

## **Résultats**

### **de la 148<sup>e</sup> Assemblée générale ordinaire de Nestlé S.A. du 16 avril 2015 à Beaulieu Lausanne, à Lausanne**

**Présidence:** Peter Brabeck-Letmathe, 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, Boulevard de Pérolles 7, 1701 Fribourg.

L'organe de révision, KPMG SA, succursale de Genève, était représenté par Messieurs Scott Cormack et Fabien Lussu.

**Présence:**

A 14h30, 2'446 actionnaires étaient présents ou représentés, ce qui correspond à 1'698'037'217 voix (soit 73,51% des actions ayant le droit de vote, respectivement 52,66% du capital-actions),

dont

Actionnaires ou leurs représentants	23'695'428 voix,	1,40%
Représentant indépendant	1'674'341'789 voix,	98,60%

**Ordre du Jour :**

**1 Rapport de gestion 2014**

**1.1 Rapport annuel, comptes de Nestlé S.A. et comptes consolidés du groupe Nestlé pour l'exercice 2014; rapports de l'organe de révision**

Le Conseil d'administration a proposé d'approuver le Rapport annuel, les comptes de Nestlé S.A. et les comptes consolidés du groupe Nestlé pour l'exercice 2014.

Interventions: 10

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

Voix représentées	1'698'888'116	
Majorité absolue	849'444'059	
<b>Oui</b>	<b>1'681'234'414</b>	<b>98,96%</b>
Non	7'365'506	0,43%
Abstentions	10'288'196	0,61%

## 1.2 Vote consultatif sur le Rapport de rémunération 2014

Le Conseil d'administration a proposé d'accepter le Rapport de rémunération 2014 (vote consultatif).

Interventions: 0

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

Voix représentées	1'692'344'848	
Majorité absolue	846'172'425	
<b>Oui</b>	<b>1'449'513'294</b>	<b>85,65%</b>
Non	209'212'903	12,36%
Abstentions	33'618'651	1,99%

## 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.

Interventions: 0

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

Voix représentées	1'698'779'267	
Majorité absolue	849'389'634	
<b>Oui</b>	<b>1'674'746'050</b>	<b>98,58%</b>
Non	6'958'488	0,41%
Abstentions	17'074'729	1,01%

## 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 2013	CHF 536 179 231
Bénéfice de l'exercice 2014	<u>CHF 11 500 096 775</u>
	<u>CHF 12 036 276 006</u>

### Emploi proposé

Dividende pour 2014, CHF 2.20 par action sur 3 199 349 195 actions <sup>1</sup>	<u>CHF 7 038 568 229</u>
---	--------------------------

<b>Solde à reporter à nouveau</b>	<u>CHF 4 997 707 777</u>
-----------------------------------	--------------------------

Interventions: 1

---

<sup>1</sup> En fonction du nombre d'actions émises à la date déterminante pour le versement du dividende (17 avril 2015). 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:

Voix représentées	1'698'768'117	
Majorité absolue	849'384'059	
<b>Oui</b>	<b>1'690'157'828</b>	<b>99,49%</b>
Non	1'041'475	0,06%
Abstentions	7'568'814	0,45%

## **4 Elections**

### **4.1 Réélections au Conseil d'administration**

Interventions: 1

#### **4.1.1 M. Peter Brabeck-Letmathe**

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de M. Peter Brabeck-Letmathe 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:

Voix représentées	1'698'691'318	
Majorité absolue	849'345'660	
<b>Oui</b>	<b>1'621'020'867</b>	<b>95,42%</b>
Non	66'008'141	3,89%
Abstentions	11'662'310	0,69%

#### **4.1.2 M. Paul Bulcke**

Le Conseil d'administration a proposé la réélection M. Paul Bulcke 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:

Voix représentées	1'698'693'813	
Majorité absolue	849'346'907	
<b>Oui</b>	<b>1'640'954'603</b>	<b>96,60%</b>
Non	49'479'992	2,91%
Abstentions	8'259'218	0,49%

#### **4.1.3 M. Andreas Koopmann**

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de M. Andreas Koopmann 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:

Voix représentées	1'698'694'813	
Majorité absolue	849'347'407	
<b>Oui</b>	<b>1'647'374'414</b>	<b>96,98%</b>
Non	33'419'230	1,97%
Abstentions	17'901'169	1,05%

#### 4.1.4 M. Beat Hess

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de M. Beat Hess 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:

Voix représentées	1'698'686'453	
Majorité absolue	849'343'227	
<b>Oui</b>	<b>1'684'807'407</b>	<b>99,18%</b>
Non	5'011'573	0,30%
Abstentions	8'867'473	0,52%

#### 4.1.5 M. Daniel Borel

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de M. Daniel Borel 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:

Voix représentées	1'698'687'453	
Majorité absolue	849'343'727	
<b>Oui</b>	<b>1'687'414'056</b>	<b>99,34%</b>
Non	3'134'770	0,18%
Abstentions	8'138'627	0,48%

#### 4.1.6 M. Steven G. Hoch

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de M. Steven G. Hoch 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:

Voix représentées	1'698'680'083	
Majorité absolue	849'340'042	
<b>Oui</b>	<b>1'680'560'991</b>	<b>98,93%</b>
Non	8'978'966	0,53%
Abstentions	9'140'126	0,54%

#### 4.1.7 Mme Naïna Lal Kidwai

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de Mme Naïna Lal Kidwai 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:

Voix représentées	1'698'684'083	
Majorité absolue	849'342'042	
<b>Oui</b>	<b>1'686'342'376</b>	<b>99,28%</b>
Non	3'775'709	0,22%
Abstentions	8'565'998	0,50%

#### 4.1.8 M. Jean-Pierre Roth

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de M. Jean-Pierre Roth 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:

Voix représentées	1'698'684'393	
Majorité absolue	849'342'197	
<b>Oui</b>	<b>1'678'112'912</b>	<b>98,78%</b>
Non	12'320'605	0,73%
Abstentions	8'250'876	0,49%

#### 4.1.9 Mme Ann M. Veneman

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de Mme Ann M. Veneman 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:

Voix représentées	1'698'684'883	
Majorité absolue	849'342'442	
<b>Oui</b>	<b>1'672'672'097</b>	<b>98,47%</b>
Non	3'985'752	0,23%
Abstentions	22'027'034	1,30%

#### 4.1.10 M. Henri de Castries

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de M. Henri de Castries 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:

Voix représentées	1'698'684'873	
Majorité absolue	849'342'437	
<b>Oui</b>	<b>1'686'678'282</b>	<b>99,29%</b>
Non	3'213'918	0,19%
Abstentions	8'792'673	0,52%

#### 4.1.11 Mme Eva Cheng

Le Conseil d'administration a proposé la réélection de Mme Eva Cheng 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:

Voix représentées	1'698'680'333	
Majorité absolue	849'340'167	
<b>Oui</b>	<b>1'686'529'965</b>	<b>99,28%</b>
Non	3'495'388	0,21%
Abstentions	8'654'980	0,51%

## 4.2 Elections au Conseil d'administration

Interventions: 1

#### 4.2.1 Mme Ruth Khasaya Oniang'o

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de Mme Ruth Khasaya Oniang'o 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:

Voix représentées	1'698'238'850	
Majorité absolue	849'119'426	
<b>Oui</b>	<b>1'685'296'697</b>	<b>99,24%</b>
Non	3'403'172	0,20%
Abstentions	9'538'981	0,56%

#### 4.2.2 M. Patrick Aebischer

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de M. Patrick Aebischer 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:

Voix représentées	1'698'234'700	
Majorité absolue	849'117'351	
<b>Oui</b>	<b>1'676'109'141</b>	<b>98,70%</b>
Non	11'876'405	0,70%
Abstentions	10'249'154	0,60%

#### 4.2.3 M. Renato Fassbind

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de M. Renato Fassbind 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:

Voix représentées	1'698'234'669	
Majorité absolue	849'117'335	
<b>Oui</b>	<b>1'678'596'888</b>	<b>98,84%</b>
Non	7'655'294	0,45%
Abstentions	11'982'487	0,71%

#### 4.3 Election du Président du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de M. Peter Brabeck-Letmathe en tant que Président du Conseil d'administration pour un mandat qui s'achève à la fin de l'Assemblée générale ordinaire suivante.

Interventions: 0

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

Voix représentées	1'698'263'848	
Majorité absolue	849'131'925	
<b>Oui</b>	<b>1'635'569'050</b>	<b>96,31%</b>
Non	52'429'843	3,09%
Abstentions	10'264'955	0,60%

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

Interventions: 0

##### 4.4.1 M. Beat Hess

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de M. Beat 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:

Voix représentées	1'698'210'838	
Majorité absolue	849'105'420	
<b>Oui</b>	<b>1'681'462'698</b>	<b>99,01%</b>
Non	7'271'682	0,43%
Abstentions	9'476'458	0,56%

#### 4.4.2 M. Daniel Borel

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de M. Daniel Borel 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:

Voix représentées	1'698'199'898	
Majorité absolue	849'099'950	
<b>Oui</b>	<b>1'665'290'689</b>	<b>98,06%</b>
Non	16'782'105	0,99%
Abstentions	16'127'104	0,95%

#### 4.4.3 M. Andreas Koopmann

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de M. Andreas Koopmann 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:

Voix représentées	1'698'199'158	
Majorité absolue	849'099'580	
<b>Oui</b>	<b>1'642'908'518</b>	<b>96,74%</b>
Non	45'165'401	2,66%
Abstentions	10'125'239	0,60%

#### 4.4.4 M. Jean-Pierre Roth

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de M. Jean-Pierre Roth 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:

Voix représentées	1'698'151'258	
Majorité absolue	849'075'630	
<b>Oui</b>	<b>1'674'594'967</b>	<b>98,61%</b>
Non	14'299'456	0,84%
Abstentions	9'256'835	0,55%



#### 4.5 Election de l'organe de révision

Le Conseil d'administration a proposé la réélection 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: 0

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

Voix représentées	1'697'378'328	
Majorité absolue	848'689'165	
<b>Oui</b>	<b>1'655'739'354</b>	<b>97,54%</b>
Non	32'186'590	1,90%
Abstentions	9'452'384	0,56%

#### 4.6 Election du Représentant indépendant

Le Conseil d'administration a proposé l'élection de Hartmann Dreyer, Avocats et Notaires, Boulevard de Pérolles 7, 1701 Fribourg, Suisse, en tant que Représentant indépendant pour un mandat qui s'achève à la fin de l'Assemblée générale ordinaire suivante.

Interventions: 0

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

Voix représentées	1'697'400'673	
Majorité absolue	848'700'337	
<b>Oui</b>	<b>1'688'835'791</b>	<b>99,50%</b>
Non	543'633	0,03%
Abstentions	8'021'249	0,47%

### 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 2015 à l'Assemblée générale ordinaire 2016, 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 11 millions, dont CHF 4,3 millions en espèces, CHF 6,2 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: 0

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

Voix représentées	1'697'357'049	
Majorité absolue	848'678'525	
<b>Oui</b>	<b>1'570'569'806</b>	<b>92,53%</b>
Non	105'438'335	6,21%
Abstentions	21'348'908	1,26%

## 5.2 Rémunération de la Direction du Groupe

Le Conseil d'administration a proposé l'approbation, de manière prospective, pour la période allant du 1er janvier 2016 au 31 décembre 2016, d'une rémunération totale maximale pour les 14 membres de la Direction du Groupe, y compris l'Administrateur délégué, de CHF 60 millions, dont CHF 15 millions à titre de salaire de base, CHF 20 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 16 millions pour les plans de participation à long terme (sur la base de la juste valeur au moment de l'attribution), CHF 5,5 millions pour les futures prestations de retraite et CHF 3,5 millions pour les cotisations de sécurité sociale, autres prestations et dépenses imprévues.

Interventions: 0

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

Voix représentées	1'697'353'898	
Majorité absolue	848'676'950	
<b>Oui</b>	<b>1'545'136'304</b>	<b>91,03%</b>
Non	132'018'981	7,78%
Abstentions	20'198'613	1,19%

## 6 Réduction du capital (par annulation d'actions)

Le Conseil d'administration a proposé l'annulation de 36 400 000 actions rachetées dans le cadre du programme de rachat d'actions et réduction du capital-actions de CHF 3 640 000.

Modification de l'article 3 des statuts comme suit:

«Article 3 Capital-actions

Le capital-actions de Nestlé est de CHF 318 840 000 (trois cent dix-huit millions huit cent quarante mille francs suisses) divisé en 3 188 400 000 actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 0.10 chacune, entièrement libérées.»

Interventions: 0

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

Voix représentées	1'697'331'108	
Majorité absolue	848'665'555	
<b>Oui</b>	<b>1'685'208'736</b>	<b>99,29%</b>
Non	2'068'329	0,12%
Abstentions	10'054'043	0,59%

Clôture de l'Assemblée générale: 17h45.