



**Kurzprotokoll
der 157. ordentlichen Generalversammlung der Nestlé AG
vom 18. April 2024 um 14.30 Uhr
SwissTech Convention Center, EPFL
Rue Louis Favre 2, 1024 Ecublens (Lausanne), Schweiz**

Vorsitz: Paul Bulcke, Präsident des Verwaltungsrats

Protokoll: David Frick, Sekretär des Verwaltungsrats

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

Revisionsstelle:

Die Revisionsstelle Ernst & Young AG, Zweigniederlassung Lausanne, wurde durch Jeanne Boillet und André Schaub vertreten.

Notar:

Martin Habs, Notar in Lausanne, war anwesend, um das Protokoll über die Beschlüsse 4.2, 6 und 7, sowie eine Feststellung unter Traktandum 4.1 als öffentliche Urkunde zu erstellen.

Präsenz:

Um 14:30 waren 1 107 Aktionäre anwesend oder vertreten, entsprechend 1 460 758 722 Stimmen (d.h. 79.5% der stimmberechtigten Aktien, bzw. 54.7% des Aktienkapitals), davon:

Aktionäre oder deren Vertreter	9 805 510 Stimmen	0.7 %
Unabhängiger Stimmrechtsvertreter	1 450 953 212 Stimmen	99.3 %

Traktanden

1 Geschäftsbericht 2023

1.1 Lagebericht, Jahresrechnung der Nestlé AG und Konzernrechnung der Nestlé-Gruppe 2023

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung der Nestlé AG und der Konzernrechnung der Nestlé-Gruppe 2023.

Wortmeldungen: 7

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 707 218	
Absolutes Mehr	730 353 610	
Ja-Stimmen	1 453 112 695	99.48 %
Nein-Stimmen	3 728 063	0.26 %
Enthaltungen	3 866 460	0.26 %

1.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2023

Der Verwaltungsrat beantragte die Zustimmung zum Vergütungsbericht 2023 (Konsultativabstimmung).

Wortmeldungen: keine

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 700 083	
Absolutes Mehr	730 350 042	
Ja-Stimmen	1 224 475 222	83.83 %
Nein-Stimmen	212 637 250	14.56 %
Enthaltungen	23 587 611	1.61 %

1.3 Konsultativabstimmung über den Creating Shared Value and Sustainability Report 2023

Der Verwaltungsrat beantragte die Zustimmung zum Creating Shared Value and Sustainability Report 2023 (Konsultativabstimmung).

Wortmeldungen: keine

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 711 043	
Absolutes Mehr	730 355 522	
Ja-Stimmen	1 332 565 712	91.23 %
Nein-Stimmen	118 585 283	8.12 %
Enthaltungen	9 560 048	0.65 %

2 Entlastung des Verwaltungsrats und der Konzernleitung

Der Verwaltungsrat beantragte, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Konzernleitung Entlastung für das Geschäftsjahr 2023 zu erteilen.

Wortmeldungen: keine

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 711 043	
Absolutes Mehr	730 355 522	
Ja-Stimmen	1 431 630 160	98.01 %
Nein-Stimmen	18 580 413	1.27 %
Enthaltungen	10 500 470	0.72 %

3 Verwendung des Bilanzgewinns der Nestlé AG

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

Bilanzgewinn

Gewinnvortrag 2022	CHF	16 204 510 328
Nicht ausbezahlte Dividenden auf eigenen Aktien ^(a)	CHF	283 919 753
Vernichtung von 80 000 000 Aktien (Aktienrückkauf)	CHF	(9 136 617 465)
Jahresgewinn 2023	CHF	<u>12 671 082 922</u>
Total	CHF	<u>20 022 895 538</u>

Beantragte Verwendung

Dividende für 2023, CHF 3.00 pro Aktie
auf 2 670 000 000 Aktien ^(b)

(2022: CHF 2.95 auf 2 750 000 000 Aktien) CHF 8 010 000 000

Vortrag auf neue Rechnung

CHF 12 012 895 538

Wortmeldungen: keine

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 710 843	
Absolutes Mehr	730 355 422	
Ja-Stimmen	1 456 709 187	99.73 %
Nein-Stimmen	2 504 154	0.17 %
Enthaltungen	1 497 502	0.10 %

4 Wahlen

4.1 Wiederwahlen des Präsidenten und der Mitglieder des Verwaltungsrats

Wortmeldungen: 1

4.1.1 Paul Bulcke

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

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 703 893	
Absolutes Mehr	730 351 947	
Ja-Stimmen	1 278 637 808	87.53 %
Nein-Stimmen	176 243 114	12.07 %
Enthaltungen	5 822 971	0.40 %

^(a) Der vorgeschlagene Betrag von CHF 8 112 500 000 für die Dividendenausschüttung 2022 wurde um CHF 283 919 753 verringert, da am Dividenden-Auszahlungstag 96 243 984 eigene Aktien von der Nestlé-Gruppe gehalten wurden.

^(b) Abhängig von der Anzahl Aktien, die am letzten zur Dividende berechtigenden Handelstag ausgegeben sind (19. April 2024). Auf von der Nestlé-Gruppe gehaltenen Aktien wird keine Dividende ausbezahlt.

4.1.2 Ulf Mark Schneider

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

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 680 676	
Absolutes Mehr	730 340 339	
Ja-Stimmen	1 318 096 538	90.24 %
Nein-Stimmen	138 363 124	9.47 %
Enthaltungen	4 221 014	0.29 %

4.1.3 Renato Fassbind

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

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 705 556	
Absolutes Mehr	730 352 779	
Ja-Stimmen	1 443 965 312	98.86 %
Nein-Stimmen	13 790 295	0.94 %
Enthaltungen	2 949 949	0.20 %

4.1.4 Pablo Isla

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

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 712 406	
Absolutes Mehr	730 356 204	
Ja-Stimmen	1 379 099 728	94.41 %
Nein-Stimmen	78 405 699	5.37 %
Enthaltungen	3 206 979	0.22 %

4.1.5 Patrick Aebischer

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

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 702 410	
Absolutes Mehr	730 351 206	
Ja-Stimmen	1 444 563 730	98.89 %
Nein-Stimmen	13 074 465	0.90 %
Enthaltungen	3 064 215	0.21 %

4.1.6 Dick Boer

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

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 705 356	
Absolutes Mehr	730 352 679	
Ja-Stimmen	1 437 940 972	98.44 %
Nein-Stimmen	18 829 161	1.29 %
Enthaltungen	3 935 223	0.27 %

4.1.7 Dinesh Paliwal

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

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 691 556	
Absolutes Mehr	730 345 779	
Ja-Stimmen	1 434 826 904	98.23 %
Nein-Stimmen	22 771 602	1.56 %
Enthaltungen	3 093 050	0.21 %

4.1.8 Hanne Jimenez de Mora

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Hanne Jimenez de Mora als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 712 406	
Absolutes Mehr	730 356 204	
Ja-Stimmen	1 451 410 611	99.36 %
Nein-Stimmen	6 581 108	0.45 %
Enthaltungen	2 720 687	0.19 %

4.1.9 Lindiwe Majele Sibanda

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Lindiwe Majele Sibanda als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 690 896	
Absolutes Mehr	730 345 449	
Ja-Stimmen	1 450 811 238	99.32 %
Nein-Stimmen	5 960 999	0.41 %
Enthaltungen	3 918 659	0.27 %

4.1.10 Chris Leong

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Chris Leong als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 705 411	
Absolutes Mehr	730 352 706	
Ja-Stimmen	1 448 500 053	99.16 %
Nein-Stimmen	5 087 257	0.35 %
Enthaltungen	7 118 101	0.49 %

4.1.11 Luca Maestri

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Luca Maestri als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 705 441	
Absolutes Mehr	730 352 721	
Ja-Stimmen	1 449 559 024	99.24 %
Nein-Stimmen	8 216 244	0.56 %
Enthaltungen	2 930 173	0.20 %

4.1.12 Rainer Blair

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Rainer Blair als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 705 556	
Absolutes Mehr	730 352 779	
Ja-Stimmen	1 453 301 154	99.49 %
Nein-Stimmen	3 513 940	0.24 %
Enthaltungen	3 890 462	0.27 %

4.1.13 Marie-Gabrielle Ineichen-Fleisch

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Marie-Gabrielle Ineichen-Fleisch als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 688 936	
Absolutes Mehr	730 344 469	
Ja-Stimmen	1 436 035 832	98.31 %
Nein-Stimmen	20 430 722	1.40 %
Enthaltungen	4 222 382	0.29 %

4.2 Wahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Geraldine Matchett als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Wortmeldungen: keine

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 706 824	
Absolutes Mehr	730 353 413	
Ja-Stimmen	1 455 167 122	99.62 %
Nein-Stimmen	2 494 484	0.17 %
Enthaltungen	3 045 218	0.21 %

4.3 Wahlen der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Wortmeldungen: keine

4.3.1 Dick Boer

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

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 725 936	
Absolutes Mehr	730 362 969	
Ja-Stimmen	1 375 978 819	94.20 %
Nein-Stimmen	79 783 405	5.46 %
Enthaltungen	4 963 712	0.34 %

4.3.2 Patrick Aebischer

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

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 726 085	
Absolutes Mehr	730 363 043	
Ja-Stimmen	1 418 034 843	97.08 %
Nein-Stimmen	39 190 738	2.68 %
Enthaltungen	3 500 504	0.24 %

4.3.3 Pablo Isla

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

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 724 851	
Absolutes Mehr	730 362 426	
Ja-Stimmen	1 354 394 387	92.72 %
Nein-Stimmen	101 915 906	6.98 %
Enthaltungen	4 414 558	0.30 %

4.3.4 Dinesh Paliwal

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

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 704 876	
Absolutes Mehr	730 352 439	
Ja-Stimmen	1 411 247 732	96.61 %
Nein-Stimmen	45 405 146	3.11 %
Enthaltungen	4 051 998	0.28 %

4.4 Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Ernst & Young AG, Zweigniederlassung Lausanne, als gesetzliche Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2024.

Wortmeldungen: 1

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 688 996	
Absolutes Mehr	730 344 499	
Ja-Stimmen	1 453 547 239	99.51 %
Nein-Stimmen	4 032 878	0.28 %
Enthaltungen	3 108 879	0.21 %

4.5 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

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

Wortmeldungen: keine

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 684 449	
Absolutes Mehr	730 342 225	
Ja-Stimmen	1 456 983 665	99.75 %
Nein-Stimmen	1 047 426	0.07 %
Enthaltungen	2 653 358	0.18 %

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 2024 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2025, einer Gesamtvergütung für die 13 nicht-exekutiven Mitglieder des Verwaltungsrats (einschliesslich des Präsidenten, aber ausschliesslich des CEO/Delegierten des Verwaltungsrats) von CHF 10,0 Millionen, wovon ungefähr CHF 3,0 Millionen in bar, CHF 6,5 Millionen in Nestlé AG Aktien (während einem Zeitraum von 3 Jahren gesperrt) und CHF 0,5 Millionen für Sozialversicherungsbeiträge und andere Entschädigungen.

Wortmeldungen: keine

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 585 301	
Absolutes Mehr	730 292 651	
Ja-Stimmen	1 393 977 984	95.44 %
Nein-Stimmen	60 683 536	4.15 %
Enthaltungen	5 923 781	0.41 %

5.2 Vergütung der Konzernleitung

Der Verwaltungsrat beantragte die vorgängige Genehmigung, für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025, einer maximalen Gesamtvergütung für die 16 Mitglieder der Konzernleitung, einschliesslich des CEO/Delegierten des Verwaltungsrats, von CHF 80 Millionen, wovon ungefähr CHF 18,5 Millionen als Grundgehalt, CHF 28 Millionen als kurzfristiger Bonus (basierend auf der Erreichung des maximalen Zielwerts), CHF 21 Millionen für langfristige Vergütungspläne (basierend auf dem Marktwert bei Zuteilung), CHF 6,5 Millionen für Beiträge an zukünftige Vorsorgeleistungen und CHF 6,0 Millionen für Sozialversicherungsbeiträge, andere Leistungen und unvorhergesehene Ausgaben.

Wortmeldungen: keine

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 703 024	
Absolutes Mehr	730 351 513	
Ja-Stimmen	1 281 816 070	87.75 %
Nein-Stimmen	171 215 320	11.72 %
Enthaltungen	7 671 634	0.53 %

6 Kapitalherabsetzung

Der Verwaltungsrat beantragte die Herabsetzung des Aktienkapitals von CHF 267 000 000 um CHF 5 000 000 auf CHF 262 000 000 durch Vernichtung von 50 000 000 eigenen Aktien, die im Rahmen des Aktienrückkaufprogramms zurückgekauft wurden, unter Verwendung des Kapitalherabsetzungsbetrags, um die Position der eigenen Aktien in der Bilanz entsprechend zu verringern.

Wortmeldungen: keine

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Stimmen	1 460 703 682	
Absolutes Mehr	730 351 842	
Ja-Stimmen	1 454 986 985	99.60 %
Nein-Stimmen	2 996 491	0.21 %
Enthaltungen	2 720 206	0.19 %

7 Aktionärsantrag zur Änderung der Statuten betreffend den Verkauf von gesünderen und weniger gesunden Nahrungsmitteln

Aktionäre, handelnd durch ShareAction, beantragten gemäss Artikel 9 Absatz 3 der Statuten der Nestlé AG, die Statuten der Nestlé AG durch Einfügung eines Artikels 23bis wie in der Einladung zur Generalversammlung dargelegt zu ändern.

Wortmeldungen: 4

Die Generalversammlung lehnte den Antrag der Aktionäre, handelnd durch ShareAction, wie folgt ab:

Stimmen	1 460 653 666	
Absolutes Mehr	730 326 834	
Ja-Stimmen	161 736 942	11.07 %
Nein-Stimmen	1 283 578 863	87.88 %
Enthaltungen	15 337 861	1.05 %

Schluss der ordentlichen Generalversammlung: 17.34 Uhr