

Einladung zur General-  
versammlung 2012  
der Nestlé AG



**Nestlé**

Good Food, Good Life



Für Ihre Information

# 145. ordentliche Generalversammlung

Donnerstag, 19. April 2012 um 14.30 Uhr in Beaulieu Lausanne,  
Avenue des Bergières 10, 1004 Lausanne, Schweiz

Für Ihre Information

# Inhaltsverzeichnis

- 5** Brief des Präsidenten
- 7** Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats
- 13** Zutrittskarten, Vollmachterteilung, Dokumentation

Für Ihre Information

# Brief des Präsidenten

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

Die Ergebnisse des vergangenen Geschäftsjahres belegten ein starkes organisches Wachstum sowie eine anhaltende Verbesserung der Margen bei konstanten Wechselkursen und bestätigten damit zum 16. Mal in Folge das Nestlé-Finanzmodell. In einem weiteren Jahr grosser Unsicherheiten war Ihr Unternehmen somit in der Lage, seinem langfristigen Engagement zur Schöpfung von Mehrwert für seine Aktionäre wie auch für die Gesellschaft nachzukommen. Zu verdanken war dies der hervorragenden Leistung unseres Managements unter Führung unseres CEO Paul Bulcke.

An der diesjährigen Generalversammlung werden wir Gelegenheit haben, Carolina Müller-Möhl und Jean-René Fourtou, die beide aus dem Verwaltungsrat ausscheiden, für ihre höchst geschätzten Dienste zuhänden unseres Unternehmens zu danken. Gleichzeitig schlagen wir die Wiederwahl von Daniel Borel als Mitglied unseres Verwaltungsrats vor. Im Falle seiner Wahl wird er als Verwaltungsratsmitglied und Präsident des Vergütungsausschusses unserem Unternehmen weiterhin wertvolle Beiträge leisten.

Darüber hinaus freuen wir uns, einen neuen Kandidaten zur Wahl in unseren Verwaltungsrat vorzustellen. Der gebürtige Franzose Henri de Castries ist Verwaltungsratspräsident und Chief Executive Officer (CEO) der AXA Group, einem globalen Marktführer im Versicherungsgeschäft. Er durchlief eine erfolgreiche Karriere im französischen Finanzministerium, bevor er verschiedene wichtige Führungspositionen innerhalb der AXA Group übernahm. Wir sind überzeugt, dass seine langjährige Geschäftserfahrung und sein umfangreiches Finanzwissen insbesondere die geschäftlichen und finanziellen Kompetenzen des Verwaltungsrats bereichern werden. Wie üblich wird dieser Kandidat auf unserer Website und dann auch an der Generalversammlung vorgestellt.

Im Einklang mit unserer vor drei Jahren eingeführten «Say-on-Pay»-Praxis werden wir unseren Vergütungsbericht zur separaten Konsultativabstimmung durch die Aktionäre vorlegen. Dieser Bericht reflektiert erneut einige Änderungen an unserem Vergütungssystem, die auf unseren Dialog mit unseren Investoren und mit Governance-Experten zurückgehen.

Wir werden Ihnen auch die Vernichtung der verbleibenden Aktien vorschlagen, die im Rahmen unseres 2011 abgeschlossenen Aktienrückkaufprogramms im Umfang von CHF 10 Milliarden zurückgekauft worden sind.

Wir werden uns auch weiterhin mit der Neugestaltung des Corporate-Governance-Rahmens in unserem Hauptsitzland Schweiz und anderswo befassen. Die Mitwirkungsrechte der Aktionäre und ein reibungsloses Funktionieren der Abstimmungskette bleiben dabei Schwerpunktthemen. Wir sind aber auch davon überzeugt, dass der Verwaltungsrat eine wesentliche Rolle für die Aufrechterhaltung einer guten Governance spielt, ist es doch Sache des Verwaltungsrats, eine langfristige, nachhaltige Wertschöpfung sicherzustellen.

Ich möchte mich an dieser Stelle für das Vertrauen bedanken, das Sie unserem Unternehmen entgegenbringen.

Ich freue mich, Sie am 19. April 2012 in Lausanne begrüßen zu dürfen.

Mit freundlichen Grüßen



Peter Brabeck-Letmathe  
Präsident des Verwaltungsrats

# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## **1 Geschäftsbericht 2011**

### **1.1 Jahresbericht, Jahresrechnung der Nestlé AG und Konzernrechnung der Nestlé-Gruppe 2011; Berichte der Revisionsstelle**

#### *Antrag*

Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung der Nestlé AG und der Konzernrechnung der Nestlé-Gruppe 2011

### **1.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2011**

#### *Antrag*

Zustimmung zum Vergütungsbericht 2011 (Konsultativabstimmung)

#### *Erläuterungen*

In Übereinstimmung mit unserer vor drei Jahren eingeführten Praxis legt der Verwaltungsrat den Aktionären den Vergütungsbericht 2011 zur separaten Konsultativabstimmung gemäss den Bestimmungen des «Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance» vor. Der Vergütungsbericht ist ein Anhang zum Bericht zur Corporate Governance, der Bestandteil des Geschäftsberichts ist. Er ist im Internet ([www.nestle.com](http://www.nestle.com)) abrufbar oder beim Aktienbüro in Cham erhältlich.

## 2 Entlastung des Verwaltungsrats und der Konzernleitung

Antrag

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung

## 3 Verwendung des Bilanzgewinns der Nestlé AG

Antrag

### Verfügbare Gewinn gemäss Bilanz

Vortrag aus dem Jahr 2010	CHF	1 763 699 388
Reingewinn des Geschäftsjahres 2011	CHF	5 200 333 068
	CHF	<u>6 964 032 456</u>

### Beantragte Verwendung

Dividende für 2011, CHF 1.95 pro Aktie auf 3 219 823 070 Aktien <sup>1</sup>	CHF	<u>6 278 654 986</u>
---	-----	----------------------

<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	CHF	<u>685 377 470</u>
----------------------------------	-----	--------------------

Bei Annahme des vom Verwaltungsrat gestellten Antrags wird die Brutto-dividende CHF 1.95 pro Aktie betragen. Nach Entrichtung der schweizerischen Verrechnungssteuer in Höhe von 35% verbleibt somit eine Nettodividende von CHF 1.2675 pro Aktie. Der letzte Handelstag, der zum Erhalt der Dividende berechtigt, ist der 20. April 2012. Ab dem 23. April 2012 werden die Aktien ex-Dividende gehandelt. Die Nettodividende wird ab dem 26. April 2012 ausbezahlt.

<sup>1</sup> Abhängig von der Anzahl der ausgegebenen Aktien am bestimmenden Datum der Dividendenzahlung, sind die von der Nestlé-Gruppe gehaltenen Aktien zu keiner Dividende befugt, demzufolge werden Dividenden von diesen am 20. April 2012 gehaltenen Aktien der Spezialreserve zugewiesen.



## **4 Wahlen**

### **4.1 Wiederwahl in den Verwaltungsrat**

#### *Antrag*

Wiederwahl von Herrn Daniel Borel (für eine Amtsdauer von drei Jahren)

#### *Erläuterungen*

An der ordentlichen Generalversammlung vom 19. April 2012 läuft die Amtsdauer der Verwaltungsratsmitglieder Jean-René Fourtou, Carolina Müller-Möhl und Daniel Borel aus.

Der Verwaltungsrat dankt Herrn Jean-René Fourtou und Frau Carolina Müller-Möhl für ihre hochgeschätzten Dienste. Herr Jean-René Fourtou trat 2006 dem Verwaltungsrat bei und war Mitglied des Vergütungsausschusses und des Präsidial- und Corporate Governance-Ausschusses. Frau Carolina Müller-Möhl trat dem Verwaltungsrat 2004 bei und war Mitglied des Nominationsausschusses.

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn Daniel Borel, schweizerischer Staatsangehöriger, geboren 1950, als Mitglied des Verwaltungsrats der Nestlé AG. Herr Daniel Borel ist Mitbegründer und Mitglied des Verwaltungsrats von Logitech. Zudem ist er Präsident des Stiftungsrats von swissUp - Stiftung für Ausbildungsqualität in der Schweiz, Präsident von EPFL Plus, einer Schweizer Stiftung, die finanzielle Mittel für die Eidgenössische Technische Hochschule Lausanne (EPFL) beschafft und verwaltet, sowie Mitglied des Stiftungsrats der Defitech Foundation, Schweiz. Als Mitglied des Verwaltungsrats und Präsident des Vergütungsausschusses hat Herr Daniel Borel dem Unternehmen sehr wertvolle Dienste erwiesen.

Für nähere Angaben über den Kandidaten und seine Qualifikationen wird auf seine Biographie im Internet verwiesen ([www.nestle.com](http://www.nestle.com)).

## 4.2 Wahl in den Verwaltungsrat

### Antrag

Wahl von Herrn Henri de Castries (für eine Amtsdauer von drei Jahren)

### Erläuterungen

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Herrn Henri de Castries als Mitglied des Verwaltungsrats der Nestlé AG.

Herr Henri de Castries, französischer Staatsangehöriger, geboren 1954, ist seit 2010 Verwaltungsratspräsident und Chief Executive Officer (CEO) der AXA Group, einem globalen Marktführer im Versicherungsgeschäft. Er begann seine Karriere im französischen Finanzministerium, bevor er zur Corporate Finance Division von AXA wechselte, wo er verschiedene wichtige Führungspositionen und Verantwortungen innerhalb der Gruppe innehatte.

Neben seinen beruflichen Aufgaben ist Henri de Castries Mitglied des Vorstandes der *Association pour l'aide aux jeunes infirmes*, einer Organisation, die sich der Unterstützung behinderter junger Menschen widmet, sowie Präsident von *AXA von Herz zu Herz (AXA Atout Cœur)*, des von AXA-Freiwilligen getragenen Programms für Bildungs- und Sozialinitiativen. Darüber hinaus wurde er zum Offizier der französischen Ehrenlegion (*Légion d'honneur*) und zum Offizier des französischen Nationalverdienstordens (*Ordre national du Mérite*) ernannt.

Der Verwaltungsrat ist überzeugt, dass seine langjährige Geschäftserfahrung und seine umfangreichen Finanzkenntnisse insbesondere die geschäftlichen und finanziellen Kompetenzen des Verwaltungsrats bereichern werden.

Für nähere Angaben über den Kandidaten und seine Qualifikationen wird auf seine Biographie im Internet verwiesen ([www.nestle.com](http://www.nestle.com)).

### 4.3 Wiederwahl der Revisionsstelle

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

*Antrag*

Wiederwahl von KPMG AG, Zweigniederlassung Genf  
(für eine Amtsdauer von einem Jahr)

### 5 Kapitalherabsetzung

*Antrag*

Vernichtung von 75 200 000 Aktien, die im Rahmen des Aktienrückkaufprogramms zurückgekauft wurden, und Herabsetzung des Aktienkapitals um CHF 7 520 000

Artikel 3 der Statuten soll neu wie folgt gefasst werden:

#### **«Artikel 3 Aktienkapital**

Das Aktienkapital von Nestlé beträgt CHF 322 480 000 (dreihundertzwei- undzwanzig Millionen vierhundertachtzigtausend Schweizer Franken), eingeteilt in 3 224 800 000 voll einbezahlte Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10.»

*Erläuterungen*

Das jüngste Aktienrückkaufprogramm der Nestlé AG über CHF 10 Milliarden wurde am 29. Juni 2010 auf einer zweiten Handelslinie der SIX Swiss Exchange lanciert und am 6. September 2011 abgeschlossen. Von den insgesamt zurückgekauften 188 465 000 Aktien wurden 113 265 000 bereits im Juni 2011 vernichtet. Der Verwaltungsrat beantragt nun den Aktionären die Genehmigung zur Vernichtung der übrigen 75 200 000 Aktien. Das Aktienkapital gemäss Artikel 3 der Statuten ist im Umfang der Vernichtung dieser 75 200 000 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 Schuldenrufs gemäss Art. 733 OR. Der Schuldenruf wird nach der Generalversammlung im Schweizerischen Handelsamtsblatt veröffentlicht. Nach Ablauf der im Gesetz vorgeschriebenen zweimonatigen Wartefrist wird die Kapitalherabsetzung durchgeführt und im Handelsregister eingetragen werden.

Für Ihre Information

# Zutrittskarten, Vollmachterteilung, Dokumentation

## **Zutrittskarten**

Stimmberechtigt sind nur die am 12. April 2012 um 12.00 Uhr mittags (MEZ) im Aktienregister mit Stimmrecht eingetragenen Aktionäre. Die Eintragung zur Stimmberechtigung hat keinen Einfluss auf die Handelbarkeit der betreffenden Aktien.

Allen am 30. März 2012 eingetragenen stimmberechtigten Aktionären wird die Einladung zur Generalversammlung automatisch auf dem Postweg zugestellt. Zutrittskarten können die Aktionäre bis spätestens 12. April 2012 beim Aktienbüro der Gesellschaft in Cham mittels des beiliegenden Antwortscheins bestellen. Stimmberechtigte Aktionäre, die nach dem 30. März 2012 und bis 12. April 2012 um 12.00 Uhr mittags (MEZ) ins Aktienregister eingetragen werden und die an der Generalversammlung teilnehmen möchten, werden gebeten, ihre Zutrittskarte beim Aktienbüro der Gesellschaft anzufordern. Nur Aktionäre oder ihre ordnungsgemäss bestellten Vertreter sind zur Teilnahme an der Generalversammlung berechtigt.

## **Vollmachterteilung**

Falls Sie nicht persönlich an der Generalversammlung teilnehmen können, haben Sie die Möglichkeit, einen ordnungsgemäss bestellten Vertreter, die Nestlé AG oder den unabhängigen Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR, Herrn Jean-Ludovic Hartmann, Rechtsanwalt, Boulevard de Pérolles 7, CH-1701 Fribourg, zu bevollmächtigen. Zur Vollmachterteilung sowie für Stimminstruktionen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter kann der beiliegende Antwortschein benützt werden. Erhält der unabhängige Stimmrechtsvertreter keine schriftlichen Stimminstruktionen für alle oder einzelne Traktanden, übt er das Stimmrecht im Sinne der Anträge des Verwaltungsrats aus. Die Nestlé AG vertritt Aktionäre nur, wenn diese den Anträgen des Verwaltungsrats zustimmen. Sämtliche Vollmachten mit anderslautenden Instruktionen werden an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter weitergeleitet. Blanko unterschriebene Vollmachten werden als Auftrag an die Nestlé AG betrachtet, den Anträgen des Verwaltungsrats zuzustimmen. Der Antwortschein ist mit dem entsprechenden Briefumschlag entweder an das Aktienbüro der Gesellschaft in Cham oder direkt an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter zu senden.

## **Dokumentation**

In der Beilage erhalten Sie die Zusammenfassung des Geschäftsberichts 2011. Diese vermittelt Ihnen einen Überblick über die Ergebnisse des Geschäftsjahres 2011 der Nestlé AG sowie der Nestlé-Gruppe. Falls Sie detailliertere Informationen zu den Finanzergebnissen und unseren verschiedenen Geschäftsaktivitäten wünschen, laden wir Sie ein, den vollständigen Geschäftsbericht 2011 (einschliesslich Bericht zur Corporate Governance und Vergütungsbericht 2011) zu bestellen. Kreuzen Sie dazu einfach das entsprechende Feld an und retournieren Sie den Antwortschein. Möchten Sie den Halbjahresbericht Januar–Juni 2012, der im August 2012 veröffentlicht wird, ebenfalls erhalten, bitten wir Sie, auch dies mittels Ankreuzen des entsprechenden Felds auf demselben Antwortschein zu vermerken. Diese Publikationen sind jeweils auch auf unserer Internetseite ([www.nestle.com](http://www.nestle.com)) einsehbar.

Wir bitten Sie, sämtliche die Generalversammlung betreffende Korrespondenz an das Aktienbüro der Nestlé AG, Postfach 380, CH-6330 Cham, Telefon +41 41 785 20 20, Fax +41 41 785 20 24 oder per E-Mail an [shareregister@nestle.com](mailto:shareregister@nestle.com) zu richten.

Nestlé AG  
Der Verwaltungsrat

Cham und Vevey (Schweiz), 20. März 2012

**Für Ihre Information**

Für Ihre Information



**Nestlé**

© 2012, Nestlé AG, Cham und Vevey (Schweiz)