	860 189 422	
Oui	1 689 392 122	98.20 %
Non	26 520 860	1.54 %
Abstentions	4 465 861	0.26 %

4.1.7 M. Patrick Aebischer

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de M. Patrick Aebischer comme membre du Conseil d'administration pour un mandat qui s'achève à la fin de l'Assemblée générale ordinaire suivante.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 379 690	
Majorité absolue	860 189 846	
Oui	1 684 473 119	97.91 %
Non	32 662 041	1.90 %
Abstentions	3 244 530	0.19 %

4.1.8 Mme Ursula M. Burns

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de Mme Ursula M. Burns comme membre du Conseil d'administration pour un mandat qui s'achève à la fin de l'Assemblée générale ordinaire suivante.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 381 240	
Majorité absolue	860 190 621	
Oui	1 561 242 623	90.75 %
Non	154 683 444	8.99 %
Abstentions	4 455 173	0.26 %

4.1.9 M. Kasper Rorsted

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de M. Kasper Rorsted comme membre du Conseil d'administration pour un mandat qui s'achève à la fin de l'Assemblée générale ordinaire suivante.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 381 240	
Majorité absolue	860 190 621	
Oui	1 685 899 457	97.99 %
Non	31 096 927	1.81 %
Abstentions	3 384 856	0.20 %

4.1.10 M. Pablo Isla

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de M. Pablo Isla comme membre du Conseil d'administration pour un mandat qui s'achève à la fin de l'Assemblée générale ordinaire suivante.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 381 010	
Majorité absolue	860 190 506	
Oui	1 640 367 309	95.35 %
Non	75 490 543	4.39 %
Abstentions	4 523 158	0.26 %

4.1.11 Mme Kimberly A. Ross

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de Mme Kimberly A. Ross en tant que membre du Conseil d'administration pour un mandat qui s'achève à la fin de l'Assemblée générale ordinaire suivante.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 381 240	
Majorité absolue	860 190 621	
Oui	1 691 427 109	98.32 %
Non	25 698 071	1.49 %
Abstentions	3 256 060	0.19 %

4.1.12 M. Dick Boer

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de M. Dick Boer en tant que membre du Conseil d'administration pour un mandat qui s'achève à la fin de l'Assemblée générale ordinaire suivante.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 381 020	
Majorité absolue	860 190 511	
Oui	1 687 008 197	98.06 %
Non	29 926 988	1.74 %
Abstentions	3 445 835	0.20 %

4.1.13 M. Dinesh Paliwal

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de M. Dinesh Paliwal en tant que membre du Conseil d'administration pour un mandat qui s'achève à la fin de l'Assemblée générale ordinaire suivante.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 378 540	
Majorité absolue	860 189 271	
Oui	1 682 647 650	97.81 %
Non	32 492 881	1.89 %
Abstentions	5 238 009	0.30 %

4.2 Election au Conseil d'administration

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de Mme Hanne Jimenez de Mora en tant que membre du Conseil d'administration pour un mandat qui s'achève à la fin de l'Assemblée générale ordinaire suivante.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 381 650	
Majorité absolue	860 190 826	
Oui	1 713 269 670	99.58 %
Non	2 179 781	0.13 %
Abstentions	4 932 199	0.29 %

4.3 Election des membres du Comité de rémunération

4.3.1 M. Patrick Aebischer

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de M. Patrick Aebischer en tant que membre du Comité de rémunération pour un mandat qui s'achève à la fin de l'Assemblée générale ordinaire suivante.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 381 300	
Majorité absolue	860 190 651	
Oui	1 675 686 404	97.40 %
Non	39 342 301	2.29 %
Abstentions	5 352 595	0.31 %

4.3.2 Mme Ursula M. Burns

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de Mme Ursula M. Burns en tant que membre du Comité de rémunération pour un mandat qui s'achève à la fin de l'Assemblée générale ordinaire suivante.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 375 900	
Majorité absolue	860 187 951	
Oui	1 553 113 301	90.27 %
Non	160 610 890	9.34 %
Abstentions	6 651 709	0.39 %

4.3.3 M. Pablo Isla

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de M. Pablo Isla en tant que membre du Comité de rémunération pour un mandat qui s'achève à la fin de l'Assemblée générale ordinaire suivante.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 381 900	
Majorité absolue	860 190 951	
Oui	1 628 482 638	94.66 %
Non	85 321 175	4.96 %
Abstentions	6 578 087	0.38 %

4.3.4 M. Dick Boer

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de M. Dick Boer en tant que membre du Comité de rémunération pour un mandat qui s'achève à la fin de l'Assemblée générale ordinaire suivante.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 381 900	
Majorité absolue	860 190 951	
Oui	1 678 420 480	97.56 %
Non	35 670 947	2.07 %
Abstentions	6 290 473	0.37 %

4.4 Election de l'organe de révision

A la suite d'un appel d'offres pour la révision, le Conseil d'administration a proposé l'élection de Ernst & Young SA, succursale de Lausanne, en tant qu'organe de révision pour l'exercice 2020.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 381 450	
Majorité absolue	860 190 726	
Oui	1 699 966 083	98.82 %
Non	18 146 609	1.05 %
Abstentions	2 268 758	0.13 %

4.5 Election du Représentant indépendant

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de Hartmann Dreyer, Avocats et Notaires, case postale 736, 1701 Fribourg, Suisse, en tant que Représentant indépendant pour un mandat qui s'achève à la fin de l'Assemblée générale ordinaire suivante.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 381 900	
Majorité absolue	860 190 951	
Oui	1 702 297 073	98.95 %
Non	15 284 390	0.89 %
Abstentions	2 800 437	0.16 %

5 Rémunération du Conseil d'administration et de la Direction du Groupe

5.1 Rémunération du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration a proposé l'approbation, de manière prospective, pour la période allant de l'Assemblée générale ordinaire 2020 à l'Assemblée générale ordinaire 2021, d'une rémunération totale pour les 13 membres non-exécutifs du Conseil d'administration (y compris le Président, mais non compris l'Administrateur délégué) de CHF 10 millions, dont environ CHF 4 millions en espèces, CHF 5.5 millions en actions Nestlé S.A. (bloquées pendant 3 ans) et CHF 0.5 million au titre de cotisations de sécurité sociale et autres honoraires.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 351 440	
Majorité absolue	860 175 721	
Oui	1 642 483 129	95.47 %
Non	70 289 371	4.09 %
Abstentions	7 578 940	0.44 %

5.2 Rémunération de la Direction du Groupe

Le Conseil d'administration a proposé l'approbation, de manière prospective, pour la période allant du 1^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2021, d'une rémunération totale maximale pour les 12 membres de la Direction du Groupe, y compris l'Administrateur délégué, de CHF 55 millions, dont environ CHF 14 millions à titre de salaire de base, CHF 19 millions pour le bonus à court terme (calculé sur la base d'une réalisation maximale de tous les objectifs), CHF 14 millions pour les plans de participation à long terme (sur la base de la valeur du marché au moment de l'attribution), CHF 4 millions pour les futures prestations de prévoyance et CHF 4 millions pour les cotisations de sécurité sociale, indemnités diverses et dépenses imprévues.

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 354 890	
Majorité absolue	860 177 446	
Oui	1 572 722 189	91.42 %
Non	137 871 727	8.01 %
Abstentions	9 760 974	0.57 %

6 Réduction du capital

Le Conseil d'administration a proposé la réduction du capital-actions de CHF 297 600 000 d'un montant de CHF 9 500 000 à CHF 288 100 000 par destruction de 95 000 000 actions propres rachetées dans le cadre des programmes de rachat d'actions, la constatation du résultat du rapport de l'organe de révision qui confirme que les prétentions des créanciers sont entièrement couvertes nonobstant la réduction de capital et la modification de l'article 3 des statuts comme suit:

«Article 3 Capital-actions

Le capital-actions de Nestlé est de CHF 288 100 000 (deux cent quatre-vingt-huit millions cent mille francs suisses) divisé en 2 881 000 000 actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 0.10 chacune, entièrement libérées.»

L'Assemblée générale a approuvé la proposition du Conseil d'administration comme suit:

Votes	1 720 379 235	
Majorité absolue	860 189 618	
Oui	1 703 372 495	99.01 %
Non	12 023 867	0.70 %
Abstentions	4 982 873	0.29 %