

# Einladung zur 153. ordentlichen Generalversammlung der Nestlé AG

am Donnerstag, 23. April 2020, um 14.30 Uhr in Beaulieu Lausanne

Avenue des Bergières 10, 1004 Lausanne, Schweiz



Nestlé

Good food, Good life

**Der Verwaltungsrat der Nestlé AG hat, gemäss Artikel 6a der COVID-19 Verordnung 2 des Bundesrates vom 16. März 2020, beschlossen, dass die Generalversammlung am 23. April 2020 ohne Anwesenheit der Aktionäre stattfinden wird. Aktionäre können ihr Stimmrecht ausschliesslich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter Hartmann Dreyer, Rechtsanwälte und Notare, ausüben. Die Stimminstruktionen können dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter schriftlich oder über das digitale Aktionärs-Portal «GVMANAGER Online» übermittelt werden.**

## Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

### 1 Geschäftsbericht 2019

#### 1.1 Lagebericht, Jahresrechnung der Nestlé AG und Konzernrechnung der Nestlé-Gruppe 2019; Berichte der Revisionsstelle

##### Antrag

Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung der Nestlé AG und der Konzernrechnung der Nestlé-Gruppe 2019

#### 1.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2019

##### Antrag

Zustimmung zum Vergütungsbericht 2019 (Konsultativabstimmung)

##### Erläuterungen

In Übereinstimmung mit den Statuten der Nestlé AG legt der Verwaltungsrat den Aktionären den Vergütungsbericht 2019 zur Konsultativabstimmung vor. Der Vergütungsbericht ist Teil des Berichts zur Corporate Governance, der im Geschäftsbericht enthalten ist. Er ist im Internet abrufbar ([www.nestle.com/investors/publications](http://www.nestle.com/investors/publications)) oder beim Aktienbüro in Cham erhältlich.

#### 2 Entlastung des Verwaltungsrats und der Konzernleitung

##### Antrag

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2019

#### 3 Verwendung des Bilanzgewinns der Nestlé AG

##### Antrag

##### Bilanzgewinn

Vortrag CHF 11 436 254 726  
Jahresgewinn CHF 14 234 889 934  
CHF 25 671 144 660

##### Beantragte Verwendung

Dividende für 2019, CHF 2.70 pro Aktie auf 2 887 141 341 Aktien<sup>(a)</sup>  
(2018: CHF 2.45 auf 2 984 258 341 Aktien)<sup>(b)</sup> CHF 7 795 281 621

Vortrag auf neue Rechnung CHF 17 875 863 039

Bei Annahme des vom Verwaltungsrat gestellten Antrags wird die Bruttodividende CHF 2.70 pro Aktie betragen. Nach Entrichtung der schweizerischen Verrechnungssteuer in Höhe von 35% verbleibt somit eine Nettodividende von CHF 1.755 pro Aktie. Der letzte Handelstag, der zum Erhalt der Dividende berechtigt, ist der 24. April 2020. Ab dem 27. April 2020 werden die Aktien ex-Dividende gehandelt. Die Nettodividende wird ab dem 29. April 2020 ausbezahlt.

#### 4 Wahlen

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

##### Antrag

Individuelle Wiederwahl von Herrn Paul Bulcke als Mitglied und als Präsident des Verwaltungsrats sowie der Herren Ulf Mark Schneider, Henri de Castries, Renato Fassbind, von Frau Ann M. Veneman, Frau Eva Cheng, Herrn Patrick Aebischer, Frau Ursula M. Burns, der Herren Kasper Rorsted und Pablo Isla, von Frau Kimberly A. Ross sowie der Herren Dick Boer und Dinesh Paliwal als Mitglieder des Verwaltungsrats (je für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung)

##### Erläuterungen

An der ordentlichen Generalversammlung 2019 wählten die Aktionäre gemäss Statuten den Präsidenten und alle Mitglieder des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von einem Jahr. Ihre Amtsdauer läuft somit bei Abschluss der ordentlichen Generalversammlung vom 23. April 2020 ab.

Herr Beat W. Hess steht nicht zu erneuter Wiederwahl zur Verfügung. Herr Hess, der dem Verwaltungsrat 2008 beitrug, diente dem Unternehmen seit 2014 als Vorsitzender des Vergütungsausschusses und seit 2012 als Mitglied des Präsidial- und Corporate-Governance-Ausschusses. Er war auch Mitglied des Kontrollausschusses von 2009 bis 2012.

Der Verwaltungsrat dankt Herrn Hess für seine hoch geschätzten und herausragenden Dienste während all dieser Jahre.

Gemäss den Nestlé-Statuten beantragt der Verwaltungsrat, die folgenden Mitglieder des Verwaltungsrats, die der Gesellschaft äusserst wertvolle Dienste erwiesen haben, individuell als Verwaltungsräte wiederzuwählen:

4.1.1 Herrn Paul Bulcke, belgischer und schweizerischer Staatsangehöriger, geboren 1954, Präsident des Verwaltungsrats, Vorsitzender des Präsidial- und Corporate-Governance-Ausschusses und Mitglied des Nominations- und Nachhaltigkeitsausschusses. Herr Bulcke war CEO (Delegierter des Verwaltungsrats) der Nestlé AG von 2008 bis 2016. Als Vertreter der Nestlé AG dient er als Vize-Präsident der L'Oréal S.A., Frankreich. Herr Bulcke ist zudem Mitglied des Verwaltungsrats der Roche Holding AG, Schweiz. Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Bulcke als Mitglied und als Präsidenten des Verwaltungsrats in einer einzigen Abstimmung wiederzuwählen.

4.1.2 Herrn Ulf Mark Schneider, deutscher und amerikanischer Staatsangehöriger, geboren 1965, CEO (Delegierter des Verwaltungsrats) der Nestlé AG, Mitglied des Präsidial- und Corporate-Governance-Ausschusses. Herr Schneider war von 2003 bis Juni 2016 CEO der Fresenius Gruppe, Deutschland.

4.1.3 Herrn Henri de Castries, französischer Staatsangehöriger, geboren 1954, Vize-Präsident und Lead Independent Director, Vorsitzender des Nominations- und Nachhaltigkeitsausschusses, Mitglied des Präsidial- und Corporate-Governance-Ausschusses und des Kontrollausschusses. Herr de Castries war Verwaltungsratspräsident und CEO von AXA, Frankreich, bis 2016. Er dient als Verwaltungsratsmitglied der HSBC Holdings plc, Grossbritannien, und von Argus Media, Frankreich.

4.1.4 Herrn Renato Fassbind, schweizerischer Staatsangehöriger, geboren 1955, Vorsitzender des Kontrollausschusses und Mitglied des Präsidial- und Corporate-Governance-Ausschusses. Herr Fassbind dient als Vizepräsident des Verwaltungsrats der Swiss Re AG und ist Mitglied des Verwaltungsrats der Kühne + Nagel International AG, beide in der Schweiz.

4.1.5 Frau Ann M. Veneman, amerikanische Staatsangehörige, geboren 1949, Mitglied des Nominations- und Nachhaltigkeitsausschusses. Sie ist Mitglied des Verwaltungsrats des Global Health Innovative Technology Fund, Japan, der Clinton Health Access Initiative und der Full Harvest Technologies, Inc., beide in den USA und ist auch Mitglied des Nestlé Creating Shared Value (CSV) Councils.

4.1.6 Frau Eva Cheng, chinesische Staatsangehörige, geboren 1952, Mitglied des Nominations- und Nachhaltigkeitsausschusses und des Kontrollausschusses. Frau Cheng ist Verwaltungsratsmitglied der Trinity Limited und der Haier Electronics Group Co. Ltd., beide in Hong Kong, China.

4.1.7 Herrn Patrick Aebischer, schweizerischer Staatsangehöriger, geboren 1954, Mitglied des Vergütungsausschusses. Er ist Präsident emeritus der Eidgenössischen Technischen Hochschule Lausanne (EPFL). Herr Aebischer ist Vize-Präsident der Lonza Group AG (bis April 2020), dient als Mitglied des Verwaltungsrats der Logitech International S.A. und ist Präsident der Novartis Bioventures AG, alle in der Schweiz.

4.1.8 Frau Ursula M. Burns, amerikanische Staatsangehörige, geboren 1958, Mitglied des Vergütungsausschusses. Sie war Präsidentin des Verwaltungsrats der Xerox Corporation von 2010 bis 2017 und deren CEO von 2009 bis 2016. Sie dient als Präsidentin von VEON Ltd, Niederlande, und ist Mitglied des Verwaltungsrats der Exxon Mobil Corporation und von Uber Technologies Inc., beide in den USA.

4.1.9 Herrn Kasper Rorsted, dänischer Staatsangehöriger, geboren 1962, ist CEO von adidas, Deutschland, und war von 2008 bis 2016 CEO von Henkel, Deutschland. Bevor er 2005 bei Henkel als Direktor eintrat und 2007 zum Geschäftsleitungsmitglied ernannt wurde, hatte Herr Rorsted leitende Positionen in Technologie-Firmen inne, einschliesslich Hewlett-Packard, Compaq und Oracle.

4.1.10 Herrn Pablo Isla, spanischer Staatsangehöriger, geboren 1964, Mitglied des Vergütungsausschusses. Herr Isla ist exekutiver Verwaltungsratspräsident von Inditex, Spanien, einem der weltweit grössten Modehändler mit Marken wie Zara. Er ist der ehemalige Co-exekutive Präsident von Altadis und war Generalsekretär und Geschäftsleitungsmitglied der Banco Popular, beide in Spanien.

4.1.11 Frau Kimberly A. Ross, amerikanische Staatsangehörige, geboren 1965, Mitglied des Kontrollausschusses. Sie ist die ehemalige CFO von Baker Hughes, einem in den USA ansässigen, globalen Industrie-Dienstleistungsunternehmen. Sie diente von 2011 bis 2014 als CFO von Avon Products und von 2007 bis 2011 von Royal Ahold, Niederlande. Davor hatte Frau Ross verschiedene höhere Management-Positionen bei Ernst & Young Global Limited und Joseph E. Seagram & Sons Inc., beide in den USA, inne. Frau Ross ist nicht-exekutive Mitglied des Verwaltungsrats von Chubb Limited, Schweiz, und der PQ Corporation, USA.

4.1.12 Herrn Dick Boer, niederländischer Staatsangehöriger, geboren 1957, war bis 2018 Präsident und CEO von Ahold Delhaize N.V., Niederlande. Vor der Fusion von Ahold und Delhaize im Jahr 2016 diente er als Präsident und CEO von Ahold N.V., Niederlande. Herr Boer ist Vorsitzender des Beirats von G-Star RAW und des Rijksmuseum Fonds, dient als Mitglied des Aufsichtsrats der Royal Concertgebouw N.V. und ist nicht-exekutive Mitglied des Verwaltungsrats der SHV Holdings N.V., alle in den Niederlanden.

4.1.13 Herrn Dinesh Paliwal, amerikanischer Staatsangehöriger im Besitz einer Overseas Citizenship of India, geboren 1957, ist Präsident und CEO von Harman International Industries Inc., USA, einer unabhängigen Tochtergesellschaft von Samsung Electronics Co., Ltd (bis 1. April 2020). Herr Paliwal dient in den Verwaltungsräten von Bristol-Myers Squibb und der Raytheon Company, beide in den USA. Er ist überdies Mitglied des Business Roundtable, Washington D.C., und des Board of the U.S.-India Business Council (USIBC).

Für nähere Angaben zu den Kandidaten und deren Qualifikationen wird auf die Biographien im Bericht zur Corporate Governance 2019 oder im Internet verwiesen ([www.nestle.com/investors/corporate-governance/management/boardofdirectors](http://www.nestle.com/investors/corporate-governance/management/boardofdirectors)).

#### 4.2 Wahl in den Verwaltungsrat

##### Antrag

Wahl von Frau Hanne Jimenez de Mora als Mitglied des Verwaltungsrats (für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung)

##### Erläuterungen

Der Verwaltungsrat beantragt, Frau Hanne Jimenez de Mora als Mitglied des Verwaltungsrats zu wählen.

Frau Jimenez de Mora, schweizerische Staatsangehörige, geboren 1960, ist Mitgründerin und Präsidentin der a-connect (group) ag, einer Unternehmensberatung mit Sitz in Zürich, die sie 2002 gegründet hat. Vor der Tätigkeit bei der a-connect (group) ag war sie Partnerin bei McKinsey & Company in der Schweiz. Sie begann ihre Karriere als Kreditanalystin bei der Den Norske Creditbank A/S in Luxemburg und war anschliessend als Brand Manager und Controller bei Procter & Gamble in Schweden und der Schweiz tätig. Frau Jimenez de Mora hat einen Bachelor-Abschluss in Betriebswirtschaft der HEC Lausanne sowie einen Master-Abschluss in Betriebswirtschaft (MBA) der IESE Business School in Barcelona. Frau Jimenez de Mora ist Mitglied des Verwaltungsrats von AB Volvo, Schweden, und Outotec Oyj, Finnland. Zudem ist sie stellvertretende Vorsitzende und Mitglied des Aufsichtsrats der IMD Business School, Schweiz. Der Verwaltungsrat ist überzeugt, dass sie als erfahrene Management-Beraterin und erfolgreiche Unternehmensgründerin die Kenntnisse des Verwaltungsrats in bedeutender Weise erweitern wird.

Für nähere Angaben zur Kandidatin sowie ihren Qualifikationen und gegenwärtigen Mandaten wird auf die Biographie im Internet verwiesen ([www.nestle.com/investors/corporate-governance/annualgeneralmeeting](http://www.nestle.com/investors/corporate-governance/annualgeneralmeeting)).

#### 4.3 Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

##### Antrag

Individuelle Wahl von Herrn Patrick Aebischer, Frau Ursula M. Burns, Herrn Pablo Isla und Herrn Dick Boer als Mitglieder des Vergütungsausschusses (je für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung)

##### Erläuterungen

Der Verwaltungsrat schlägt die individuelle Wahl folgender Kandidaten für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung vor. Im Falle seiner Wahl wird Herr Pablo Isla zum Vorsitzenden des Vergütungsausschusses ernannt werden.

4.3.1 Herrn Patrick Aebischer

4.3.2 Frau Ursula M. Burns

4.3.3 Herrn Pablo Isla

4.3.4 Herrn Dick Boer

#### 4.4 Wahl der Revisionsstelle

(Jahresrechnung der Nestlé AG und Konzernrechnung der Nestlé-Gruppe 2020)

##### Antrag

Wahl von Ernst & Young AG, Zweigniederlassung Lausanne, als gesetzliche Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2020

##### Erläuterungen

Nach einem umfassenden Ausschreibungsverfahren unter der Aufsicht des Kontrollausschusses und wie am 26. Juli 2019 bereits angekündigt, schlägt der Verwaltungsrat die Wahl von Ernst & Young AG, Zweigniederlassung Lausanne, als gesetzliche Revisionsstelle der Nestlé AG für die Jahresrechnung der Nestlé AG und der Konzernrechnung der Nestlé-Gruppe 2020 vor.

#### 4.5 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

##### Antrag

Wiederwahl von Hartmann Dreyer, Rechtsanwälte und Notare, Postfach 736, 1701 Freiburg, Schweiz, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter (für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung)

#### 5 Vergütung des Verwaltungsrats und der Konzernleitung

Gemäss den Statuten der Nestlé AG unterbreitet der Verwaltungsrat die Vergütung des Verwaltungsrats und der Konzernleitung der Generalversammlung zur Genehmigung.

#### 5.1 Vergütung des Verwaltungsrats

##### Antrag

Vorgängige Genehmigung, für den Zeitraum von der ordentlichen Generalversammlung 2020 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021, 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 (während einem Zeitraum von 3 Jahren gesperrt) und CHF 0,5 Millionen für Sozialversicherungsbeiträge und andere Entschädigungen.

##### Erläuterungen

Es wird auf den Bericht des Verwaltungsrats zu den Anträgen betreffend die Vergütung des Verwaltungsrats und der Konzernleitung verwiesen, der im Internet abrufbar ist ([www.nestle.com/investors/corporate-governance/annualgeneralmeeting](http://www.nestle.com/investors/corporate-governance/annualgeneralmeeting)).

#### 5.2 Vergütung der Konzernleitung

##### Antrag

Vorgängige Genehmigung, für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021, 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 der Erreichung des maximalen Zielwerts), CHF 14 Millionen für langfristige Vergütungspläne (basierend auf dem Marktwert bei Zuteilung), CHF 4 Millionen für Beiträge an zukünftige Vorsorgeleistungen und CHF 4 Millionen für Sozialversicherungsbeiträge, andere Leistungen und unvorhergesehene Ausgaben.

##### Erläuterungen

Es wird auf den Bericht des Verwaltungsrats zu den Anträgen betreffend die Vergütung des Verwaltungsrats und der Konzernleitung verwiesen, der im Internet abrufbar ist ([www.nestle.com/investors/corporate-governance/annualgeneralmeeting](http://www.nestle.com/investors/corporate-governance/annualgeneralmeeting)).

#### 6 Kapitalherabsetzung

##### Antrag

Herabsetzung des Aktienkapitals von CHF 297 600 000 um CHF 9 500 000 auf CHF 288 100 000 durch Vernichtung von 95 000 000 eigenen Aktien, die im Rahmen der Aktienrückkaufprogramme zurückgekauft wurden;  
– Feststellung des Ergebnisses des Prüfungsberichts der Revisionsstelle, der bestätigt, dass die Forderungen der Gläubiger trotz Herabsetzung des Aktienkapitals voll gedeckt sind;  
– Anpassung von Artikel 3 der Statuten wie folgt:  
«Artikel 3 Aktienkapital  
Das Aktienkapital von Nestlé beträgt CHF 288 100 000 (zweihundertachtundachtzig Millionen einhunderttausend Schweizer Franken), eingeteilt in 2 881 000 000 voll einbezahlte Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10.»

##### Erläuterungen

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären die Genehmigung zur Vernichtung von 95 000 000 eigenen Aktien. 89 026 059 dieser eigenen Aktien wurden im Rahmen des Aktienrückkaufprogramms der Nestlé AG von bis zu CHF 20 Milliarden zurückgekauft, das am 4. Juli 2017 auf einer zweiten Handelslinie der SIX Swiss Exchange begonnen worden war und am 31. Dezember 2019 beendet wurde. 5 973 941 Aktien wurden im Rahmen des laufenden Aktienrückkaufprogramms der Nestlé AG von bis zu CHF 20 Milliarden, welches am 3. Januar 2020 auf einer zweiten Handelslinie der SIX Swiss Exchange lanciert wurde, bis zum 3. Februar 2020 zurückgekauft. Das Aktienkapital in Artikel 3 der Statuten ist im Umfang der Vernichtung der insgesamt 95 000 000 Aktien herabzusetzen.

In ihrem Prüfungsbericht an die Generalversammlung hat die Revisionsstelle KPMG AG bestätigt, dass die Forderungen der Gläubiger trotz der Kapitalherabsetzung voll gedeckt sind.

Die Kapitalherabsetzung durch Vernichtung von Aktien bedarf der dreimaligen Veröffentlichung des Schuldenerufes gemäss Art. 733 des schweizerischen Obligationenrechts. Dieser Schuldeneruf wird nach der Generalversammlung 2020 im Schweizerischen Handelsamtsblatt veröffentlicht werden. Nach Ablauf der im Gesetz vorgeschriebenen zweimonatigen Wartefrist wird die Kapitalherabsetzung vom Verwaltungsrat durchgeführt und im Handelsregister eingetragen werden.

#### Stimmberechtigte Aktionäre

Stimmberechtigt sind nur die am 16. April 2020 um 12.00 mittags (MESZ) im Aktienregister mit Stimmrecht eingetragenen Aktionäre. Die Eintragung zur Stimmberechtigung hat keinen Einfluss auf die Handelbarkeit der betreffenden Aktien.

Am 2. April 2020 eingetragene stimmberechtigte Aktionäre erhalten automatisch die Einladungsdokumente zur Generalversammlung. Aktionäre, die ab dem 3. April 2020 mit Stimmrecht im Aktienregister eingetragen werden und die Einladungsdokumente zur Generalversammlung erhalten möchten, werden gebeten, sich an das Aktienbüro in Cham zu wenden.

#### Vollmachtteilung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter

Der Verwaltungsrat hat, gemäss Artikel 6a der COVID-19 Verordnung 2 des Bundesrates vom 16. März 2020, beschlossen, dass die ordentliche Generalversammlung 2020 ohne Anwesenheit der Aktionäre stattfinden wird. Es werden deshalb keine Zutrittskarten versandt. Aktionäre können ihr Stimmrecht ausschliesslich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter Hartmann Dreyer, Rechtsanwälte und Notare, ausüben.

Die Aktionäre werden gebeten, den mit der Einladung verschickten Antwortschein bis zum 16. April 2020 an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter zu senden. Die Stimminstruktionen können auf der Rückseite des Antwortscheins erteilt werden. Aktionäre haben alternativ die Möglichkeit, ihre Stimminstruktionen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter elektronisch zu übermitteln, indem sie das digitale Aktionärs-Portal «GVMANAGER Online» unter [www.gvmanager.ch/nestle](http://www.gvmanager.ch/nestle) benutzen.

#### Dokumentation

Der Geschäftsbericht 2019 ist im Internet abrufbar ([www.nestle.com/investors/publications](http://www.nestle.com/investors/publications)) und kann von den Aktionären beim Aktienbüro in Cham bestellt werden.

Die Aktionäre werden gebeten, sämtliche die Generalversammlung betreffende Korrespondenz an das Aktienbüro der Nestlé AG, Postfach 665, 6330 Cham, Schweiz oder per E-Mail an [shareregister@nestle.com](mailto:shareregister@nestle.com) zu richten.

#### Information

Sämtliche Aktionärsinformationen und allfällige Aktualisierungen sind auf [www.nestle.com/investors](http://www.nestle.com/investors) verfügbar.

Nestlé AG  
Der Verwaltungsrat

Cham und Vevey (Schweiz), 24. März 2020

(a) Abhängig von der Anzahl Aktien, die am letzten zur Dividende berechtigenden Handelstag ausgegeben sind (24. April 2020). Auf von der Nestlé-Gruppe gehaltene Aktien wird keine Dividende ausbezahlt.

(b) Der Betrag von CHF 81 816 792 bezieht sich auf die Dividenden von 33 394 609 eigenen gehaltenen Aktien, erworben zwischen dem 1. Januar und dem Dividenden-Auszahlungstag Datum. Dieser Betrag wurde der Spezialreserve zugewiesen.