

25. August 2014

Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung Handel auf zweiter Linie an der SIX Swiss Exchange AG



Nestlé AG
Cham und Vevey

Die Nestlé AG, Zugerstrasse 8, 6330 Cham, und Avenue Nestlé 55, 1800 Vevey («Nestlé») hat am 7. August 2014 anlässlich der Berichterstattung über das erste Halbjahr 2014 angekündigt, ein Aktienrückkaufprogramm im Wert von bis zu CHF 8 Milliarden zwecks Kapitalherabsetzung durchzuführen. Das Rückkaufprogramm dauert bis längstens 30. Dezember 2015. Die Durchführung des Aktienrückkaufs hängt von den Marktbedingungen und strategischen Möglichkeiten für Nestlé ab. Der Verwaltungsrat beabsichtigt, zukünftigen Generalversammlungen Kapitalherabsetzungen durch Vernichtung der jeweilig zurückgekauften Namenaktien zu beantragen.

Zur Illustration sei darauf hingewiesen, dass das Rückkaufsvolumen, basierend auf dem Schlusskurs der Namenaktien von Nestlé vom 21. August 2014, maximal 113.8 Millionen Namenaktien bzw. 3.5 % des Aktienkapitals und der Stimmrechte von Nestlé entspricht.

Das Rückkaufprogramm ist von der Beachtung der Bestimmungen über die öffentlichen Kaufangebote gestützt auf Ziff. 6.1 des Rundschreibens Nr. 1 der Übernahmekommission vom 27. Juni 2013 freigestellt und bezieht sich auf maximal 322'480'000 Namenaktien, entsprechend auf maximal 10 % des derzeit im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals von CHF 322'480'000.00, welches in 3'224'800'000 Namenaktien von je CHF 0.10 Nennwert eingeteilt ist.

HANDEL AUF ZWEITER LINIE AN DER SIX SWISS EXCHANGE AG

Zum Zweck des Aktienrückkaufs wird für die Namenaktien von Nestlé eine zweite Handelslinie an der SIX Swiss Exchange AG eingerichtet. Auf dieser zweiten Linie kann ausschliesslich Nestlé über eine mit dem Aktienrückkauf beauftragte Bank als Käuferin auftreten und eigene Aktien zum Zweck der späteren Kapitalherabsetzung erwerben. Nestlé veröffentlicht das maximale Rückkaufsvolumen pro Tag gemäss Art. 55 b Abs. 1 lit. (c) BEHV auf ihrer Webseite unter folgender Adresse: <http://www.nestle.com/investors/sharesadrsbonds/share-buy-back>

Der ordentliche Handel in Namenaktien von Nestlé unter der Valorennummer 3 886 335 wird von dieser Massnahme nicht betroffen und normal weitergeführt. Ein verkaufswilliger Aktionär von Nestlé hat daher die Wahl, Namenaktien von Nestlé entweder im normalen Handel zu verkaufen oder diese Nestlé zum Zweck der späteren Kapitalherabsetzung auf der zweiten Linie anzudienen.

Nestlé hat zu keinem Zeitpunkt eine Verpflichtung, Namenaktien über die zweite Linie zu kaufen; sie wird je nach Marktgegebenheiten als Käuferin auftreten.

Bei einem Verkauf auf der zweiten Linie wird vom Rückkaufspreis die eidgenössische Verrechnungssteuer von 35 % auf der Differenz zwischen Rückkaufspreis der Namenaktien von Nestlé und deren Nennwert in Abzug gebracht («Nettopreis»).

RÜCKKAUFSPREIS

Die Rückkaufspreise bzw. die Kurse der zweiten Linie bilden sich in Anlehnung an die Kurse der auf der ersten Linie gehandelten Namenaktien von Nestlé.

AUSZAHLUNG DES NETTOPREISES UND TITELLIEFERUNG

Der Handel auf der zweiten Linie stellt ein normales Börsengeschäft dar. Die Auszahlung des Nettopreises (Rückkaufspreis abzüglich Verrechnungssteuer auf der Differenz zwischen Rückkaufspreis und Nennwert) sowie die Aktienlieferung findet deshalb usanzgemäss drei Börsentage nach dem Abschlussdatum statt (ab 6. Oktober 2014: zwei Börsentage nach dem Abschlussdatum).

BEAUFTRAGTE BANK

Nestlé hat die Credit Suisse AG, Zürich, mit dem Aktienrückkauf beauftragt. Credit Suisse AG wird im Auftrag von Nestlé als alleiniges Börsenmitglied Geldkurse für Namenaktien von Nestlé auf der zweiten Linie stellen.

DAUER DES AKTIENRÜCKKAUFS

Der Handel der Namenaktien von Nestlé auf der zweiten Linie an der SIX Swiss Exchange AG erfolgt ab 25. August 2014 und wird bis längstens 30. Dezember 2015 aufrecht erhalten.

BÖRSENPFLICHT

Gemäss Regelwerk der SIX Swiss Exchange AG sind bei Aktienrückkäufen ausserbörsliche Transaktionen auf einer separaten Handelslinie unzulässig.

STEUERN UND ABGABEN

Der Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung wird sowohl bei der eidgenössischen Verrechnungssteuer wie auch bei den direkten Steuern als Teilliquidation der rückkaufenden Gesellschaft behandelt. Im Einzelnen ergeben sich für die verkaufenden Aktionäre folgende Konsequenzen:

1. Verrechnungssteuer

Die eidgenössische Verrechnungssteuer beträgt 35 % der Differenz zwischen Rückkaufspreis der Aktien und deren Nennwert. Die Steuer wird vom Rückkaufspreis durch die rückkaufende Gesellschaft bzw. durch die mit dem Rückkauf beauftragte Bank zuhanden der Eidgenössischen Steuerverwaltung abgezogen.

In der Schweiz domizilierte Personen sind zur Rückerstattung der Verrechnungssteuer berechtigt, wenn sie im Zeitpunkt der Rückgabe das Nutzungsrecht an den Aktien hatten und die Rückerstattung nicht zu einer Steuerumgehung führen würde. Im Ausland domizilierte Personen können die Steuer nach Massgabe allfälliger Doppelbesteuerungsabkommen zurückfordern.

2. Direkte Steuern

Die nachfolgenden Ausführungen beziehen sich auf die Besteuerung bei der direkten Bundessteuer. Die Praxis zu den Kantons- und Gemeindesteuern entspricht in der Regel jener der direkten Bundessteuer.

a. Im Privatvermögen gehaltene Aktien:

Bei einem Rückkauf der Aktien durch die Gesellschaft stellt die Differenz zwischen Rückkaufspreis und Nennwert der Aktien steuerbares Einkommen dar.

b. Im Geschäftsvermögen (einschliesslich schweizerische Betriebsstätten ausländischer Personen) gehaltene Aktien:

Bei einem Rückkauf der Aktien durch die Gesellschaft stellt die Differenz zwischen Rückkaufspreis und Buchwert der Aktien steuerbaren Gewinn dar.

Im Ausland domizilierte Personen werden gemäss der anwendbaren Gesetzgebung des jeweiligen Landes besteuert.

3. Gebühren und Abgaben

Der Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung ist umsatzabgabefrei. Die Gebühren der SIX Swiss Exchange AG sind jedoch geschuldet.

NICHT-ÖFFENTLICHE INFORMATIONEN

Nestlé bestätigt, dass sie derzeit über keine nicht-öffentlichen Informationen verfügt, die kursrelevante Tatsachen im Sinne der Ad hoc-Publizität-Regeln der SIX Swiss Exchange AG darstellen und veröffentlicht werden müssen.

EIGENE AKTIEN

Anzahl Namenaktien
33'828'833

Kapital- und Stimmrechtsanteil
1.05 %

AKTIONÄRE MIT MEHR ALS 3 % DER STIMMRECHTE

Anzahl Namenaktien
BlackRock, Inc., New York (indirekt)
(am 1. Dezember 2009)

Kapital- und Stimmrechtsanteil
135'084'038

Kapital- und Stimmrechtsanteil
3.7 %

VERÖFFENTLICHUNG DER RÜCKKAUFSTRANSAKTIONEN

Nestlé wird laufend über die Entwicklung des Aktienrückkaufs auf ihrer Webseite unter folgender Adresse informieren: <http://www.nestle.com/investors/sharesadrsbonds/share-buy-back>

HINWEIS

Diese Anzeige stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652a bzw. 1156 OR dar.

BEAUFTRAGTE BANK

CREDIT SUISSE AG

NESTLÉ AG
Namenaktien von je CHF 0.10 Nennwert
Namenaktien von je CHF 0.10 Nennwert (Aktienrückkauf 2. Linie)

Valorennummer
3 886 335

ISIN
CH 003 886335 0

Tickersymbol
NESN

25 149 201

CH 025 149201 0

NESNE

Investment Banking • Private Banking • Asset Management

CREDIT SUISSE

25 août 2014

Rachat d'actions propres en vue d'une réduction de capital Négoce sur la deuxième ligne de SIX Swiss Exchange SA



Nestlé S.A.
Cham et Vevey

Le 7 août 2014, lors de la publication de ses résultats du premier semestre 2014, Nestlé S.A., Zugerstrasse 8, 6330 Cham, et avenue Nestlé 55, 1800 Vevey («Nestlé») a annoncé un programme de rachat d'actions à hauteur de CHF 8 milliards en vue d'une réduction du capital. Le programme de rachat d'actions durera jusqu'au 30 décembre 2015 au plus tard. L'exécution du rachat d'actions dépend des conditions du marché et des possibilités stratégiques dont dispose Nestlé. Le Conseil d'administration a l'intention de proposer aux futures assemblées générales la réduction du capital par annulation des actions nominatives rachetées.

A titre d'information, signalons que le volume de rachat correspond, compte tenu du cours de clôture des actions nominatives de Nestlé au 21 août 2014, à un maximum de 113.8 millions d'actions nominatives ou 3.5 % du capital-actions et des droits de vote de Nestlé.

Le programme de rachat d'actions est exonéré de l'application des dispositions sur les offres d'achat publiques sur la base du chiffre 6.1 de la Circulaire n° 1 de la Commission des OPA du 27 juin 2013 et porte sur 322 480 000 actions nominatives au maximum, correspondant à un maximum de 10 % du capital-actions de CHF 322 480 000.00 actuellement inscrit au registre du commerce, divisé en 3 224 800 000 actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 0.10.

NÉGOCE SUR LA DEUXIÈME LIGNE DE SIX SWISS EXCHANGE SA

Pour procéder à ce rachat d'actions, une deuxième ligne de négoce pour les actions nominatives Nestlé va être établie auprès de SIX Swiss Exchange SA. Sur cette deuxième ligne, seule Nestlé pourra se porter acquéreur par l'intermédiaire de la banque chargée du rachat d'actions et pourra racheter ses propres actions afin de réduire ultérieurement son capital. Nestlé publie le volume de rachat maximal par jour selon l'art. 55 b al. 1 let. (c) OBVM sur son site Internet à l'adresse suivante: <http://www.nestle.com/investors/sharesadrsbonds/share-buy-back>

Le négoce ordinaire des actions nominatives de Nestlé sous le numéro de valeur 3 886 335 ne sera pas affecté par cette mesure et se poursuivra normalement. Un actionnaire de Nestlé désireux de vendre peut donc opter soit pour une vente par négoce ordinaire, soit pour une vente sur la deuxième ligne en vue d'une réduction ultérieure du capital-actions.

Nestlé n'est tenue à aucun moment d'acheter des actions sur la deuxième ligne; la société se portera acquéreur suivant l'évolution du marché.

Lors d'une vente sur la deuxième ligne, l'impôt fédéral anticipé de 35 % est prélevé sur la différence entre le prix de rachat des actions nominatives Nestlé d'une part et leur valeur nominale d'autre part («prix net»).

PRIX DE RACHAT

Les prix de rachat et les cours de la deuxième ligne se forment en fonction des cours des actions nominatives Nestlé traitées sur la première ligne.

PAIEMENT DU PRIX NET ET LIVRAISON DES TITRES

Le négoce sur la deuxième ligne constitue une opération boursière normale. Par conséquent, le paiement du prix net (prix de rachat après déduction de l'impôt anticipé sur la différence entre le prix de rachat et la valeur nominale) et la livraison des actions auront lieu, conformément à l'usage, trois jours boursiers après la date de transaction (à compter du 6 octobre 2014: deux jours boursiers après la date de clôture).

BANQUE MANDATÉE

Nestlé a mandaté Credit Suisse AG, Zurich pour le rachat d'actions. Credit Suisse AG sera le seul membre de la bourse qui établira, pour le compte de Nestlé, des cours de demande pour les actions nominatives Nestlé.

DURÉE DU RACHAT

Le négoce des actions nominatives Nestlé sur la deuxième ligne débutera auprès de SIX Swiss Exchange SA le 25 août 2014 et se poursuivra jusqu'au 30 décembre 2015 au plus tard.

OBLIGATION DE TRAITER EN BOURSE

Conformément aux normes de SIX Swiss Exchange SA, les transactions hors bourse sur une ligne de négoce séparée sont interdites lors de rachats d'actions.

IMPÔTS ET TAXES

Pour l'impôt fédéral anticipé comme pour les impôts directs, le rachat d'actions propres en vue d'une réduction de capital est considéré comme une liquidation partielle de la société qui procède à ce rachat. Il en résulte les conséquences suivantes pour les actionnaires qui vendent leurs titres:

1. Impôt anticipé

L'impôt fédéral anticipé se monte à 35 % sur la différence entre le prix de rachat des actions et leur valeur nominale. Il sera déduit du prix de rachat par la société qui procède au rachat ou la banque chargée de la transaction et sera versé à l'Administration fédérale des contributions.

Les personnes domiciliées en Suisse ont droit au remboursement de l'impôt anticipé si elles avaient la jouissance des actions au moment du rachat et que le remboursement ne constitue pas une évasion fiscale. Les personnes domiciliées à l'étranger ont droit au remboursement dans la mesure où il existe d'éventuelles conventions de double imposition.

2. Impôts directs

Les explications suivantes s'appliquent à l'impôt fédéral direct. La pratique des autorités cantonales et communales correspond en général à celle de l'impôt fédéral direct.

a. Actions faisant partie de la fortune privée:

En cas de rachat des actions par la société, la différence entre le prix de rachat et la valeur nominale des actions constitue un revenu imposable.

b. Actions faisant partie de la fortune commerciale (y compris pour les établissements suisses de personnes étrangères):

En cas de rachat des actions par la société, la différence entre le prix de rachat et la valeur comptable des actions constitue un bénéfice imposable.

Les personnes domiciliées à l'étranger sont imposées conformément à la législation de leur pays.

3. Droits de timbre et taxes

Le rachat d'actions propres visant à réduire le capital-actions est exonéré du droit de timbre de négociation. Toutefois, SIX Swiss Exchange SA perçoit un émoulement de bourse.

INFORMATIONS NON PUBLIQUES

Nestlé confirme ne disposer actuellement d'aucune information non publiée constituant un fait susceptible d'influencer le cours au sens des règles sur la publicité événementielle de SIX Swiss Exchange SA et devant être publiée.

ACTIONS PROPRES

Nombre d'actions nominatives	Part du capital et des droits de vote
33 828 833	1.05 %

ACTIONNAIRES DÉTENANT PLUS DE 3% DES DROITS DE VOTE

	Nombre d'actions nominatives	Part du capital et des droits de vote
BlackRock, Inc., New York (indirectement) (au 1 ^{er} décembre 2009)	135 084 038	3.7 %

INFORMATIONS CONCERNANT LES OPÉRATIONS DE RACHAT

Nestlé communiquera en permanence sur l'évolution du rachat d'actions sur son site Internet à l'adresse suivante: <http://www.nestle.com/investors/sharesadrsbonds/share-buy-back>

INDICATION

La présente annonce ne constitue pas un prospectus d'émission au sens des articles 652a, respectivement 1156 CO.

BANQUE MANDATÉE

CREDIT SUISSE AG

NESTLÉ S.A.	Numéro de valeur	ISIN	Symbole Ticker
Actions nominatives d'une valeur nominale de 0.10 CHF	3 886 335	CH 003 886335 0	NESN
Actions nominatives d'une valeur nominale de 0.10 CHF (rachat d'actions sur la 2 ^e ligne)	25 149 201	CH 025 149201 0	NESNE

Investment Banking • Private Banking • Asset Management

CREDIT SUISSE