



**Résultats**  
**de la 154<sup>e</sup> Assemblée générale ordinaire de Nestlé S.A.**  
**du 15 avril 2021 à 14h30**  
**En Bergère, Avenue Nestlé 55, 1800 Vevey, 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, 1701 Fribourg.

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

Me Martin Habs, notaire à Lausanne était présent pour dresser, en la forme authentique, le procès-verbal des décisions prises aux points 4.2 et 6.

**Présence:**

Conformément à l'Ordonnance 3 du Conseil fédéral du 19 juin 2020, le Conseil d'administration de Nestlé S.A. a décidé de tenir l'Assemblée générale ordinaire 2021 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 1 675 431 063 actions, correspondant à 79.9 % des actions ayant le droit de vote, respectivement 58.2 % du capital-actions.

Des questions des actionnaires ont été traitées avant l'Assemblée générale.

**Ordre du Jour**

**1 Rapport de gestion 2020**

**1.1 Rapport annuel, comptes de Nestlé S.A. et comptes consolidés du groupe Nestlé pour l'exercice 2020**

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 2020.

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

Votes	1 675 427 563	
Majorité absolue	837 713 782	
<b>Oui</b>	<b>1 667 106 233</b>	<b>99.50 %</b>
Non	1 827 723	0.11 %
Abstentions	6 493 607	0.39 %

## 1.2 Vote consultatif sur le Rapport de rémunération 2020

Le Conseil d'administration a proposé l'acceptation du Rapport de rémunération 2020 (vote consultatif).

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

Votes	1 675 423 043	
Majorité absolue	837 711 522	
<b>Oui</b>	<b>1 454 145 519</b>	<b>86.79 %</b>
Non	207 924 818	12.41 %
Abstentions	13 352 706	0.80 %

## 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 2020.

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

Votes	1 672 790 111	
Majorité absolue	836 395 056	
<b>Oui</b>	<b>1 647 354 909</b>	<b>98.48 %</b>
Non	13 462 517	0.80 %
Abstentions	11 972 685	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	CHF 17 875 863 039
Dividende sur propres actions non distribué <sup>(a)</sup>	CHF 95 416 026
Bénéfice de l'exercice	<u>CHF 4 503 477 145</u>
	<u>CHF 22 474 756 210</u>

### Emploi proposé

Dividende pour 2020, CHF 2.75 par action sur 2 881 000 000 actions <sup>(b)</sup>	
(2019 : CHF 2.70 sur 2 887 141 341 actions)	<u>CHF 7 922 750 000</u>

<b>Solde reporté à nouveau</b>	<u>CHF 14 552 006 210</u>
--------------------------------	---------------------------

<sup>(a)</sup> Le montant de CHF 7 795 281 621 proposé comme distribution de dividende 2019 a été réduit de CHF 95 416 026 dû à l'augmentation de 35 339 269 propres actions détenues par le groupe Nestlé à la date du paiement du dividende.

<sup>(b)</sup> En fonction du nombre d'actions émises à la date déterminante pour le versement du dividende (16 avril 2021). 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	1 675 427 043	
Majorité absolue	837 713 522	
<b>Oui</b>	<b>1 667 551 576</b>	<b>99.53 %</b>
Non	6 246 534	0.37 %
Abstentions	1 628 933	0.10 %

## **4 Elections**

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

#### **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	1 675 422 027	
Majorité absolue	837 711 014	
<b>Oui</b>	<b>1 538 611 434</b>	<b>91.84 %</b>
Non	90 366 932	5.39 %
Abstentions	46 443 661	2.77 %

#### **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	1 675 425 963	
Majorité absolue	837 712 982	
<b>Oui</b>	<b>1 544 581 720</b>	<b>92.19 %</b>
Non	120 205 239	7.17 %
Abstentions	10 639 004	0.64 %

#### **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	1 675 427 413	
Majorité absolue	837 713 707	
<b>Oui</b>	<b>1 648 940 293</b>	<b>98.42 %</b>
Non	16 907 534	1.01 %
Abstentions	9 579 586	0.57 %

#### 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	1 675 425 513	
Majorité absolue	837 712 757	
<b>Oui</b>	<b>1 659 736 913</b>	<b>99.06 %</b>
Non	12 849 773	0.77 %
Abstentions	2 838 827	0.17 %

#### 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	1 675 427 313	
Majorité absolue	837 713 657	
<b>Oui</b>	<b>1 616 537 200</b>	<b>96.48 %</b>
Non	55 881 468	3.34 %
Abstentions	3 008 645	0.18 %

#### 4.1.6 Ann M. Veneman

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de 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	1 675 425 613	
Majorité absolue	837 712 807	
<b>Oui</b>	<b>1 604 132 443</b>	<b>95.75 %</b>
Non	23 296 677	1.39 %
Abstentions	47 996 493	2.86 %

#### 4.1.7 Eva Cheng

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de 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	1 675 430 413	
Majorité absolue	837 715 207	
<b>Oui</b>	<b>1 663 253 945</b>	<b>99.28 %</b>
Non	8 257 019	0.49 %
Abstentions	3 919 449	0.23 %

#### 4.1.8 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	1 675 424 263	
Majorité absolue	837 712 132	
<b>Oui</b>	<b>1 662 245 126</b>	<b>99.22 %</b>
Non	9 433 659	0.56 %
Abstentions	3 745 478	0.22 %

#### 4.1.9 Kasper Rorsted

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de 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	1 675 429 762	
Majorité absolue	837 714 882	
<b>Oui</b>	<b>1 033 433 207</b>	<b>61.69 %</b>
Non	635 728 232	37.94 %
Abstentions	6 268 323	0.37 %

#### 4.1.10 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	1 675 427 563	
Majorité absolue	837 713 782	
<b>Oui</b>	<b>1 666 273 527</b>	<b>99.45 %</b>
Non	6 541 696	0.39 %
Abstentions	2 612 340	0.16 %

#### 4.1.11 Dick Boer

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de 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	1 675 420 763	
Majorité absolue	837 710 382	
<b>Oui</b>	<b>1 663 559 332</b>	<b>99.29 %</b>
Non	7 819 866	0.47 %
Abstentions	4 041 565	0.24 %

#### 4.1.12 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	1 675 420 533	
Majorité absolue	837 710 267	
<b>Oui</b>	<b>1 661 618 850</b>	<b>99.17 %</b>
Non	9 640 473	0.58 %
Abstentions	4 161 210	0.25 %

#### 4.1.13 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	1 675 426 563	
Majorité absolue	837 713 282	
<b>Oui</b>	<b>1 669 144 112</b>	<b>99.62 %</b>
Non	1 964 298	0.12 %
Abstentions	4 318 153	0.26 %

#### 4.2 Election au Conseil d'administration

Le Conseil d'administration a proposé l'élection 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	1 675 427 233	
Majorité absolue	837 713 617	
<b>Oui</b>	<b>1 669 139 198</b>	<b>99.62 %</b>
Non	2 938 287	0.18 %
Abstentions	3 349 748	0.20 %

#### 4.3 Election des membres du Comité de rémunération

##### 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	1 675 427 373	
Majorité absolue	837 713 687	
<b>Oui</b>	<b>1 604 999 708</b>	<b>95.80 %</b>
Non	65 690 585	3.92 %
Abstentions	4 737 080	0.28 %

#### 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	1 675 423 413	
Majorité absolue	837 711 707	
<b>Oui</b>	<b>1 653 008 418</b>	<b>98.66 %</b>
Non	16 797 455	1.00 %
Abstentions	5 617 540	0.34 %

#### 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	1 675 427 563	
Majorité absolue	837 713 782	
<b>Oui</b>	<b>1 653 722 270</b>	<b>98.70 %</b>
Non	15 837 569	0.95 %
Abstentions	5 867 724	0.35 %

#### 4.3.4 Kasper Rorsted

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de Kasper Rorsted 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	1 675 427 563	
Majorité absolue	837 713 782	
<b>Oui</b>	<b>1 092 170 705</b>	<b>65.19 %</b>
Non	574 800 211	34.31 %
Abstentions	8 456 647	0.50 %

#### 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 2021 (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	1 675 419 904	
Majorité absolue	837 709 953	
<b>Oui</b>	<b>1 660 483 074</b>	<b>99.11 %</b>
Non	11 604 838	0.69 %
Abstentions	3 331 992	0.20 %

#### 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).

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

Votes	1 675 423 398	
Majorité absolue	837 711 700	
<b>Oui</b>	<b>1 673 324 399</b>	<b>99.87 %</b>
Non	653 694	0.04 %
Abstentions	1 445 305	0.09 %

## 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 2021 à l'Assemblée générale ordinaire 2022, 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 4,0 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	1 675 425 564	
Majorité absolue	837 712 783	
<b>Oui</b>	<b>1 611 262 297</b>	<b>96.17 %</b>
Non	57 074 872	3.41 %
Abstentions	7 088 395	0.42 %

## 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<sup>er</sup> janvier 2022 au 31 décembre 2022, d'une rémunération totale maximale pour les 13 membres de la Direction du Groupe, y compris l'Administrateur délégué, de CHF 57,5 millions, dont environ CHF 14,5 millions à titre de salaire de base, CHF 19,5 millions pour le bonus à court terme (calculé sur la base d'une réalisation maximale de tous les objectifs), CHF 15,5 millions pour les plans de participation à long terme (sur la base de la valeur du marché au moment de l'attribution), CHF 4,0 millions pour les futures prestations de prévoyance et CHF 4,0 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	1 675 426 448	
Majorité absolue	837 713 225	
<b>Oui</b>	<b>1 513 408 131</b>	<b>90.33 %</b>
Non	153 987 245	9.19 %
Abstentions	8 031 072	0.48 %

## 6 Réduction du capital

Le Conseil d'administration a proposé la réduction du capital-actions de CHF 288 100 000 d'un montant de CHF 6 600 000 à CHF 281 500 000 par destruction de 66 000 000 propres actions 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 281 500 000 (deux cent quatre-vingt un millions cinq cent mille francs suisses) divisé en 2 815 000 000 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	1 675 422 230	
Majorité absolue	837 711 116	
<b>Oui</b>	<b>1 667 404 585</b>	<b>99.53 %</b>
Non	4 418 447	0.26 %
Abstentions	3 599 198	0.21 %

## 7 **Vote consultatif sur la feuille de route climatique de Nestlé**

Le Conseil d'administration a proposé le soutien de la feuille de route climatique de Nestlé (vote consultatif).

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

Votes	1 675 426 531	
Majorité absolue	837 713 266	
<b>Oui</b>	<b>1 591 930 986</b>	<b>95.01 %</b>
Non	9 806 199	0.59 %
Abstentions	73 689 346	4.40 %

Clôture de l'Assemblée générale ordinaire: 14h55