



Résultats
de la 156^e Assemblée générale ordinaire de Nestlé S.A.
du 20 avril 2023 à 14h30
SwissTech Convention Center EPFL
Rue Louis Favre 2, 1024 Ecublens (Lausanne), Suisse

Présidence: Paul Bulcke, Président du Conseil d'administration

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

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

Organe de révision:

L'organe de révision Ernst & Young SA, succursale de Lausanne, était représenté par Jeanne Boillet et André Schaub.

Notaire:

Me Martin Habs, notaire à Lausanne, était présent pour dresser, en la forme authentique, le procès-verbal des décisions prises aux points 4.2, 6, 7.1 et 7.2, ainsi que d'un constat au point 4.1.

Présence:

A 14h30, 1 257 actionnaires étaient présents ou représentés, ce qui correspond à 1 607 758 418 voix (79.9 % des actions ayant le droit de vote, respectivement 58.5 % du capital-actions), dont :

Actionnaires ou leurs représentants	14 282 040 voix	0.90 %
Représentant indépendant	1 593 476 378 voix	99.10 %

Ordre du Jour

1 Rapport de gestion 2022

1.1 Rapport annuel, comptes de Nestlé S.A. et comptes consolidés du groupe Nestlé pour l'exercice 2022

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 2022.

Interventions : 7

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

Votes	1 601 512 943	
Majorité absolue	800 756 472	
Oui	1 594 142 063	99.54 %
Non	1 140 321	0.07 %
Abstentions	6 230 559	0.39 %

1.2 Vote consultatif sur le Rapport de rémunération 2022

Le Conseil d'administration a proposé l'acceptation du Rapport de rémunération 2022 (vote consultatif).

Interventions : aucune

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

Votes	1 601 655 590	
Majorité absolue	800 827 796	
Oui	1 315 867 033	82.16 %
Non	263 163 671	16.43 %
Abstentions	22 624 886	1.41 %

2 Décharge au Conseil d'administration et à la Direction pour 2022

Le Conseil d'administration a proposé de donner décharge aux membres du Conseil d'administration et de la Direction pour l'exercice 2022.

Interventions : aucune

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

Votes	1 598 982 082	
Majorité absolue	799 491 042	
Oui	1 511 061 004	94.51 %
Non	77 456 475	4.84 %
Abstentions	10 464 603	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 22 553 014 974
Dividende sur propres actions non distribué ^(a)	CHF 263 816 717
Destruction de 65 000 000 actions (rachat d'actions)	CHF (7 335 027 036)
Bénéfice de l'exercice 2022	<u>CHF 8 835 205 673</u>
	<u>CHF 24 317 010 328</u>

Emploi proposé

Dividende pour 2022, CHF 2.95 par action sur 2 750 000 000 actions ^(b)	
(2021 : CHF 2.80 sur 2 815 000 000 actions)	<u>CHF 8 112 500 000</u>

Solde reporté à nouveau	<u>CHF 16 204 510 328</u>
--------------------------------	---------------------------

Interventions : aucune

^(a) Le montant de CHF 7 882 000 000 proposé comme distribution de dividende 2021 a été réduit de CHF 263 816 717 en raison de 94 220 256 propres actions détenues par le groupe Nestlé à la date du paiement du dividende.

^(b) En fonction du nombre d'actions émises à la date déterminante pour le versement du dividende (21 avril 2023). Aucun dividende n'est versé sur les propres actions détenues par le groupe Nestlé.

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

Votes	1 601 624 037	
Majorité absolue	800 812 019	
Oui	1 598 812 483	99.83 %
Non	864 649	0.05 %
Abstentions	1 946 905	0.12 %

4 Elections

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

Interventions : aucune

4.1.1 Paul Bulcke

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de 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	1 601 634 171	
Majorité absolue	800 817 086	
Oui	1 452 774 443	90.71 %
Non	141 160 245	8.81 %
Abstentions	7 699 483	0.48 %

4.1.2 Ulf Mark Schneider

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de 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	1 601 700 540	
Majorité absolue	800 850 271	
Oui	1 422 942 680	88.84 %
Non	174 653 831	10.90 %
Abstentions	4 104 029	0.26 %

4.1.3 Henri de Castries

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de 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	1 601 699 192	
Majorité absolue	800 849 597	
Oui	1 458 144 441	91.04 %
Non	125 143 797	7.81 %
Abstentions	18 410 954	1.15 %

4.1.4 Renato Fassbind

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de 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	1 601 639 464	
Majorité absolue	800 819 733	
Oui	1 583 915 751	98.89 %
Non	14 864 141	0.93 %
Abstentions	2 859 572	0.18 %

4.1.5 Pablo Isla

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de 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	1 601 700 328	
Majorité absolue	800 850 165	
Oui	1 581 834 187	98.76 %
Non	16 171 087	1.01 %
Abstentions	3 695 054	0.23 %

4.1.6 Patrick Aebischer

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de 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	1 601 599 576	
Majorité absolue	800 799 789	
Oui	1 583 336 826	98.86 %
Non	15 049 367	0.94 %
Abstentions	3 213 383	0.20 %

4.1.7 Kimberly A. Ross

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de Kimberly A. Ross 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	1 601 595 058	
Majorité absolue	800 797 530	
Oui	1 588 785 917	99.20 %
Non	9 782 666	0.61 %
Abstentions	3 026 475	0.19 %

4.1.8 Dick Boer

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de Dick Boer Ross 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	1 601 689 265	
Majorité absolue	800 844 633	
Oui	1 584 672 054	98.93 %
Non	12 921 566	0.81 %
Abstentions	4 095 645	0.26 %

4.1.9 Dinesh Paliwal

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de 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	1 601 605 902	
Majorité absolue	800 802 952	
Oui	1 489 583 710	93.00 %
Non	108 891 121	6.80 %
Abstentions	3 131 071	0.20 %

4.1.10 Hanne Jimenez de Mora

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de 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	1 601 704 020	
Majorité absolue	800 852 011	
Oui	1 579 958 513	98.64 %
Non	18 894 593	1.18 %
Abstentions	2 850 914	0.18 %

4.1.11 Lindiwe Majele Sibanda

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de Lindiwe Majele Sibanda 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	1 601 703 677	
Majorité absolue	800 851 839	
Oui	1 588 065 672	99.15 %
Non	10 556 974	0.66 %
Abstentions	3 081 031	0.19 %

4.1.12 Chris Leong

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de Chris Leong 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	1 601 702 276		
Majorité absolue	800 851 139		
Oui	1 585 450 860		98.99 %
Non	12 062 897		0.75 %
Abstentions	4 188 519		0.26 %

4.1.13 Luca Maestri

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de Luca Maestri 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	1 601 711 472		
Majorité absolue	800 855 737		
Oui	1 585 060 122		98.96 %
Non	13 617 329		0.85 %
Abstentions	3 034 021		0.19 %

4.2 Elections au Conseil d'administration

Interventions : aucune

4.2.1 Rainer Blair

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de Rainer Blair 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	1 601 580 817		
Majorité absolue	800 790 409		
Oui	1 591 208 030		99.36 %
Non	6 132 663		0.38 %
Abstentions	4 240 124		0.26 %

4.2.2 Marie-Gabrielle Ineichen-Fleisch

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de Marie-Gabrielle Ineichen-Fleisch 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	1 601 676 499		
Majorité absolue	800 838 250		
Oui	1 592 989 322		99.46 %
Non	4 974 128		0.31 %
Abstentions	3 713 049		0.23 %

4.3 Elections des membres du Comité de rémunération

Interventions : aucune

4.3.1 Pablo Isla

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de 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	1 601 429 789	
Majorité absolue	800 714 895	
Oui	1 506 033 997	94.04 %
Non	89 300 216	5.58 %
Abstentions	6 095 576	0.38 %

4.3.2 Patrick Aebischer

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de 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	1 601 368 894	
Majorité absolue	800 684 448	
Oui	1 559 363 354	97.37 %
Non	36 478 264	2.28 %
Abstentions	5 527 276	0.35 %

4.3.3 Dick Boer

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de 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	1 601 410 102	
Majorité absolue	800 705 052	
Oui	1 560 061 843	97.42 %
Non	35 846 844	2.24 %
Abstentions	5 501 415	0.34 %

4.3.4 Dinesh Paliwal

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de Dinesh Paliwal 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	1 601 502 090	
Majorité absolue	800 751 046	
Oui	1 340 145 699	83.68 %
Non	256 724 969	16.03 %
Abstentions	4 631 422	0.29 %

4.4 Election de l'organe de révision

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de Ernst & Young SA, succursale de Lausanne, en tant qu'organe de révision pour l'exercice 2023.

Interventions : aucune

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

Votes	1 601 461 588	
Majorité absolue	800 730 795	
Oui	1 587 590 495	99.14 %
Non	11 237 367	0.70 %
Abstentions	2 633 726	0.16 %

4.5 Election du Représentant indépendant

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de Hartmann Dreyer, Avocats et Notaires, case postale, 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	1 601 482 431	
Majorité absolue	800 741 216	
Oui	1 594 824 349	99.58 %
Non	2 560 125	0.16 %
Abstentions	4 097 957	0.26 %

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 2023 à l'Assemblée générale ordinaire 2024, d'une rémunération totale pour les 14 membres non-exécutifs du Conseil d'administration (y compris le Président, mais non compris l'Administrateur délégué) de CHF 10,5 millions, dont environ CHF 3,5 millions en espèces, CHF 6,5 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.

Interventions : 1

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

Votes	1 601 472 751	
Majorité absolue	800 736 376	
Oui	1 545 794 516	96.52 %
Non	47 651 998	2.98 %
Abstentions	8 026 237	0.50 %

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 2024 au 31 décembre 2024, d'une rémunération totale maximale pour les 16 membres de la Direction du Groupe, y compris l'Administrateur délégué, de CHF 72 millions, dont environ CHF 18 millions à titre de salaire de base, CHF 23,5 millions pour le bonus à court terme (calculé sur la base d'une réalisation maximale de tous les objectifs), CHF 19,5 millions pour les plans de participation à long terme (sur la base de la

valeur du marché au moment de l'attribution), CHF 5 millions pour les futures prestations de prévoyance et CHF 6 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	1 601 367 198	
Majorité absolue	800 683 600	
Oui	1 452 296 715	90.69 %
Non	138 005 876	8.62 %
Abstentions	11 064 607	0.69 %

6 Réduction du capital-actions

Le Conseil d'administration a proposé la réduction du capital-actions de CHF 275 000 000 d'un montant de CHF 8 000 000 à CHF 267 000 000 par destruction de 80 000 000 propres actions rachetées dans le cadre du programme de rachat d'actions, le montant de la réduction du capital étant affecté à la réduction correspondante des propres actions au bilan.

Interventions : aucune

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

Votes	1 601 541 085	
Majorité absolue	800 770 543	
Oui	1 595 807 154	99.64 %
Non	2 550 552	0.16 %
Abstentions	3 183 379	0.20 %

7 Révision des statuts

Interventions : 1

7.1 Modifications des dispositions relatives à l'Assemblée générale

Le Conseil d'administration a proposé de modifier les articles 6, 8, 9, 10 et 13 des statuts de Nestlé S.A. tel qu'exposé dans l'Invitation.

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

Votes	1 601 355 322	
Majorité absolue	800 677 662	
Oui	1 417 600 126	88.53 %
Non	177 160 091	11.06 %
Abstentions	6 595 105	0.41 %

7.2 Modifications des dispositions relatives au Conseil d'administration, à la Rémunération, aux Contrats et Mandats et de Diverses Dispositions dans les sections II., III.D., IV. et V. des statuts

Le Conseil d'administration a proposé de modifier les articles 4, 5, 16, 17, 18, 19, 20, 21^{ter}, 21^{quinquies}, 21^{sexies}, 23 et 25 des statuts de Nestlé S.A. tel qu'exposé dans l'Invitation.

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

Votes	1 601 318 810	
Majorité absolue	800 659 406	
Oui	1 531 635 584	95.65 %
Non	63 482 176	3.96 %
Abstentions	6 201 050	0.39 %

Clôture de l'Assemblée générale ordinaire: 17h28