



Procès-verbal résumé
de la 157^e Assemblée générale ordinaire de Nestlé S.A.
du 18 avril 2024 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 et 7, ainsi que d'un constat au point 4.1.

Présence:

A 14h30, 1 107 actionnaires étaient présents ou représentés, ce qui correspond à 1 460 758 722 votes (79.5 % des actions ayant le droit de vote, respectivement 54.7 % du capital-actions), dont :

Actionnaires ou leurs représentants	9 805 510 votes	0.7 %
Représentant indépendant	1 450 953 212 votes	99.3 %

Ordre du Jour

1 Rapport de gestion 2023

1.1 Rapport annuel, comptes de Nestlé S.A. et comptes consolidés du groupe Nestlé pour l'exercice 2023

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 2023.

Interventions : 7

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

Votes	1 460 707 218	
Majorité absolue	730 353 610	
Oui	1 453 112 695	99.48 %
Non	3 728 063	0.26 %
Abstentions	3 866 460	0.26 %

1.2 Vote consultatif sur le Rapport de rémunération 2023

Le Conseil d'administration a proposé l'acceptation du Rapport de rémunération 2023 (vote consultatif).

Interventions : aucune

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

Votes	1 460 700 083	
Majorité absolue	730 350 042	
Oui	1 224 475 222	83.83 %
Non	212 637 250	14.56 %
Abstentions	23 587 611	1.61 %

1.3 Vote consultatif sur le Creating Shared Value and Sustainability Report 2023

Le Conseil d'administration a proposé l'acceptation du Creating Shared Value and Sustainability Report 2023 (vote consultatif).

Interventions : aucune

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

Votes	1 460 711 043	
Majorité absolue	730 355 522	
Oui	1 332 565 712	91.23 %
Non	118 585 283	8.12 %
Abstentions	9 560 048	0.65 %

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 2023.

Interventions : aucune

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

Votes	1 460 711 043	
Majorité absolue	730 355 522	
Oui	1 431 630 160	98.01 %
Non	18 580 413	1.27 %
Abstentions	10 500 470	0.72 %

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 de 2022	CHF	16 204 510 328
Dividende sur propres actions non distribué ^(a)	CHF	283 919 753
Destruction de 80 000 000 actions (rachat d'actions)	CHF	(9 136 617 465)
Bénéfice de l'exercice	CHF	<u>12 671 082 922</u>
Total	CHF	<u>20 022 895 538</u>

Emploi proposé

Dividende pour 2023, CHF 3.00 par action sur 2 670 000 000 actions ^(b)		
(2022 : CHF 2.95 sur 2 750 000 000 actions)	CHF	<u>8 010 000 000</u>

Solde reporté à nouveau	CHF	<u>12 012 895 538</u>
--------------------------------	-----	-----------------------

Interventions : aucune

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

Votes	1 460 710 843	
Majorité absolue	730 355 422	
Oui	1 456 709 187	99.73 %
Non	2 504 154	0.17 %
Abstentions	1 497 502	0.10 %

4 Elections

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

Interventions : 1

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	1 460 703 893	
Majorité absolue	730 351 947	
Oui	1 278 637 808	87.53 %
Non	176 243 114	12.07 %
Abstentions	5 822 971	0.40 %

^(a) Le montant de CHF 8 112 500 000 proposé comme distribution de dividende 2022 a été réduit de CHF 283 919 753 en raison de 96 243 984 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 (19 avril 2024). Aucun dividende n'est versé sur les propres actions détenues par le groupe Nestlé.

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	1 460 680 676	
Majorité absolue	730 340 339	
Oui	1 318 096 538	90.24 %
Non	138 363 124	9.47 %
Abstentions	4 221 014	0.29 %

4.1.3 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	1 460 705 556	
Majorité absolue	730 352 779	
Oui	1 443 965 312	98.86 %
Non	13 790 295	0.94 %
Abstentions	2 949 949	0.20 %

4.1.4 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	1 460 712 406	
Majorité absolue	730 356 204	
Oui	1 379 099 728	94.41 %
Non	78 405 699	5.37 %
Abstentions	3 206 979	0.22 %

4.1.5 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	1 460 702 410	
Majorité absolue	730 351 206	
Oui	1 444 563 730	98.89 %
Non	13 074 465	0.90 %
Abstentions	3 064 215	0.21 %

4.1.6 Dick Boer

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de Dick Boer 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	1 460 705 356	
Majorité absolue	730 352 679	
Oui	1 437 940 972	98.44 %
Non	18 829 161	1.29 %
Abstentions	3 935 223	0.27 %

4.1.7 Dinesh Paliwal

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de Dinesh Paliwal 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	1 460 691 556	
Majorité absolue	730 345 779	
Oui	1 434 826 904	98.23 %
Non	22 771 602	1.56 %
Abstentions	3 093 050	0.21 %

4.1.8 Hanne Jimenez de Mora

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de Hanne Jimenez de Mora 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	1 460 712 406	
Majorité absolue	730 356 204	
Oui	1 451 410 611	99.36 %
Non	6 581 108	0.45 %
Abstentions	2 720 687	0.19 %

4.1.9 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	1 460 690 896	
Majorité absolue	730 345 449	
Oui	1 450 811 238	99.32 %
Non	5 960 999	0.41 %
Abstentions	3 918 659	0.27 %

4.1.10 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	1 460 705 411	
Majorité absolue	730 352 706	
Oui	1 448 500 053	99.16 %
Non	5 087 257	0.35 %
Abstentions	7 118 101	0.49 %

4.1.11 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	1 460 705 441	
Majorité absolue	730 352 721	
Oui	1 449 559 024	99.24 %
Non	8 216 244	0.56 %
Abstentions	2 930 173	0.20 %

4.1.12 Rainer Blair

Le Conseil d'administration a proposé la réélection 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	1 460 705 556	
Majorité absolue	730 352 779	
Oui	1 453 301 154	99.49 %
Non	3 513 940	0.24 %
Abstentions	3 890 462	0.27 %

4.1.13 Marie-Gabrielle Ineichen-Fleisch

Le Conseil d'administration a proposé la réélection 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	1 460 688 936	
Majorité absolue	730 344 469	
Oui	1 436 035 832	98.31 %
Non	20 430 722	1.40 %
Abstentions	4 222 382	0.29 %

4.2 Election au Conseil d'administration

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de Geraldine Matchett en tant que membre du Conseil d'administration 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	1 460 706 824	
Majorité absolue	730 353 413	
Oui	1 455 167 122	99.62 %
Non	2 494 484	0.17 %
Abstentions	3 045 218	0.21 %

4.3 Election des membres du Comité de rémunération

Interventions : aucune

4.3.1 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	1 460 725 936	
Majorité absolue	730 362 969	
Oui	1 375 978 819	94.20 %
Non	79 783 405	5.46 %
Abstentions	4 963 712	0.34 %

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	1 460 726 085	
Majorité absolue	730 363 043	
Oui	1 418 034 843	97.08 %
Non	39 190 738	2.68 %
Abstentions	3 500 504	0.24 %

4.3.3 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	1 460 724 851	
Majorité absolue	730 362 426	
Oui	1 354 394 387	92.72 %
Non	101 915 906	6.98 %
Abstentions	4 414 558	0.30 %

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	1 460 704 876	
Majorité absolue	730 352 439	
Oui	1 411 247 732	96.61 %
Non	45 405 146	3.11 %
Abstentions	4 051 998	0.28 %

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 2024.

Interventions : 1

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

Votes	1 460 688 996	
Majorité absolue	730 344 499	
Oui	1 453 547 239	99.51 %
Non	4 032 878	0.28 %
Abstentions	3 108 879	0.21 %

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	1 460 684 449	
Majorité absolue	730 342 225	
Oui	1 456 983 665	99.75 %
Non	1 047 426	0.07 %
Abstentions	2 653 358	0.18 %

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 2024 à l'Assemblée générale ordinaire 2025, 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 10,0 millions, dont environ CHF 3,0 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 : aucune

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

Votes	1 460 585 301		
Majorité absolue	730 292 651		
Oui	1 393 977 984		95.44 %
Non	60 683 536		4.15 %
Abstentions	5 923 781		0.41 %

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 2025 au 31 décembre 2025, d'une rémunération totale maximale pour les 16 membres de la Direction du Groupe, y compris l'Administrateur délégué, de CHF 80 millions, dont environ CHF 18,5 millions à titre de salaire de base, CHF 28 millions pour le bonus à court terme (calculé sur la base d'une réalisation maximale de tous les objectifs), CHF 21 millions pour les plans de participation à long terme (sur la base de la valeur du marché au moment de l'attribution), CHF 6,5 millions pour les futures prestations de prévoyance et CHF 6,0 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	1 460 703 024		
Majorité absolue	730 351 513		
Oui	1 281 816 070		87.75 %
Non	171 215 320		11.72 %
Abstentions	7 671 634		0.53 %

6 Réduction du capital-actions

Le Conseil d'administration a proposé la réduction du capital-actions de CHF 267 000 000 d'un montant de CHF 5 000 000 à CHF 262 000 000 par destruction de 50 000 000 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	1 460 703 682	
Majorité absolue	730 351 842	
Oui	1 454 986 985	99.60 %
Non	2 996 491	0.21 %
Abstentions	2 720 206	0.19 %

7 Proposition d'actionnaire pour une modification des statuts concernant la vente d'aliments plus sains et moins sains

Des actionnaires agissant par l'intermédiaire de ShareAction, conformément à l'art. 9 al. 3 des statuts de Nestlé S.A., ont proposé de modifier les statuts de la Société en ajoutant un article 23bis, tel qu'exposé dans l'Invitation à l'Assemblée générale.

Interventions : 4

L'Assemblée générale a refusé la proposition des actionnaires agissant par l'intermédiaire de ShareAction comme suit :

Votes	1 460 653 666	
Majorité absolue	730 326 834	
Oui	161 736 942	11.07 %
Non	1 283 578 863	87.88 %
Abstentions	15 337 861	1.05 %

Clôture de l'Assemblée générale ordinaire: 17h34