

Résultats
de la 152^e Assemblée générale ordinaire de Nestlé S.A.
du 11 avril 2019 à Beaulieu Lausanne, à Lausanne

Présidence: Paul Bulcke, Président du Conseil d'administration
Procès-verbal: Yves Philippe Bloch, Secrétaire général

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 Messieurs Scott Cormack et Lukas Marty.

Présence:

A 14h30, 1 830 actionnaires étaient présents ou représentés, ce qui correspond à 1 735 349 511 voix (soit 79,6 % des actions ayant le droit de vote, respectivement 56,7 % du capital-actions),

dont

Actionnaires ou leurs représentants	20 045 197 voix	1,20 %
Représentant indépendant	1 715 304 314 voix	98,80 %

Ordre du Jour:

1 Rapport de gestion 2018

1.1 Rapport annuel, comptes de Nestlé S.A. et comptes consolidés du groupe Nestlé pour l'exercice 2018; 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 2018.

Interventions: 13

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

Votes	1 734 051 002	
Majorité absolue	867 025 502	
Oui	1 728 879 520	99,70 %
Non	737 473	0,04 %
Abstentions	4 434 009	0,26 %

1.2 Vote consultatif sur le Rapport de rémunération 2018

Le Conseil d'administration a proposé l'acceptation du Rapport de rémunération 2018 (vote consultatif).

Interventions: aucune

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

Votes	1 733 431 631	
Majorité absolue	866 715 816	
Oui	1 500 070 127	86,54 %
Non	208 530 067	12,03 %
Abstentions	24 831 437	1,43 %

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 2018.

Interventions: aucune

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

Votes	1 731 775 959	
Majorité absolue	865 887 980	
Oui	1 713 111 418	98,92 %
Non	10 047 695	0,58 %
Abstentions	8 616 846	0,50 %

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	
Report de l'exercice 2017	CHF 6 479 867 098
Bénéfice de l'exercice 2018	<u>CHF 12 267 820 563</u>
	<u>CHF 18 747 687 661</u>
Emploi proposé	
Dividende pour 2018, CHF 2.45 par action sur 2 984 258 341 actions ¹	<u>CHF 7 311 432 935</u>
Solde à reporter à nouveau	<u>CHF 11 436 254 726</u>

Interventions: Aucune

¹ En fonction du nombre d'actions émises à la date déterminante pour le versement du dividende (12 avril 2019). Aucun dividende n'est versé sur les actions propres détenues par le groupe Nestlé ; le montant respectif sera attribué à la réserve spéciale.

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

Votes	1 734 101 050	
Majorité absolue	867 050 526	
Oui	1 730 902 071	99,82 %
Non	1 749 697	0,10 %
Abstentions	1 449 282	0,08 %

4 Elections

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

Interventions: aucune

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	1 734 088 755	
Majorité absolue	867 044 378	
Oui	1 624 704 750	93,70 %
Non	106 732 308	6,15 %
Abstentions	2 651 697	0,15 %

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	1 734 069 338	
Majorité absolue	867 034 670	
Oui	1 607 793 270	92,72 %
Non	123 838 767	7,14 %
Abstentions	2 437 301	0,14 %

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	1 734 069 092	
Majorité absolue	867 034 547	
Oui	1 695 945 846	97,81 %
Non	35 452 084	2,04 %
Abstentions	2 671 162	0,15 %

4.1.4 M. Beat W. Hess

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de M. Beat W. Hess 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	1 734 080 269	
Majorité absolue	867 040 135	
Oui	1 696 774 771	97,85 %
Non	33 424 691	1,93 %
Abstentions	3 880 807	0,22 %

4.1.5 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	1 732 436 475	
Majorité absolue	866 218 238	
Oui	1 697 509 016	97,99 %
Non	32 427 179	1,87 %
Abstentions	2 500 280	0,14 %

4.1.6 Mme Ann M. Veneman

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de Mme Ann 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	1 732 499 393	
Majorité absolue	866 249 697	
Oui	1 704 407 724	98,37 %
Non	24 356 869	1,41 %
Abstentions	3 734 800	0,22 %

4.1.7 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	1 734 089 688	
Majorité absolue	867 044 845	
Oui	1 702 855 726	98,20 %
Non	27 410 376	1,58 %
Abstentions	3 823 586	0,22 %

4.1.8 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	1 734 071 340	
Majorité absolue	867 035 671	
Oui	1 699 282 092	98,00 %
Non	32 468 013	1,87 %
Abstentions	2 321 235	0,13 %

4.1.9 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	1 734 083 239	
Majorité absolue	867 041 620	
Oui	1 474 864 983	85,05 %
Non	255 387 170	14,73 %
Abstentions	3 831 086	0,22 %

4.1.10 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	1 733 999 642	
Majorité absolue	866 999 822	
Oui	1 700 266 560	98,05 %
Non	31 174 006	1,80 %
Abstentions	2 559 076	0,15 %

4.1.11 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	1 734 057 157	
Majorité absolue	867 028 579	
Oui	1 683 084 780	97,06 %
Non	48 364 413	2,79 %
Abstentions	2 607 964	0,15 %

4.1.12 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	1 734 008 654	
Majorité absolue	867 004 328	
Oui	1 708 653 605	98,53 %
Non	23 005 367	1,33 %
Abstentions	2 349 682	0,14 %

4.2 Elections au Conseil d'administration

Interventions: aucune

4.2.1 M. Dick Boer

Le Conseil d'administration a proposé l'élection 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	1 733 967 850	
Majorité absolue	866 983 926	
Oui	1 727 763 925	99,65 %
Non	3 201 024	0,18 %
Abstentions	3 002 901	0,17 %

4.2.2 M. Dinesh Paliwal

Le Conseil d'administration a proposé l'élection 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	1 733 849 044	
Majorité absolue	866 924 523	
Oui	1 656 258 600	95,53 %
Non	74 461 220	4,29 %
Abstentions	3 129 224	0,18 %

4.3 Election des membres du Comité de rémunération

Interventions: aucune

4.3.1 M. Beat W. Hess

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de M. Beat W. Hess 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	1 733 928 693	
Majorité absolue	866 964 347	
Oui	1 683 198 706	97,08 %
Non	46 020 312	2,65 %
Abstentions	4 709 675	0,27 %

4.3.2 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	1 733 905 789	
Majorité absolue	866 952 895	
Oui	1 690 761 366	97,51 %
Non	39 970 135	2,31 %
Abstentions	3 174 288	0,18 %

4.3.3 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	1 732 372 449	
Majorité absolue	866 186 225	
Oui	1 476 410 365	85,22 %
Non	251 190 969	14,5 %
Abstentions	4 771 115	0,28 %

4.3.4 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	1 733 941 239	
Majorité absolue	866 970 620	
Oui	1 677 256 463	96,73 %
Non	53 060 560	3,06 %
Abstentions	3 624 216	0,21 %

4.4 Election de l'organe de révision

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de KPMG SA, succursale de Genève, en tant qu'organe de révision pour un mandat qui s'achève à la fin de l'Assemblée générale ordinaire suivante.

Interventions: 1

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

Votes	1 733 921 236	
Absolute majority	866 960 619	
Votes in favour	1 608 464 735	92,77 %
Votes against	116 007 690	6,69 %
Abstentions	9 448 811	0,54 %

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.

Interventions: aucune

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

Votes	1 733 800 959	
Majorité absolue	866 900 480	
Oui	1 730 779 797	99,83 %
Non	1 637 985	0,09 %
Abstentions	1 383 177	0,08 %

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 2019 à l'Assemblée générale ordinaire 2020, 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 (escomptées de 16% pour tenir compte de la période de blocage de 3 ans) et CHF 0,5 million au titre de cotisations de sécurité sociale et autres honoraires.

Interventions: aucune

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

Votes	1 733 743 355	
Majorité absolue	866 871 678	
Oui	1 562 375 050	90,12 %
Non	164 384 028	9,48 %
Abstentions	6 984 277	0,40 %

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 2020 au 31 décembre 2020, 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, tenant compte dans le cas de l'Administrateur délégué d'un escompte de 16% sur les 50% qui lui sont versés en actions Nestlé S.A. bloquées), CHF 14 millions pour les plans de participation à long terme (sur la base de la juste valeur 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.

Interventions: aucune

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

Votes	1 733 319 656	
Majorité absolue	866 659 829	
Oui	1 597 909 103	92,19 %
Non	127 206 374	7,34 %
Abstentions	8 204 179	0,47 %

6 Réduction du capital

Le Conseil d'administration a proposé la réduction du capital-actions de CHF 306 300 000 d'un montant de CHF 8 700 000 à CHF 297 600 000 par destruction de 87 000 000 actions propres rachetées dans le cadre du programme 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 297 600 000 (deux cent quatre-vingt-dix sept millions six cent mille francs suisses) divisé en 2 976 000 000 actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 0.10 chacune, entièrement libérées.»

Interventions: aucune

Votes	1 733 552 135	
Majorité absolue	866 776 068	
Oui	1 728 111 787	99,68 %
Non	2 344 571	0,14 %
Abstentions	3 095 777	0,18 %

Clôture de l'Assemblée générale: 17h33