

13 août 2009

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



Nestlé S.A.  
Cham et Vevey

Nestlé S.A. (ci-après «Nestlé») a fait part le 15 août 2007 de l'intention de son Conseil d'administration de racheter des actions à hauteur de CHF 25 milliards sur trois ans.

Nestlé a commencé le 24 août 2007 à racheter ses actions pour un montant maximal de CHF 15 milliards. Ce rachat a été clôturé le 28 juillet 2009. Au total, 314 060 000 actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 0.10 ont été rachetées (les nombres d'actions précitées et suivants dans le présent paragraphe s'entendent après prise en compte de la division des actions par 10 du 30 juin 2008). Sur décisions des assemblées générales ordinaires de 2008 et 2009, Nestlé a déjà annulé 280 725 000 actions nominatives au total. Le Conseil d'administration a l'intention de proposer aux futures assemblées générales des réductions de capital par annulation des 33 335 000 actions nominatives restantes.

Nestlé a maintenant décidé de procéder à un nouveau rachat d'actions pour un montant maximal de CHF 10 milliards. L'exécution de cette opération dépend des conditions du marché et des possibilités stratégiques de Nestlé. A titre d'illustration, signalons que le volume de rachat correspond, compte tenu du cours de clôture des actions nominatives de Nestlé du 10 août 2009, à un maximum de 227.8 millions d'actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 0.10 ou à 6.24 % du capital-actions et des droits de vote de Nestlé (le capital-actions inscrit au registre du commerce est de CHF 365 000 000 et divisé en 3 650 000 000 actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 0.10). Le Conseil d'administration a l'intention de proposer aux futures assemblées générales la réduction du capital par annulation des actions nominatives rachetées.

Pour procéder à ce rachat d'actions, une deuxième ligne pour les actions nominatives Nestlé va de nouveau être établie à la 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. 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.

<b>PRIX DE RACHAT</b>	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.		
<b>PAIEMENT DU PRIX NET ET LIVRAISON DES TITRES</b>	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.		
<b>BANQUE MANDATÉE</b>	Nestlé a mandaté le Credit Suisse, Zurich pour le rachat d'actions. Le Credit Suisse sera le seul membre de la Bourse qui établira, pour le compte de Nestlé, des cours de demande pour les actions nominatives Nestlé.		
<b>OUVERTURE DE LA DEUXIÈME LIGNE/DURÉE DU RACHAT</b>	Le négoce des actions nominatives Nestlé sur la deuxième ligne débutera à la SIX Swiss Exchange SA le 13 août 2009 et se poursuivra jusqu'à la fin 2010 au plus tard.		
<b>TRANSACTIONS HORS BOURSE SUR LA DEUXIÈME LIGNE</b>	Conformément aux normes de la SIX Swiss Exchange SA, les transactions hors Bourse sur une ligne de négoce séparée sont interdites lors de rachats d'actions.		
<b>IMPÔTS ET TAXES</b>	<p>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:</p> <p>1. Impôt anticipé</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>2. Impôts directs</p> <p>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.</p> <p>a. Actions faisant partie de la fortune privée:</p> <p>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.</p> <p>b. Actions faisant partie de la fortune commerciale (y compris pour les établissements suisses de personnes étrangères):</p> <p>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.</p> <p>Les personnes domiciliées à l'étranger sont imposées conformément à la législation de leur pays.</p> <p>3. Droits de timbre et taxes</p> <p>Le rachat d'actions propres visant à réduire le capital-actions est exonéré du droit de timbre de négociation. Toutefois, la SIX Swiss Exchange SA perçoit un émolument de Bourse.</p>		
<b>INFORMATIONS NON PUBLIQUES</b>	Nestlé confirme ne disposer présentement d'aucune information non publiée susceptible d'influer de manière déterminante sur la décision des actionnaires.		
<b>ACTIONS PROPRES</b>	<b>Nombre d'actions nominatives</b>	<b>Part du capital et des droits de vote</b>	
	73 608 582	2.02 %	
	Dont 33 335 000 actions nominatives qui ont été rachetées dans le cadre du rachat d'actions clôturé le 28 juillet 2009.		
	Si le montant total des actions propres devait atteindre 10 % du capital-actions, le rachat d'actions sera interrompu.		

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

L'exonération pour le rachat d'actions du respect des dispositions sur les offres publiques d'acquisition dans le cadre du rachat d'actions a été autorisée le 27 juillet 2009 sur la base du chiffre III de la Communication n°1 de la Commission des OPA. Elle s'applique au maximum à 365 000 000 actions nominatives (correspondant à 10% du capital-actions et des droits de vote de Nestlé).

Nestlé indiquera régulièrement l'évolution du rachat d'actions sur son site Internet [www.nestle.com](http://www.nestle.com)

**BANQUE MANDATÉE** **CREDIT SUISSE**

<b>NESTLÉ S.A.</b> Actions nominatives d'une valeur nominale de 0.10 CHF	<b>Numéro de valeur</b> 3 886 335	<b>ISIN</b> CH 003 886335 0	<b>Symbole Ticker</b> NESN
Actions nominatives d'une valeur nominale de 0.10 CHF (rachat d'actions sur la 2 <sup>e</sup> ligne)	4 328 687	CH 004 328687 8	NESNE

Investment Banking • Private Banking • Asset Management

