

Aux actionnaires de
Credit Suisse Group AG
Lettre du Président
du Conseil d'administration

Zurich, le 26 octobre 2015

Chers et chères actionnaires,

Le 21 octobre 2015, Credit Suisse a annoncé sa nouvelle stratégie, qui s'appuie sur ses atouts de base et se concentre sur trois objectifs fondamentaux pour faire progresser la banque de manière rentable et durable:

1. Développer de manière rentable la position du Credit Suisse dans son marché domestique en faisant croître la Swiss Universal Bank, qui vise à devenir la banque de prédilection des clients privés, commerciaux et institutionnels suisses. Nous envisageons de faire appel à des investisseurs tiers pour participer à la substance de la Swiss Universal Bank dans le cadre d'une introduction en bourse partielle qui pourra concerner jusqu'à 30% du capital-actions de Credit Suisse (Suisse) SA, c'est-à-dire de l'entité juridique sous-jacente, d'ici à fin 2017¹⁾. Combinée à l'établissement d'une plate-forme bancaire efficace et intégrée, cette solution donnera au Credit Suisse l'occasion de participer à des opportunités de consolidation en Suisse. Credit Suisse (Suisse) SA aura ainsi une «equity story» unique pour une banque universelle axée sur le marché suisse, à la fois fortuné et rentable;
2. Intensifier les activités de private banking et de wealth management dans les marchés attractifs d'Asie-Pacifique, d'Europe de l'Est, du Moyen-Orient, d'Amérique latine et d'Afrique. En Asie-Pacifique, la banque accélérera sa croissance en allouant davantage de capital aux relations d'affaires avec les entrepreneurs fortunés de la région par l'intermédiaire d'une division Asia Pacific intégrée et dédiée. Dans d'autres marchés émergents, la nouvelle division International Wealth Management reproduira le modèle Asia Pacific très réussi de «Banque des entrepreneurs»;
3. Redimensionner l'investment banking en se focalisant sur les compétences supérieures les mieux à même de répondre aux besoins des clients en matière de wealth management et en continuant à être un partenaire de confiance pour les clients entreprises à travers les divisions Global Markets et Investment Banking and Capital Markets. Il en est attendu une rentabilité plus élevée avec une moindre utilisation du capital et une plus faible volatilité dans les bénéfices.

Pour soutenir la mise en œuvre de cette stratégie, et étant donné les incertitudes qui prévalent dans l'économie mondiale et l'importance grandissante que les autorités de surveillance attachent à la solidité financière à l'échelle tant mondiale que nationale, une forte capitalisation est une condition sine qua non. En outre, une forte capitalisation fournit la flexibilité stratégique requise et la capacité à mettre en application les mesures de restructuration nécessaires. L'accent et la transparence sur la génération de capitaux disponibles assureront la flexibilité stratégique pour l'avenir ainsi que des objectifs transparents en termes de dividendes pour les actionnaires.

¹⁾ Une introduction en bourse de l'entité juridique Credit Suisse (Suisse) SA impliquerait la vente d'une participation minoritaire, serait soumise à des approbations réglementaires et d'autre nature et aurait pour but de générer du capital supplémentaire pour Credit Suisse AG ou Credit Suisse (Suisse) SA.

Afin de mettre en œuvre la nouvelle stratégie, Credit Suisse a annoncé un ensemble de mesures de gestion qui seront mises en œuvre au cours des trois prochaines années et qui amélioreront considérablement sa capitalisation. À cet égard, Credit Suisse a également annoncé le 21 octobre 2015 la proposition qui sera faite aux actionnaires d'augmenter le capital-actions.

La proposition qui vous sera soumise à l'Assemblée générale extraordinaire du 19 novembre 2015 consiste à augmenter le capital-actions en deux étapes séparées: une première augmentation ordinaire du capital sous la forme d'un placement privé auprès d'un cercle d'investisseurs qualifiés et une seconde augmentation ordinaire du capital subséquente sous la forme d'une offre de droits de souscription aux actionnaires existants. Les produits bruts du placement privé et de l'émission de droits devraient se chiffrer à un total de CHF 6 milliards environ.

La nouvelle capitalisation – renforcée par le placement privé et l'offre de droits proposés ainsi que par les nombreuses mesures de gestion conçues pour mettre en œuvre la stratégie – devrait permettre au Credit Suisse de réaliser pleinement son plan stratégique, de répondre aux exigences futures en termes de capital, y compris les règles plus strictes proposées par le Conseil fédéral le 21 octobre 2015 pour les banques d'importance systémique, et de saisir les opportunités tout en faisant face aux défis de l'environnement international avec confiance.

Je me réjouis d'ores et déjà de vous accueillir au BERNEXPO à Berne, le 19 novembre 2015.

Avec mes meilleures salutations



Urs Rohner

Président du Conseil d'administration



CREDIT SUISSE GROUP AG

Paradeplatz 8

Case postale

8070 Zurich

Suisse

Tél. +41 44 212 1616

Fax +41 44 333 7515

www.credit-suisse.com



ClimatePartner^o
climatiquement neutre

Impression | ID 53232-1510-1010

229007F