

**Ergebnisse  
der 148. ordentlichen Generalversammlung der Nestlé AG vom  
16. April 2015 in Beaulieu Lausanne, in Lausanne**

**Vorsitz:** Peter Brabeck-Letmathe, Präsident des Verwaltungsrats  
**Protokoll:** Yves Philippe Bloch, Generalsekretär

**Unabhängiger Stimmrechtsvertreter** gemäss Art. 689c OR: Hartmann Dreyer, Rechtsanwälte und Notare, Boulevard de Pérolles 7, 1701 Fribourg

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

**Präsenz:**

Um 14.30 Uhr waren 2'446 Aktionäre anwesend oder vertreten, die 1'698'037'217 Stimmen (d.h. 73,51% der stimmberechtigten Aktien, bzw. 52,66% des Aktienkapitals) vertraten,

davon durch

Aktionäre oder deren Vertreter	23'695'428 Stimmen,	1,40%
Unabhängigen Stimmrechtsvertreter	1'674'341'789 Stimmen,	98,60%

**Traktanden:**

**1 Geschäftsbericht 2014**

**1.1 Jahresbericht, Jahresrechnung der Nestlé AG und Konzernrechnung der Nestlé-Gruppe 2014; Berichte der Revisionsstelle**

Der Verwaltungsrat beantragte, den Jahresbericht, die Jahresrechnung der Nestlé AG und die Konzernrechnung der Nestlé-Gruppe 2014 zu genehmigen.

Wortmeldungen: 10

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Vertretene Stimmen	1'698'888'116	
Absolutes Mehr	849'444'059	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'681'234'414</b>	<b>98,96%</b>
Nein-Stimmen	7'365'506	0,43%
Enthaltungen	10'288'196	0,61%

## 1.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2014

Der Verwaltungsrat beantragte, dem Vergütungsbericht 2014 zuzustimmen (Konsultativabstimmung).

Wortmeldungen: 0

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Vertretene Stimmen	1'692'344'848	
Absolutes Mehr	846'172'425	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'449'513'294</b>	<b>85,65%</b>
Nein-Stimmen	209'212'903	12,36%
Enthaltungen	33'618'651	1,99%

## 2 Entlastung des Verwaltungsrats und der Konzernleitung

Der Verwaltungsrat beantragte, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Konzernleitung Entlastung zu erteilen.

Wortmeldungen: 0

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Vertretene Stimmen	1'698'779'267	
Absolutes Mehr	849'389'634	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'674'746'050</b>	<b>98,58%</b>
Nein-Stimmen	6'958'488	0,41%
Enthaltungen	17'074'729	1,01%

## 3 Verwendung des Bilanzgewinns der Nestlé AG

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

<b>Verfügbare Gewinn gemäss Bilanz</b>	
Vortrag aus dem Jahr 2013	CHF 536 179 231
Reingewinn des Geschäftsjahres 2014	<u>CHF 11 500 096 775</u>
	<u>CHF 12 036 276 006</u>
<b>Beantragte Verwendung</b>	
Dividende für 2014, CHF 2.20 pro Aktie auf 3 199 349 195 Aktien <sup>1</sup>	<u>CHF 7 038 568 229</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>CHF 4 997 707 777</u>

Wortmeldungen: 1

<sup>1</sup> Abhängig von der Anzahl Aktien, die am letzten zur Dividende berechtigenden Handelstag ausgegeben sind (17. April 2015). Auf von der Nestlé-Gruppe gehaltenen Aktien wird keine Dividende ausbezahlt. Der entsprechende Betrag wird der Spezialreserve zugewiesen.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Vertretene Stimmen	1'698'768'117	
Absolutes Mehr	849'384'059	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'690'157'828</b>	<b>99,49%</b>
Nein-Stimmen	1'041'475	0,06%
Enthaltungen	7'568'814	0,45%

## **4 Wahlen**

### **4.1. Wiederwahlen in den Verwaltungsrat**

Wortmeldungen: 1

#### **4.1.1 Herr Peter Brabeck-Letmathe**

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Herrn Peter Brabeck-Letmathe als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Vertretene Stimmen	1'698'691'318	
Absolutes Mehr	849'345'660	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'621'020'867</b>	<b>95,42%</b>
Nein-Stimmen	66'008'141	3,89%
Enthaltungen	11'662'310	0,69%

#### **4.1.2 Herr Paul Bulcke**

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

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Vertretene Stimmen	1'698'693'813	
Absolutes Mehr	849'346'907	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'640'954'603</b>	<b>96,60%</b>
Nein-Stimmen	49'479'992	2,91%
Enthaltungen	8'259'218	0,49%

#### **4.1.3 Herr Andreas Koopmann**

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

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Vertretene Stimmen	1'698'694'813	
Absolutes Mehr	849'347'407	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'647'374'414</b>	<b>96,98%</b>
Nein-Stimmen	33'419'230	1,97%
Enthaltungen	17'901'169	1,05%

#### 4.1.4 Herr Beat Hess

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Herrn Beat 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:

Vertretene Stimmen	1'698'686'453	
Absolutes Mehr	849'343'227	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'684'807'407</b>	<b>99,18%</b>
Nein-Stimmen	5'011'573	0,30%
Enthaltungen	8'867'473	0,52%

#### 4.1.5 Herr Daniel Borel

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

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Vertretene Stimmen	1'698'687'453	
Absolutes Mehr	849'343'727	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'687'414'056</b>	<b>99,34%</b>
Nein-Stimmen	3'134'770	0,18%
Enthaltungen	8'138'627	0,48%

#### 4.1.6 Herr Steven G. Hoch

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

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Vertretene Stimmen	1'698'680'083	
Absolutes Mehr	849'340'042	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'680'560'991</b>	<b>98,93%</b>
Nein-Stimmen	8'978'966	0,53%
Enthaltungen	9'140'126	0,54%

#### 4.1.7 Frau Naina Lal Kidwai

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

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Vertretene Stimmen	1'698'684'083	
Absolutes Mehr	849'342'042	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'686'342'376</b>	<b>99,28%</b>
Nein-Stimmen	3'775'709	0,22%
Enthaltungen	8'565'998	0,50%

#### 4.1.8 Herr Jean-Pierre Roth

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Herrn Jean-Pierre Roth als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Vertretene Stimmen	1'698'684'393	
Absolutes Mehr	849'342'197	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'678'112'912</b>	<b>98,78%</b>
Nein-Stimmen	12'320'605	0,73%
Enthaltungen	8'250'876	0,49%

#### 4.1.9 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:

Vertretene Stimmen	1'698'684'883	
Absolutes Mehr	849'342'442	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'672'672'097</b>	<b>98,47%</b>
Nein-Stimmen	3'985'752	0,23%
Enthaltungen	22'027'034	1,30%

#### 4.1.10 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:

Vertretene Stimmen	1'698'684'873	
Absolutes Mehr	849'342'437	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'686'678'282</b>	<b>99,29%</b>
Nein-Stimmen	3'213'918	0,19%
Enthaltungen	8'792'673	0,52%

#### 4.1.11 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:

Vertretene Stimmen	1'698'680'333	
Absolutes Mehr	849'340'167	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'686'529'965</b>	<b>99,28%</b>
Nein-Stimmen	3'495'388	0,21%
Enthaltungen	8'654'980	0,51%

#### 4.2 Wahlen in den Verwaltungsrat

Wortmeldungen: 1

##### 4.2.1 Frau Ruth Khasaya Oniang'o

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Frau Ruth Khasaya Oniang'o als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Vertretene Stimmen	1'698'238'850	
Absolutes Mehr	849'119'426	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'685'296'697</b>	<b>99,24%</b>
Nein-Stimmen	3'403'172	0,20%
Enthaltungen	9'538'981	0,56%

##### 4.2.2 Herr Patrick Aebischer

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl 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:

Vertretene Stimmen	1'698'234'700	
Absolutes Mehr	849'117'351	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'676'109'141</b>	<b>98,70%</b>
Nein-Stimmen	11'876'405	0,70%
Enthaltungen	10'249'154	0,60%

#### 4.2.3. Herr Renato Fassbind

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl 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:

Vertretene Stimmen	1'698'234'669	
Absolutes Mehr	849'117'335	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'678'596'888</b>	<b>98,84%</b>
Nein-Stimmen	7'655'294	0,45%
Enthaltungen	11'982'487	0,71%

#### 4.3. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Herrn Peter Brabeck-Letmathe als Präsident des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Wortmeldungen: 0

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Vertretene Stimmen	1'698'263'848	
Absolutes Mehr	849'131'925	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'635'569'050</b>	<b>96,31%</b>
Nein-Stimmen	52'429'843	3,09%
Enthaltungen	10'264'955	0,60%

#### 4.4 Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Wortmeldungen: 0

##### 4.4.1 Herr Beat Hess

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Herrn Beat 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:

Vertretene Stimmen	1'698'210'838	
Absolutes Mehr	849'105'420	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'681'462'698</b>	<b>99,01%</b>
Nein-Stimmen	7'271'682	0,43%
Enthaltungen	9'476'458	0,56%

#### 4.4.2 Herr Daniel Borel

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

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Vertretene Stimmen	1'698'199'898	
Absolutes Mehr	849'099'950	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'665'290'689</b>	<b>98,06%</b>
Nein-Stimmen	16'782'105	0,99%
Enthaltungen	16'127'104	0,95%

#### 4.4.3 Herr Andreas Koopmann

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

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Vertretene Stimmen	1'698'199'158	
Absolutes Mehr	849'099'580	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'642'908'518</b>	<b>96,74%</b>
Nein-Stimmen	45'165'401	2,66%
Enthaltungen	10'125'239	0,60%

#### 4.4.4 Herr Jean-Pierre Roth

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Herrn Jean-Pierre Roth als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Vertretene Stimmen	1'698'151'258	
Absolutes Mehr	849'075'630	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'674'594'967</b>	<b>98,61%</b>
Nein-Stimmen	14'299'456	0,84%
Enthaltungen	9'256'835	0,55%

#### 4.5 Wahl der Revisionsstelle

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

Wortmeldungen: 0

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Vertretene Stimmen	1'697'378'328	
Absolutes Mehr	848'689'165	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'655'739'354</b>	<b>97,54%</b>
Nein-Stimmen	32'186'590	1,90%
Enthaltungen	9'452'384	0,56%

#### 4.6 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Hartmann Dreyer, Rechtsanwälte und Notare, Boulevard de Pérolles 7, 1701 Freiburg, Schweiz, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Wortmeldungen: 0

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Vertretene Stimmen	1'697'400'673	
Absolutes Mehr	848'700'337	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'688'835'791</b>	<b>99,50%</b>
Nein-Stimmen	543'633	0,03%
Enthaltungen	8'021'249	0,47%

### 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 2015 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2016, einer gesamten Vergütung für die 13 nicht-exekutiven Mitglieder des Verwaltungsrats (einschliesslich des Präsidenten, aber ausschliesslich des Delegierten des Verwaltungsrats) von CHF 11 Millionen, wovon CHF 4,3 Millionen in bar, CHF 6,2 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: 0

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Vertretene Stimmen	1'697'357'049	
Absolutes Mehr	848'678'525	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'570'569'806</b>	<b>92,53%</b>
Nein-Stimmen	105'438'335	6,21%
Enthaltungen	21'348'908	1,26%

## 5.2 Vergütung der Konzernleitung

Der Verwaltungsrat beantragte die vorgängige Genehmigung, für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016, einer maximalen Gesamtvergütung für die 14 Mitglieder der Konzernleitung, einschliesslich des Delegierten des Verwaltungsrats, von CHF 60 Millionen, wovon CHF 15 Millionen als Grundgehalt, CHF 20 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 16 Millionen für langfristige Vergütungspläne (basierend auf dem Fair Value bei der Zuteilung), CHF 5,5 Millionen für Beiträge an zukünftige Vorsorgeleistungen und CHF 3,5 Millionen für Sozialversicherungsbeiträge, andere Leistungen und unvorhergesehene Ausgaben.

Wortmeldungen: 0

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Vertretene Stimmen	1'697'353'898	
Absolutes Mehr	848'676'950	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'545'136'304</b>	<b>91,03%</b>
Nein-Stimmen	132'018'981	7,78%
Enthaltungen	20'198'613	1,19%

## 6. Kapitalherabsetzung

Der Verwaltungsrat beantragte die Vernichtung von 36 400 000 Aktien, die im Rahmen des Aktienrückkaufprogramms zurückgekauft wurden, und Herabsetzung des Aktienkapitals um CHF 3 640 000

Artikel 3 der Statuten soll neu wie folgt gefasst werden:

"Artikel 3 Aktienkapital

Das Aktienkapital von Nestlé beträgt CHF 318 840 000 (dreihundertachtzehn Millionen achthundertvierzigtausend Schweizer Franken), eingeteilt in 3 188 400 000 voll einbezahlte Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10."

Wortmeldungen: 0

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Vertretene Stimmen	1'697'331'108	
Absolutes Mehr	848'665'555	
<b>Ja-Stimmen</b>	<b>1'685'208'736</b>	<b>99,29%</b>
Nein-Stimmen	2'068'329	0,12%
Enthaltungen	10'054'043	0,59%

Schluss der Generalversammlung: 17.45 Uhr