

**Ergebnisse**  
**der 152. ordentlichen Generalversammlung der Nestlé AG**  
**vom 11. April 2019 in Beaulieu Lausanne, in Lausanne**

**Vorsitz:** Paul Bulcke, Präsident des Verwaltungsrats  
**Protokoll:** Yves Philippe Bloch, Generalsekretär

**Unabhängiger Stimmrechtsvertreter** gemäss Art. 689c Obligationenrecht: Hartmann Dreyer, Rechtsanwälte und Notare, Postfach 736, 1701 Freiburg.

Die Revisionsstelle, KPMG AG, Zweigniederlassung Genf, wurde durch die Herren Scott Cormack und Lukas Marty vertreten.

**Präsenz:**

Um 14.30 Uhr waren 1 830 Aktionäre anwesend oder vertreten, entsprechend 1 735 349 511 Stimmen (d.h. 79,6 % der stimmberechtigten Aktien, bzw. 56,7 % des Aktienkapitals),

davon

Aktionäre oder deren Vertreter	20 045 197 Stimmen	1,20 %
Unabhängiger Stimmrechtsvertreter	1 715 304 314 Stimmen	98,80 %

**Traktanden:**

**1 Geschäftsbericht 2018**

**1.1 Lagebericht, Jahresrechnung der Nestlé AG und Konzernrechnung der Nestlé-Gruppe 2018; Berichte der Revisionsstelle**

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung der Nestlé AG und der Konzernrechnung der Nestlé-Gruppe 2018.

Wortmeldungen: 13

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 734 051 002	
Absolutes Mehr	867 025 502	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 728 879 520</b>	<b>99,70 %</b>
Nein-Stimmen	737 473	0,04 %
Enthaltungen	4 434 009	0,26 %

## 1.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018

Der Verwaltungsrat beantragte die Zustimmung zum Vergütungsbericht 2018 (Konsultativabstimmung).

Wortmeldungen: keine

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 733 431 631	
Absolutes Mehr	866 715 816	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 500 070 127</b>	<b>86,54 %</b>
Nein-Stimmen	208 530 067	12,03 %
Enthaltungen	24 831 437	1,43 %

## 2 Entlastung des Verwaltungsrats und der Konzernleitung

Der Verwaltungsrat beantragte, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Konzernleitung Entlastung für das Geschäftsjahr 2018 zu erteilen.

Wortmeldungen: keine

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 731 775 959	
Absolutes Mehr	865 887 980	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 713 111 418</b>	<b>98,92 %</b>
Nein-Stimmen	10 047 695	0,58 %
Enthaltungen	8 616 846	0,50 %

## 3 Verwendung des Bilanzgewinns der Nestlé AG

Der Verwaltungsrat beantragte, den Bilanzgewinn der Nestlé AG wie folgt zu verwenden:

### Verfügbare Gewinn gemäss Bilanz

Vortrag aus dem Jahr 2017	CHF 6 479 867 098
Gewinn des Geschäftsjahres 2018	<u>CHF 12 267 820 563</u>
	<u>CHF 18 747 687 661</u>

### Beantragte Verwendung

Dividende für 2018, CHF 2.45 pro Aktie auf 2 984 258 341 Aktien <sup>1</sup>	<u>CHF 7 311 432 935</u>
---	--------------------------

<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>CHF 11 436 254 726</u>
----------------------------------	---------------------------

Wortmeldungen: keine

<sup>1</sup> Abhängig von der Anzahl Aktien, die am letzten zur Dividende berechtigenden Handelstag ausgegeben sind (12. April 2019). Auf von der Nestlé-Gruppe gehaltene Aktien wird keine Dividende ausbezahlt; der entsprechende Betrag wird der Spezialreserve zugewiesen.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 734 101 050	
Absolutes Mehr	867 050 526	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 730 902 071</b>	<b>99,82 %</b>
Nein-Stimmen	1 749 697	0,10 %
Enthaltungen	1 449 282	0,08 %

## **4 Wahlen**

### **4.1. Wiederwahl des Präsidenten und der Mitglieder des Verwaltungsrats**

Wortmeldungen: keine

#### **4.1.1 Herr Paul Bulcke**

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Herrn Paul Bulcke als Mitglied und als Präsident des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 734 088 755	
Absolutes Mehr	867 044 378	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 624 704 750</b>	<b>93,70 %</b>
Nein-Stimmen	106 732 308	6,15 %
Enthaltungen	2 651 697	0,15 %

#### **4.1.2 Herr Ulf Mark Schneider**

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Herrn Ulf Mark Schneider als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 734 069 338	
Absolutes Mehr	867 034 670	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 607 793 270</b>	<b>92,72 %</b>
Nein-Stimmen	123 838 767	7,14 %
Enthaltungen	2 437 301	0,14 %

#### **4.1.3 Herr Henri de Castries**

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Herrn Henri de Castries als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 734 069 092	
Absolutes Mehr	867 034 547	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 695 945 846</b>	<b>97,81 %</b>
Nein-Stimmen	35 452 084	2,04 %
Enthaltungen	2 671 162	0,15 %

#### 4.1.4 Herr Beat W. Hess

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Herrn Beat W. Hess als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 734 080 269	
Absolutes Mehr	867 040 135	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 696 774 771</b>	<b>97,85 %</b>
Nein-Stimmen	33 424 691	1,93 %
Enthaltungen	3 880 807	0,22 %

#### 4.1.5 Herr Renato Fassbind

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Herrn Renato Fassbind als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 732 436 475	
Absolutes Mehr	866 218 238	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 697 509 016</b>	<b>97,99 %</b>
Nein-Stimmen	32 427 179	1,87 %
Enthaltungen	2 500 280	0,14 %

#### 4.1.6 Frau Ann M. Veneman

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Frau Ann M. Veneman als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 732 499 393	
Absolutes Mehr	866 249 697	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 704 407 724</b>	<b>98,37 %</b>
Nein-Stimmen	24 356 869	1,41 %
Enthaltungen	3 734 800	0,22 %

#### 4.1.7 Frau Eva Cheng

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Frau Eva Cheng als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 734 089 688	
Absolutes Mehr	867 044 845	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 702 855 726</b>	<b>98,20 %</b>
Nein-Stimmen	27 410 376	1,58 %
Enthaltungen	3 823 586	0,22 %

#### 4.1.8 Herr Patrick Aebischer

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Herrn Patrick Aebischer als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 734 071 340	
Absolutes Mehr	867 035 671	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 699 282 092</b>	<b>98,00 %</b>
Nein-Stimmen	32 468 013	1,87 %
Enthaltungen	2 321 235	0,13 %

#### 4.1.9 Frau Ursula M. Burns

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Frau Ursula M. Burns als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 734 083 239	
Absolutes Mehr	867 041 620	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 474 864 983</b>	<b>85,05 %</b>
Nein-Stimmen	255 387 170	14,73 %
Enthaltungen	3 831 086	0,22 %

#### 4.1.10 Herr Kasper Rorsted

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Herrn Kasper Rorsted als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu :

Stimmen	1 733 999 642	
Absolutes Mehr	866 999 822	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 700 266 560</b>	<b>98,05 %</b>
Nein-Stimmen	31 174 006	1,80 %
Enthaltungen	2 559 076	0,15 %

#### 4.1.11 Herr Pablo Isla

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Herrn Pablo Isla als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 734 057 157	
Absolutes Mehr	867 028 579	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 683 084 780</b>	<b>97,06 %</b>
Nein-Stimmen	48 364 413	2,79 %
Enthaltungen	2 607 964	0,15 %

#### 4.1.12 Frau Kimberly A. Ross

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Frau Kimberly A. Ross als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 734 008 654	
Absolutes Mehr	867 004 328	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 708 653 605</b>	<b>98,53 %</b>
Nein-Stimmen	23 005 367	1,33 %
Enthaltungen	2 349 682	0,14 %

#### 4.2 Wahlen in den Verwaltungsrat

Wortmeldungen: keine

##### 4.2.1 Herr Dick Boer

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Herrn Dick Boer als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 733 967 850	
Absolutes Mehr	866 983 926	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 727 763 925</b>	<b>99,65 %</b>
Nein-Stimmen	3 201 024	0,18 %
Enthaltungen	3 002 901	0,17 %

#### 4.2.2 Herr Dinesh Paliwal

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Herrn Dinesh Paliwal als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 733 849 044	
Absolutes Mehr	866 924 523	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 656 258 600</b>	<b>95,53 %</b>
Nein-Stimmen	74 461 220	4,29 %
Enthaltungen	3 129 224	0,18 %

#### 4.3 Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Wortmeldungen: keine

##### 4.3.1 Herr Beat W. Hess

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Herrn Beat W. Hess als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 733 928 693	
Absolutes Mehr	866 964 347	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 683 198 706</b>	<b>97,08 %</b>
Nein-Stimmen	46 020 312	2,65 %
Enthaltungen	4 709 675	0,27 %

##### 4.3.2 Herr Patrick Aebischer

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Herrn Patrick Aebischer als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 733 905 789	
Absolutes Mehr	866 952 895	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 690 761 366</b>	<b>97,51 %</b>
Nein-Stimmen	39 970 135	2,31 %
Enthaltungen	3 174 288	0,18 %

#### 4.3.3 Frau Ursula M. Burns

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Frau Ursula M. Burns als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 732 372 449	
Absolutes Mehr	866 186 225	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 476 410 365</b>	<b>85,22 %</b>
Nein-Stimmen	251 190 969	14,50 %
Enthaltungen	4 771 115	0,28 %

#### 4.3.4 Herr Pablo Isla

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Herrn Pablo Isla als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 733 941 239	
Absolutes Mehr	866 970 620	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 677 256 463</b>	<b>96,73 %</b>
Nein-Stimmen	53 060 560	3,06 %
Enthaltungen	3 624 216	0,21 %

#### 4.4 Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von KPMG AG, Zweigniederlassung Genf, als Revisionsstelle für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Wortmeldungen: 1

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 733 921 236	
Absolutes Mehr	866 960 619	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 608 464 735</b>	<b>92,77 %</b>
Nein-Stimmen	116 007 690	6,69 %
Enthaltungen	9 448 811	0,54 %

#### 4.5 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Hartmann Dreyer, Rechtsanwälte und Notare, Postfach 736, 1701 Freiburg, Schweiz, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Wortmeldungen: keine

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 733 800 959	
Absolutes Mehr	866 900 480	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 730 779 797</b>	<b>99,83 %</b>
Nein-Stimmen	1 637 985	0,09 %
Enthaltungen	1 383 177	0,08 %

### 5 Vergütung des Verwaltungsrats und der Konzernleitung

#### 5.1 Vergütung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragte die vorgängige Genehmigung, für den Zeitraum von der ordentlichen Generalversammlung 2019 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020, einer Gesamtvergütung für die 13 nicht-exekutiven Mitglieder des Verwaltungsrats (einschliesslich des Präsidenten, aber ausschliesslich des Delegierten des Verwaltungsrats) von CHF 10 Millionen, wovon ungefähr CHF 4 Millionen in bar, CHF 5,5 Millionen in Nestlé AG Aktien, welche für einen Zeitraum von 3 Jahren gesperrt sind (im Wert um 16% diskontiert, um der Sperrfrist von 3 Jahren Rechnung zu tragen) und CHF 0,5 Millionen für Sozialversicherungsbeiträge und andere Entschädigungen.

Wortmeldungen: keine

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 733 743 355	
Absolutes Mehr	866 871 678	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 562 375 050</b>	<b>90,12 %</b>
Nein-Stimmen	164 384 028	9,48 %
Enthaltungen	6 984 277	0,40 %

#### 5.2 Vergütung der Konzernleitung

Der Verwaltungsrat beantragte die vorgängige Genehmigung, für den Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020, einer maximalen Gesamtvergütung für die 12 Mitglieder der Konzernleitung, einschliesslich des Delegierten des Verwaltungsrats, von CHF 55 Millionen, wovon ungefähr CHF 14 Millionen als Grundgehalt, CHF 19 Millionen als kurzfristiger Bonus (basierend auf Erreichung des maximalen Zielwerts; für den Delegierten des Verwaltungsrats im Umfang jener 50%, welche in gesperrten Nestlé AG Aktien ausgerichtet werden, im Wert um 16% diskontiert), CHF 14 Millionen für langfristige Vergütungspläne (basierend auf dem Fair Value bei der Zuteilung), CHF 4 Millionen für Beiträge an zukünftige Vorsorgeleistungen und CHF 4 Millionen für Sozialversicherungsbeiträge, andere Leistungen und unvorhergesehene Ausgaben.

Wortmeldungen: keine

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 733 319 656	
Absolutes Mehr	866 659 829	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 597 909 103</b>	<b>92,19 %</b>
Nein-Stimmen	127 206 374	7,34 %
Enthaltungen	8 204 179	0,47 %

## 6 Kapitalherabsetzung

Der Verwaltungsrat beantragte die Herabsetzung des Aktienkapitals von CHF 306 300 000 um CHF 8 700 000 auf CHF 297 600 000 durch Vernichtung von 87 000 000 eigenen Aktien, die im Rahmen des Aktienrückkaufprogramms zurückgekauft wurden, die Feststellung des Ergebnisses des Prüfungsberichts der Revisionsstelle, der bestätigt, dass die Forderungen der Gläubiger trotz Herabsetzung des Aktienkapitals voll gedeckt sind und die Anpassung von Artikel 3 der Statuten wie folgt:

"Artikel 3 Aktienkapital

Das Aktienkapital von Nestlé beträgt CHF 297 600 000 (zweihundertsiebenundneunzig Millionen sechshunderttausend Schweizer Franken), eingeteilt in 2 976 000 000 voll einbezahlte Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10."

Wortmeldungen: keine

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 733 552 135	
Absolutes Mehr	866 776 068	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1 728 111 787</b>	<b>99,68 %</b>
Nein-Stimmen	2 344 571	0,14 %
Enthaltungen	3 095 777	0,18 %

Schluss der Generalversammlung : 17.33 Uhr