

Dividendo opzionale 2017
Informazioni per gli azionisti –
Documento di sintesi (modificato)

26 aprile 2017

Avviso legale

Eccetto che nel caso di emissione di nuove azioni di Credit Suisse Group AG ("CSG") per la Distribuzione di un dividendo opzionale in Svizzera, in alcune selezionate giurisdizioni europee e negli Stati Uniti d'America, il CSG non ha intrapreso né intraprenderà alcuna iniziativa in qualsivoglia giurisdizione che possa consentire l'emissione di nuove azioni nominative del CSG con un valore nominale di CHF 0.04 ciascuna ("azioni CSG" o "azione CSG") o il possesso o la distribuzione del presente documento o di qualsiasi altro materiale pubblicitario relativo all'emissione di nuove azioni CSG per la Distribuzione di un dividendo opzionale in qualsiasi paese o giurisdizione in cui un'iniziativa in tal senso sia necessaria. La distribuzione del presente documento e l'emissione di nuove azioni CSG sono soggette a restrizioni a norma di legge in alcune giurisdizioni. Le persone in possesso del presente documento sono tenute ad informarsi in merito ad eventuali leggi vigenti che restringono la distribuzione del presente documento e l'emissione di nuove azioni CSG e ad ottemperarvi. Il CSG declina ogni responsabilità legale per eventuali violazioni di dette restrizioni. Il presente documento non costituisce un'offerta di nuove azioni CSG in qualsivoglia giurisdizione in cui una tale offerta sia illegale. Il CSG non rilascia alcuna dichiarazione a qualsivoglia azionista del CSG che scelga di ricevere nuove azioni CSG in merito alla legalità di tale opzione ai sensi delle vigenti leggi sugli investimenti o di analoghe normative. Ogni azionista del CSG dovrebbe consultare il proprio consulente legale, la banca depositaria o l'operatore di borsa in merito alla sua idoneità a scegliere di ricevere nuove azioni CSG ed i propri consulenti circa gli aspetti legali, fiscali, commerciali, finanziari e aspetti correlati dell'esercizio del suo diritto di scegliere di ricevere nuove azioni CSG. Le banche depositarie o gli operatori di borsa dovrebbero richiedere una consulenza legale indipendente nel consigliare i loro clienti in merito alla loro idoneità a scegliere di ricevere nuove azioni CSG.

Ulteriori informazioni relative alle restrizioni che si applicano al dividendo opzionale sono reperibili alla voce "Restrizioni del dividendo opzionale" alle pagine 16 e 17 del presente documento.

Il presente documento deve essere letto unitamente a tutte le informazioni ivi richiamate e deve essere letto e interpretato tenendo presente che tali informazioni sono incluse nel presente documento e ne formano parte integrante come disposto nella sezione intitolata "Documenti richiamati nel presente documento" a pagina 11 del presente documento.

Il presente documento contiene affermazioni che costituiscono dichiarazioni di carattere previsionale. Inoltre, in futuro Credit Suisse Group AG, le sue società consolidate (il "Gruppo") ed altri soggetti in nome del Gruppo potrebbero rendere dichiarazioni che costituiscono dichiarazioni previsionali. Tali dichiarazioni previsionali potrebbero includere, senza limitazione, dichiarazioni relative a quanto segue: (i) programmi, obiettivi e scopi del Gruppo; (ii) andamento economico futuro o prospettive del Gruppo; (iii) effetto potenziale di determinate circostanze sulla performance futura del Gruppo; e (iv) ogni altra ipotesi sottesa ad ognuna di tali dichiarazioni.

Termini quali "ritiene", "anticipa", "attende", "intende", "pianifica" ed espressioni simili mirano ad individuare tali dichiarazioni previsionali, ma non costituiscono il metodo esclusivo per identificare tali dichiarazioni. Il Gruppo non intende aggiornare tali dichiarazioni previsionali salvo che ciò venga richiesto dalle leggi sui titoli applicabili. Per loro natura, le dichiarazioni previsionali comportano rischi intrinseci ed incertezze, sia generiche, che specifiche, e sussiste il rischio che previsioni, pronostici, proiezioni e altri esiti descritti o implicati nelle dichiarazioni previsionali non si verifichino. Il Gruppo desidera avvertire il Lettore che una serie di fattori significativi potrebbero determinare un sensibile scostamento dei risultati dai piani, obiettivi, aspettative, stime ed intenzioni espresse in tali dichiarazioni previsionali. Tali fattori comprendono: (i) la capacità di mantenere sufficiente liquidità e accesso ai mercati dei capitali; (ii) la volatilità del mercato, le fluttuazioni dei tassi di interesse e sviluppi che incidono sui livelli dei tassi di interesse; (iii) la solidità dell'economia globale in generale e dell'economia dei paesi in cui il Gruppo conduce le proprie operazioni, ed in particolare il rischio del protrarsi delle lentezze della ripresa economica o recessione degli Stati Uniti d'America, altri paesi sviluppati o mercati emergenti nel 2017 e successivamente; (iv) l'impatto diretto o indiretto determinato dal peggioramento o dalla lenta ripresa dei mercati immobiliari residenziali e commerciali; (v) valutazioni negative da parte di agenzie di rating del credito con riferimento al Gruppo, ad emittenti di titoli pubblici, a prodotti di credito strutturati o ad altre esposizioni legate al credito; (vi) la capacità di raggiungere gli obiettivi strategici del Gruppo, ivi compresa efficienza nei costi, nuovi patrimoni netti, utile ante imposte/(perdite), coefficiente di capitale e rendimento del patrimonio di vigilanza, soglia dell'esposizione debitoria, soglia delle attività ponderate in funzione del rischio ed altri obiettivi ed ambizioni; (vii) la capacità delle controparti di adempiere alle obbligazioni assunte a favore del Gruppo; (viii) gli effetti ed i cambiamenti nelle politiche fiscali, monetarie, dei tassi di cambio, commerciali e tributarie, così come nelle fluttuazioni della valuta; (ix) sviluppi politici e sociali, ivi comprese guerre, disordini civili ed attività terroristiche; (x) la possibilità che si verifichino controlli stranieri sui cambi, espropriazioni, nazionalizzazioni o confische di beni nei paesi in cui il Gruppo svolge la sua attività; (xi) fattori operativi come guasti di sistema, errori umani, o la mancata corretta implementazione delle procedure; (xii) il rischio di attacchi cibernetiche alle attività ed operazioni del Gruppo; (xiii) interventi adottati dalle autorità regolatrici e relativi all'attività ed alla prassi del Gruppo ed i possibili cambiamenti che ne potrebbero derivare nell'organizzazione dell'attività, prassi e politica del Gruppo nei paesi in cui esso svolge la sua attività; (xvi) l'effetto di cambiamenti normativi, o nelle politiche regolamentari e contabili o nella prassi nei paesi in cui il Gruppo svolge la sua attività; (xv) i potenziali effetti dei cambiamenti proposti nella struttura giuridica del Gruppo; (xvi) concorrenza o mutamenti nella posizione concorrenziale del Gruppo nelle aree geografiche e commerciali in cui svolge la sua attività; (xvii) la capacità di mantenere e assumere personale qualificato; (xviii) la capacità di mantenere la reputazione del Gruppo e promuovere il suo marchio; (xix) la capacità di aumentare la quota di mercato e tenere sotto controllo le spese; (xx) cambiamenti tecnologici; (xxi) il rapido sviluppo ed l'accettazione dei nuovi prodotti e servizi del Gruppo ed il valore complessivamente percepito da parte dei consumatori di tali prodotti e servizi; (xxii) acquisizioni, compresa la capacità di integrare con successo le attività acquisite e dismissioni, compresa la capacità di vendere assets non-core; (xxiii) l'epilogo con esito negativo di vertenze, procedimenti del regolatore o altre sopravvenienze; e (xxiv) altri eventi imprevisi o inaspettati e la riuscita del Gruppo nella gestione di questi eventi e dei rischi relativi ai punti sopra menzionati.

Il Gruppo avverte il Lettore che la lista di elementi significativi che precede non ha carattere esclusivo. Nel valutare le dichiarazioni previsionali, il Lettore dovrebbe considerare attentamente le circostanze sopra elencate e le altre incertezze ed avvenimenti, compresi quelli evidenziati alla voce "Fattori di rischio".

Il presente documento, nelle parti in cui si riferisce all'opzione di scelta di azioni, è rivolto unicamente ad azionisti del CSG:

- (i) residenti in Svizzera;
- (ii) (X) residenti o domiciliati in Austria, Belgio, Francia, Italia, Norvegia, Principato del Liechtenstein, Svezia, Paesi Bassi o (Y) residenti in Germania, Spagna e Regno Unito (ai sensi ed in conformità con l'articolo 4(d) della Direttiva 2003/71/CE e successive modifiche, come implementato in ogni giurisdizione rilevante)
- (iii) (X) residenti o domiciliati in paesi dello Spazio economico europeo diversi da Austria, Belgio, Francia, Germania, Italia, Norvegia, Principato del Liechtenstein, Spagna, Svezia, Paesi Bassi e Regno Unito; e (Y) che sono "investitori qualificati" (ai sensi della definizione fornita dalla Direttiva 2003/71/CE e successive modifiche, come implementata in ogni giurisdizione rilevante);
- (iv) residenti negli Stati Uniti d'America; e
- (v) residenti in qualsiasi altra giurisdizione in cui sia legale mettere a disposizione l'opzione di scelta di azioni mediante il presente documento di sintesi e in cui nessun consenso, licenza, approvazione o autorizzazione di autorità governative, organi giudiziari o pubblici, o altre autorità operanti in tale giurisdizione siano necessari in relazione all'opzione di scelta di azioni; (collettivamente, gli "Azionisti qualificati").

Il presente testo è una traduzione del documento ufficiale redatto in lingua inglese. In caso di discordanze, fa fede la versione redatta in lingua inglese.

Indice

Presentazione del dividendo opzionale proposto	4
Condizioni del dividendo opzionale	5
Date rilevanti	7
Aspetti fiscali	7
Origine e quotazione delle nuove azioni CSG	7
Esempi di calcolo del dividendo opzionale	8
Informazioni aggiuntive ai sensi dell'articolo 652a del Codice delle obbligazioni svizzero ("CO")	9
Domande frequenti	12
Restrizioni del dividendo opzionale	16
Fattori di rischio	18

Nota importante

Il 26 aprile 2017 il Consiglio di Amministrazione di CSG ha annunciato che proporrà ad un'Assemblea Straordinaria da tenersi il 18 maggio 2017 di approvare di un aumento di capitale sociale attraverso un'offerta in opzione (emissione di nuove azioni a favore degli attuali azionisti di CSG, qualora ciò sia permesso secondo il diritto locale applicabile) per rafforzare ulteriormente il capitale di base del Gruppo. Al fine di permettere agli Azionisti Qualificati che sceglieranno di ricevere la Distribuzione (come definita di seguito) nella forma di un dividendo opzionale di partecipare all'offerta in opzione, le date rilevanti sono lievemente mutate rispetto alle date indicate nelle Informazioni per gli Azionisti – Documento di sintesi, datate 24 marzo 2017.

Ulteriori informazioni relative al dividendo opzionale

Il presente documento e le informazioni aggiuntive relative alla distribuzione a carico delle riserve da apporti di capitale sotto forma di azioni o in contanti in base alla scelta degli azionisti ("Distribuzione") sono reperibili all'indirizzo www.credit-suisse.com/dividend, comprese le condizioni definitive per il dividendo opzionale (disponibili dal 19 maggio 2017, dopo le 17.30 CEST).

Inoltre, al fine di agevolare la scelta dell'Azionista qualificato, il CSG mette a disposizione un calcolatore del dividendo opzionale accessibile su www.credit-suisse.com/dividendcalculator dal 24 marzo 2017 al 30 maggio 2017.

Informazioni per i titolari di American Depository Receipts (ADR)

I titolari di American Depository Receipts (ADR) sono anche legittimati a partecipare al dividendo opzionale. I titolari di ADR sono invitati a fare riferimento alle informazioni che verranno fornite loro da Bank of New York Mellon in quanto Banca depositaria per il programma ADR, dalla loro banca depositaria o dal loro operatore di borsa. Preghiamo di prendere buona nota che le date rilevanti per la distribuzione per il programma ADR sono differenti dalle date rilevanti menzionate a pagina 7 del presente documento.

Presentazione del dividendo opzionale proposto

Per l'esercizio 2016, il Consiglio di amministrazione del CSG propone la distribuzione di CHF 0.70 per azione nominativa in nuove azioni CSG o in contanti (dividendo opzionale) a carico delle riserve da apporti di capitale. Questo consente al CSG di effettuare la distribuzione agli azionisti e, nel caso in cui l'azionista scelga di ottenere la distribuzione sotto forma di azioni, di mantenere allo stesso tempo il capitale regolamentare in vista di più rigidi requisiti patrimoniali obbligatori.

Il dividendo opzionale (scrip dividend) proposto accorda ad ogni Azionista qualificato l'opzione di ricevere la Distribuzione o sotto forma di nuove azioni CSG al fine di partecipare ulteriormente ai futuri andamenti del CSG o, alternativamente, in contanti. Gli Azionisti qualificati possono anche decidere di ricevere una combinazione di azioni e contanti.

■ **Opzione 1: ricevere nuove azioni CSG**

Gli Azionisti qualificati possono scegliere di ricevere, gratuitamente, un certo numero di azioni CSG di nuova emissione cui hanno diritto in funzione del numero di azioni CSG esistenti da loro detenute.

■ **Opzione 2: ricevere contanti**

L'opzione di base è quella di ricevere una distribuzione in contanti per un importo di CHF 0.70 per Diritto di selezione (come di seguito definito).

■ **Opzione 3: ricevere una combinazione di nuove azioni CSG e contanti**

Gli Azionisti qualificati possono scegliere di ricevere il dividendo opzionale sotto forma di una combinazione di nuove azioni CSG (gratuite) e contanti.

Ogni azionista del CSG riceverà un diritto di selezione ("Diritto di selezione") per ogni azione CSG detenuta l'8 maggio 2017 alla chiusura del giorno di mercato (data di registrazione per ricevere la Distribuzione). Il Diritto di Selezione è subordinato all'approvazione della distribuzione di CHF 0.70 per azione CSG ed al necessario aumento di capitale autorizzato da parte dell'Assemblea Generale Ordinaria del 28 aprile 2017 ("AGO"). La data ex-dividendo è prevista per il 9 maggio 2017.

Il Diritto di selezione assegna agli Azionisti qualificati il diritto di ricevere il dividendo opzionale in contanti o sotto forma di nuove azioni CSG secondo un Rapporto di conversione (come definito di seguito) e ad un Prezzo d'emissione equivalente al Prezzo di riferimento delle azioni, sottratto lo Sconto (come definiti di seguito). Il Prezzo di riferimento delle azioni, il Prezzo d'emissione delle nuove azioni CSG ed il Rapporto di conversione – unitamente ad alcune informazioni riguardanti la scelta di ottenere la distribuzione sotto forma di azioni ed il numero di nuove azioni CSG che saranno emesse – saranno annunciati dopo le 17.30 CEST del 19 maggio 2017, data che corrisponde all'ultimo giorno del Periodo di selezione (come definito di seguito). Gli azionisti del CSG che non rientrano tra gli Azionisti qualificati potranno unicamente ricevere il dividendo opzionale in contanti. Nel caso in cui la scelta di ottenere la distribuzione sotto forma di azioni renda necessario un arrotondamento o un frazionamento, il numero di azioni verrà arrotondato per difetto in modo tale che gli Azionisti qualificati ricevano un numero intero di azioni CSG ed un pagamento in contanti per le frazioni. Le azioni CSG frazionate verranno acquisite dal Credit Suisse AG al Prezzo d'emissione.

Il Periodo di selezione ("Periodo di selezione") durante il quale gli Azionisti qualificati potranno effettuare la propria scelta su come ricevere il dividendo opzionale sarà compreso tra il 9 maggio 2017 ed il 19 maggio 2017 (ore 12.00/mezzogiorno CEST). I Diritti di selezione non saranno negoziabili.

Per emettere le nuove azioni CSG nell'ambito del dividendo opzionale è necessaria l'approvazione degli azionisti per l'aumento del capitale autorizzato in occasione dell'Assemblea generale ordinaria. Le nuove azioni CSG saranno versate mediante distribuzione a carico delle riserve da apporti di capitale e la relativa conversione di fondi liberamente disponibili del CSG per l'importo dell'intero Prezzo d'emissione. In occasione dell'Assemblea generale ordinaria gli azionisti del CSG saranno altresì chiamati ad approvare le condizioni stabilite nel presente documento (comprese le restrizioni che si applicano al dividendo opzionale) e la struttura in base alla quale il Consiglio di amministrazione definirà il Prezzo d'emissione delle nuove azioni CSG ed il Rapporto di conversione.

Condizioni del dividendo opzionale

Dividendo opzionale proposto

Il Consiglio di amministrazione del CSG propone la distribuzione di CHF 0.70 a carico delle riserve da apporti di capitale sotto forma di nuove azioni CSG o una distribuzione in contanti per l'esercizio terminato il 31 dicembre 2016. Indipendentemente dalla scelta dell'Azionista qualificato, la Distribuzione proposta non è soggetta all'imposta svizzera sul reddito per persone fisiche residenti in Svizzera che detengono le azioni a titolo di investimento privato. Inoltre, essa non è soggetta – indipendentemente dalla scelta effettuata dall'Azionista qualificato –, né all'imposta preventiva svizzera, né alla tassa di negoziazione svizzera.

Prezzo d'emissione delle nuove azioni CSG

Il prezzo d'emissione delle nuove azioni CSG ("Prezzo d'emissione") che saranno consegnate in luogo della distribuzione in contanti sarà annunciato il 19 maggio 2017 (dopo le 17.30 CEST). Il Prezzo d'emissione corrisponderà al Prezzo di riferimento delle azioni, sottratto lo Sconto (come definiti di seguito), arrotondato a due decimali.

Prezzo di riferimento delle azioni

Il Prezzo di riferimento delle azioni ("Prezzo di riferimento delle azioni") sarà fissato in base alla media del VWAP giornaliero (volume weighted average share price – prezzo medio ponderato per il volume delle azioni) delle azioni CSG scambiate sulla borsa SIX Swiss Exchange (secondo quanto riportato da Bloomberg) durante il periodo di 5 giorni di negoziazione che termina contemporaneamente al Periodo di Selezione, ossia dal 15 maggio 2017 al 19 maggio 2017 alla chiusura delle negoziazioni sulla SIX Swiss Exchange (funzione Bloomberg: CSGN VX Equity VAP; definizione VWAP: definizione di Bloomberg). Il Prezzo di riferimento delle azioni sarà arrotondato a due decimali e verrà annunciato il 19 maggio 2017 (dopo le 17.30 CEST).

Sconto

Il Consiglio di amministrazione determinerà il Prezzo d'emissione delle nuove azioni CSG con uno sconto dell'8% ("Sconto") rispetto al Prezzo di riferimento delle azioni.

Rapporto di conversione

Il rapporto di conversione ("Rapporto di conversione") definisce quanti Diritti di selezione sono necessari affinché un Azionista qualificato possa ricevere una nuova azione CSG nell'ambito del dividendo opzionale. Il Rapporto di conversione sarà calcolato dividendo il Prezzo d'emissione per la distribuzione di CHF 0.70 per azione CSG e arrotondato a tre decimali.

Ogni azione CSG esistente detenuta dopo la chiusura del mercato nel giorno di negoziazione precedente alla data ex dividendo ha diritto a ricevere un Diritto di selezione. I Diritti di selezione non saranno negoziabili.

Il Rapporto di conversione sarà annunciato il 19 maggio 2017 (dopo le 17.30 CEST).

Frazioni

Nel caso in cui la scelta di ottenere la distribuzione sotto forma di azioni renda necessario un arrotondamento o un frazionamento, il numero di azioni verrà arrotondato per difetto in modo tale che gli Azionisti qualificati ricevano un numero intero di azioni CSG ed un pagamento in contanti per le frazioni (arrotondato ai 5 centesimi più vicini). Le azioni CSG frazionate verranno acquisite da Credit Suisse AG al Prezzo d'emissione. Il pagamento delle frazioni sarà effettuato con valuta a partire dal 24 maggio 2017, ma non oltre la valuta del 30 maggio 2017.

Periodo di selezione

Gli Azionisti qualificati possono effettuare la propria scelta su come ricevere il proprio dividendo opzionale durante il periodo compreso tra il 9 maggio 2017 ed il 19 maggio 2017 (ore 12.00/ mezzogiorno CEST).

Opzione predefinita

Qualora un Azionista qualificato non comunichi la propria scelta durante il Periodo di selezione o un azionista del CSG non possa essere considerato Azionista qualificato, il dividendo opzionale sarà versato a tale azionista interamente in contanti.

Selezione di una combinazione di nuove azioni CSG e contanti

Gli Azionisti qualificati possono scegliere di ricevere il dividendo opzionale sotto forma di una combinazione di nuove azioni CSG e contanti. In tale caso, il numero di Diritti di selezione selezionati per ricevere le nuove azioni CSG sarà arrotondato per difetto al fine di ricevere un numero intero di azioni CSG, mentre i Diritti di selezione non esercitati o le frazioni saranno versati in contanti.

Annullamento della scelta

Una volta notificata dall'Azionista qualificato alla banca depositaria o all'operatore di borsa, la scelta non può essere revocata o annullata.

Pagamento e consegna di nuove azioni CSG

Nel caso in cui l'Azionista qualificato intenda ricevere il dividendo opzionale interamente o parzialmente sotto forma di nuove azioni CSG, queste ultime saranno consegnate il 24 maggio 2017. Analogamente, qualora si opti per la distribuzione in contanti o in assenza o nell'impossibilità di compiere tale scelta, la distribuzione in contanti sarà effettuata con valuta del 24 maggio 2017.

Diritto a dividendi e distribuzioni di nuove azioni CSG

Le nuove azioni CSG hanno diritto a dividendi o ad altre eventuali distribuzioni dichiarate o versate dalla data di iscrizione delle nuove azioni CSG nel registro di commercio del Cantone di Zurigo.

Partecipazione all'offerta in opzione programmata

Subordinatamente all'approvazione da parte dell'Assemblea Straordinaria da tenersi il 18 maggio 2017 dell'aumento di capitale sociale attraverso un'offerta in opzione, le nuove azioni CSG saranno autorizzate a partecipare all'offerta in opzione programmata (emissione di nuove azioni a favore degli attuali azionisti di CSG, qualora ciò sia permesso secondo il diritto locale applicabile). A seconda della propria banca depositaria o dell'operatore di borsa, gli Azionisti Qualificati che sceglieranno di ricevere la Distribuzione nella forma del dividendo opzionale dovranno dare le loro istruzioni rispetto all'esercizio delle opzioni (o acquistare le nuove azioni registrate, oppure vendere il diritto di sottoscrizione privilegiata) unitamente alla scelta di come ricevere la loro Distribuzione.

Distribuzione del dividendo opzionale soggetta all'approvazione dell'aumento del capitale autorizzato

Se l'Assemblea generale ordinaria non approvasse l'aumento del capitale autorizzato necessario per l'emissione di nuove azioni CSG, non vi sarà alcuna Distribuzione.

Date rilevanti

(Le date rilevanti sono lievemente cambiate rispetto alle date indicate nel breve riepilogo allegato all'invito all'AGO)

Data	Evento
26 aprile 2017	<ul style="list-style-type: none">■ Pubblicazione dei risultati del primo trimestre 2017■ Annuncio di un aumento del capitale sociale offerto in opzione da approvarsi da parte dell'Assemblea Straordinaria da tenersi il 18 maggio 2017
28 aprile 2017	<ul style="list-style-type: none">■ Assemblea generale ordinaria di Credit Suisse Group AG
8 maggio 2017 (alla chiusura del giorno di mercato)	<ul style="list-style-type: none">■ Data di registrazione per ricevere la Distribuzione
9 maggio 2017	<ul style="list-style-type: none">■ Data ex dividendo
9 maggio 2017 – 19 maggio 2017 (ore 12.00/mezzogiorno CEST)	<ul style="list-style-type: none">■ Periodo di selezione
15 maggio 2017 – 19 maggio 2017	<ul style="list-style-type: none">■ Periodo di tempo rilevante per la determinazione del Prezzo di riferimento delle azioni
19 maggio 2017 (dopo le ore 17.30 CEST)	<ul style="list-style-type: none">■ Annuncio del Prezzo di riferimento delle azioni, del Prezzo d'emissione, del Rapporto di conversione, della selezione delle nuove azioni CSG e del numero di nuove azioni CSG che saranno emesse
24 maggio 2017	<ul style="list-style-type: none">■ Consegna di nuove azioni CSG/ Pagamento della distribuzione in contanti■ Quotazione in borsa e primo giorno di negoziazione delle azioni CSG di nuova emissione
Dal 24 maggio 2017, ma non oltre il 30 maggio 2017	<ul style="list-style-type: none">■ Pagamento delle frazioni

Aspetti fiscali

Il dividendo opzionale pagato a carico delle riserve da apporti di capitale del CSG non è soggetto all'imposta sul reddito svizzera (per le persone fisiche residenti in Svizzera che detengono le azioni come investimento privato), all'imposta preventiva svizzera o alla tassa di negoziazione svizzera. La tassa di emissione svizzera dell'1% sul Prezzo d'emissione delle nuove azioni CSG sarà a carico del CSG.

Origine e quotazione delle nuove azioni CSG

Per poter emettere il necessario numero di nuove azioni CSG a seguito della scelta degli Azionisti qualificati di ricevere nuove azioni CSG nell'ambito del dividendo opzionale, il Consiglio di amministrazione propone che il CSG aumenti il suo capitale autorizzato per dividendi opzionali o azionari a CHF 5 400 000 (corrispondente ad un massimo di 135 000 000 azioni nominative e 6.46% dell'attuale capitale azionario emesso del CSG). L'importo di cui il capitale azionario sarà aumentato dal Consiglio di amministrazione dipenderà dalla quantità di Diritti di selezione esercitati. Il Consiglio di amministrazione sarà tenuto ad aumentare il capitale azionario dell'importo derivante dall'esercizio dei Diritti di selezione.

Qualora la delibera degli azionisti in merito all'aumento del capitale autorizzato sia contestata e non possa essere iscritta nel registro di commercio del Cantone di Zurigo, non vi sarà alcuna Distribuzione.

Sarà presentata domanda di quotazione delle nuove azioni nonché di ammissione alla negoziazione secondo l'International Standard Reporting della SIX Swiss Exchange. Si prevede che la negoziazione delle nuove azioni CSG inizierà il 24 maggio 2017 o attorno a tale data.

Esempi di calcolo del dividendo opzionale

Al fine di illustrare le condizioni del dividendo opzionale proposto, sono riportati di seguito alcuni calcoli puramente teorici per i diversi scenari di selezione:

	Condizioni illustrative	Calcolo
Numero di azioni CSG detenute dall'investitore dopo chiusura del mercato il giorno di negoziazione precedente la data ex dividendo	1 000	
Numero di diritti di selezione ricevuti	1 000	
Dividendo opzionale proposto per azione CSG	CHF 0.70	
Prezzo di riferimento delle azioni illustrativo	CHF 15.12	<ul style="list-style-type: none"> ■ Determinato sulla base della media dei VWAP giornalieri secondo Bloomberg durante il periodo compreso tra il 15 maggio e il 19 maggio 2017 (arrotondato a due decimali)
Sconto	8%	
Prezzo d'emissione illustrativo delle nuove azioni CSG	CHF 13.91	<ul style="list-style-type: none"> ■ Prezzo di riferimento delle azioni di CHF 15.12 (illustrativo) sottratto lo Sconto del 8% (arrotondato a due decimali)
Rapporto di conversione illustrativo	Una nuova azione CSG per 19.871 Diritti di selezione	<ul style="list-style-type: none"> ■ Prezzo d'emissione di CHF 13.91 (illustrativo) diviso per la Distribuzione di CHF 0.70 per azione CSG (arrotondato a tre decimali)

Scenario 1: selezione di 100% in azioni, 0% in contanti

Numero di nuove azioni CSG ricevute nell'ambito del dividendo opzionale	50	<ul style="list-style-type: none"> ■ 100% di 1 000 Diritti di selezione ■ 1 000 Diritti di selezione consentono di ricevere 50.325 nuove azioni CSG (arrotondato a 3 decimali) ■ Arrotondato per difetto a 50 nuove azioni CSG ■ Frazione di 0.325 azione CSG
Distribuzione in contanti ricevuta	CHF 4.50	Corrispettivo per la frazione: <ul style="list-style-type: none"> ■ Frazione di 0.325 azione CSG × CHF 13.91 = CHF 4.50 (arrotondato ai 5 centesimi più vicini)

Scenario 2: selezione di 0% in azioni, 100% in contanti

Numero di nuove azioni CSG ricevute nell'ambito del dividendo opzionale	0	
Distribuzione in contanti ricevuta	CHF 700.00	<ul style="list-style-type: none"> ■ 100% di 1 000 Diritti di selezione ■ 1 000 × CHF 0.70 = CHF 700.00

Scenario 3: selezione di 65% in azioni, 35% in contanti

Numero di nuove azioni CSG ricevute nell'ambito del dividendo opzionale	32	<ul style="list-style-type: none">■ 65% di 1000 Diritti di selezione■ 650 Diritti di selezione consentono di ricevere 32.711 nuove azioni CSG (arrotondato a tre decimali)■ Arrotondato per difetto a 32 nuove azioni CSG■ Frazione di 0.711 azione CSG
Distribuzione in contanti ricevuta	CHF 254.90	<p>Distribuzione in contanti:</p> <ul style="list-style-type: none">■ 35% di 1000 Diritti di selezione■ $350 \times \text{CHF } 0.70 = \text{CHF } 245.00$ <p>Corrispettivo per la frazione:</p> <ul style="list-style-type: none">■ Frazione di 0.711 azione CSG \times CHF 13.91 = CHF 9.90 (arrotondato ai prossimi 5 centesimi) <p>Pagamento totale:</p> <ul style="list-style-type: none">■ CHF 245.00 + CHF 9.90 = CHF 254.90

Informazioni aggiuntive ai sensi dell'articolo 652a del Codice delle obbligazioni svizzero ("CO")

Costituzione, ragione sociale, sede sociale, durata, scopo e ufficio di revisione

Il CSG è una società anonima svizzera con durata illimitata, costituita con responsabilità limitata ai sensi delle leggi svizzere e iscritta nel registro di commercio del Cantone di Zurigo, Svizzera, il 3 marzo 1982, con numero di registrazione CHE-105.884.494. Gli Statuti del CSG sono datati 26 ottobre 2016. Il CSG è registrato con la ragione sociale Credit Suisse Group AG e ha la sua sede sociale in Paradeplatz 8, 8001 Zurigo, Svizzera. Il principale ufficio esecutivo della società è situato in Paradeplatz 8, 8001 Zurigo, Svizzera, ed il suo numero di telefono a tale indirizzo è +41 44 212 16 16. Il Foglio ufficiale svizzero di commercio (FUSC) è lo strumento ufficiale per la pubblicazione degli avvisi e degli annunci del CSG. Il sito Internet del CSG si trova all'indirizzo www.credit-suisse.com.

La finalità del CSG è di detenere interessi diretti o indiretti in tutti i generi di attività in Svizzera e all'estero, in particolare nei settori banche, finanza, gestione patrimoniale e assicurazioni. Il CSG ha la facoltà di costituire nuove imprese, acquisire partecipazioni di maggioranza o di minoranza in aziende esistenti e concedere i relativi finanziamenti. Inoltre, il CSG ha la facoltà di acquisire, ipotecare e vendere beni immobili, sia in Svizzera che all'estero (cfr. art. 2 degli Statuti del CSG).

L'ufficio di revisione del CSG è KPMG AG, Badenerstrasse 172, 8004 Zurigo, Svizzera.

Struttura del capitale

In data 26 ottobre 2016 il capitale azionario interamente versato del CSG era pari a CHF 83595895.12, suddiviso in 2089897378 azioni nominative con un valore nominale di CHF 0.04 per azione CSG.

Per ulteriori informazioni si prega di fare riferimento all'art. 3 degli Statuti del CSG.

Le azioni CSG sono soggette alla restrizione di trasferimento ai sensi dell'art. 4 degli Statuti del CSG.

Attuale capitale autorizzato, condizionale e convertibile

Capitale autorizzato

Il Consiglio di amministrazione è autorizzato, in qualsiasi momento fino al 29 aprile 2018, ad aumentare il capitale azionario, ai sensi dell'art. 3 degli Statuti, di un massimo di CHF 6299274.64 tramite emissione di un massimo di 157481866 azioni nominative, interamente versate, con un valore nominale di CHF 0.04 di cui 54481866 azioni nominative sono riservate esclusivamente agli azionisti in relazione a dividendi opzionali o azionari. Sono consentiti aumenti tramite operazioni di sottoscrizione come pure aumenti parziali. Il prezzo d'emissione, la data del diritto al dividendo e la tipologia di conferimento saranno determinati dal Consiglio di amministrazione. In seguito all'acquisizione, le nuove azioni saranno soggette a restrizioni di trasferimento ai sensi dell'art. 4 degli Statuti del CSG.

Per ulteriori informazioni in merito all'attuale capitale autorizzato del CSG, si prega di fare riferimento all'art. 27 degli Statuti del CSG.

Si rimanda alla precedente sezione "Origine e quotazione delle nuove azioni CSG" in relazione all'aumento del capitale azionario autorizzato in connessione al dividendo opzionale.

Capitale condizionale

Ai sensi dell'art. 3 degli Statuti, il capitale azionario della società può essere aumentato di un importo non superiore a CHF 16000000 tramite emissione di un massimo di 400000000 azioni nominative, interamente versate, ciascuna con un valore nominale di CHF 0.04 tramite l'esercizio volontario od obbligatorio di diritti di conversione e/o warrant assegnati in connessione ad obbligazioni o ad altri strumenti del mercato finanziario di Credit Suisse Group AG, o di qualsiasi società del gruppo, o tramite conversione obbligatoria di obbligazioni convertibili condizionali (contingent convertible bonds – CoCos) o altri strumenti del mercato finanziario di Credit Suisse Group AG, o di qualsiasi società del gruppo, che consentano la conversione obbligatoria condizionale in azioni della società.

Per ulteriori informazioni in merito al capitale condizionale corrente del CSG, si prega di fare riferimento agli articoli 26 e 26b degli Statuti del CSG.

Capitale convertibile

Ai sensi dell'art. 3 degli Statuti, il capitale azionario della società può essere aumentato di un importo non superiore a CHF 6000000 tramite emissione di un massimo di 150000000 azioni nominative, interamente versate, ciascuna con un valore nominale di CHF 0.04 tramite la conversione obbligatoria, all'insorgere di un evento contrattualmente predefinito, che determini pretese legate alle obbligazioni convertibili condizionali (contingent convertible bonds, CoCos) di Credit Suisse Group AG, o di qualsiasi società del gruppo, o ad altri strumenti del mercato finanziario di Credit Suisse Group AG, o di qualsiasi società del Gruppo, che prescrivono la conversione obbligatoria condizionata o incondizionata in azioni della società.

Per ulteriori informazioni in merito all'attuale capitale convertibile del CSG, si prega di fare riferimento all'art. 26c degli Statuti del CSG.

Aumento e proroga di capitale autorizzato per dividendi opzionali o azionari da approvare all'Assemblea generale ordinaria

Il Consiglio di amministrazione propone di apportare le seguenti modifiche all'attuale capitale autorizzato per dividendi opzionali o azionari.

Capitale autorizzato

Il Consiglio di amministrazione è autorizzato, in qualsiasi momento fino al 28 aprile 2019, ad aumentare il capitale azionario, ai sensi dell'art. 3 degli Statuti, di un massimo di CHF 9520000 tramite emissione di un massimo di 238000000 azioni nominative, interamente versate, con un valore nominale di CHF 0.04 ciascuna, di cui 135000000 azioni nominative sono riservate esclusivamente agli azionisti in relazione ad un dividendo azionario o opzionale. Sono consentiti aumenti tramite operazioni di sottoscrizione come pure aumenti parziali. Il prezzo d'emissione,

la data del diritto al dividendo e la tipologia di conferimento saranno determinati dal Consiglio di amministrazione. In seguito all'acquisizione, le nuove azioni saranno soggette a restrizioni di trasferimento ai sensi dell'art. 4 degli Statuti del CSG.

Per ulteriori informazioni sul capitale autorizzato del CSG da approvare all'Assemblea generale ordinaria, si prega di fare riferimento all'invito all'Assemblea generale ordinaria.

Aumento del capitale sociale da approvarsi all'Assemblea Straordinaria del 18 maggio 2017

Il Consiglio di Amministrazione proporrà ad un'Assemblea Straordinaria da tenersi il 18 maggio 2017 di approvare un aumento di capitale sociale attraverso l'offerta in opzione (emissione di nuove azioni a favore degli attuali azionisti di CSG, qualora ciò sia permesso secondo il diritto locale applicabile). Alle condizioni di tale offerta in opzione, Credit Suisse Group AG intende emettere fino a massimo n. 404'526'794 nuove azioni registrate del valore nominale di CHF 0.04 ciascuna.

Documenti richiamati nel presente documento

La versione in lingua inglese della Relazione sulla gestione 2016 del Credit Suisse (che contiene il rendiconto certificato statutario e consolidato del CSG e di Credit Suisse AG ed i relativi rapporti di revisione per gli esercizi terminati al 31 dicembre 2016 e al 31 dicembre 2015) deve ritenersi inclusa nel presente documento e ne forma parte integrante. La Relazione annuale sulla gestione 2016 di Credit Suisse è disponibile sul sito Internet del CSG (www.credit-suisse.com).

I risultati ed il rendiconto consolidato del primo trimestre terminato il 31 marzo 2017 sono inclusi nel presente documento e ne formano parte integrante. Essi sono a disposizione dal 26 aprile 2017 e possono essere consultati sul sito Internet di CSG (www.credit-suisse.com).

Ulteriori informazioni in merito ai risultati ed ai dati finanziari del CSG sono disponibili all'indirizzo www.credit-suisse.com.

Dividendi distribuiti negli ultimi cinque anni

Esercizio	Dividendo per azione CSG
2015	CHF 0.70 (Dividendo opzionale; versato a carico delle riserve da apporti di capitale)
2014	CHF 0.70 (Dividendo opzionale; versato a carico delle riserve da apporti di capitale)
2013	CHF 0.70 (versato a carico delle riserve da apporti di capitale)
2012	CHF 0.75 (distribuzione di CHF 0.10 in contanti e distribuzione di nuove azioni CSG (dividendo azionario), versato a carico delle riserve da apporti di capitale)
2011	CHF 0.75 (dividendo opzionale, versato a carico delle riserve da apporti di capitale)

Deliberazione relativa all'emissione di nuove azioni CSG

Fatta salva l'approvazione, da parte degli azionisti del CSG, dell'aumento del capitale azionario del CSG come proposto dal Consiglio di amministrazione, il Consiglio di amministrazione deciderà in merito all'aumento di capitale in base all'importo derivante dall'esercizio dei Diritti di selezione il 19 maggio 2017 o attorno a tale data.

Domande frequenti

I titolari di American Depository Receipts (ADR) sono invitati a fare riferimento alle informazioni che verranno fornite loro da Bank of New York Mellon in quanto Banca depositaria per il programma ADR, dalla loro banca depositaria o dal loro operatore di borsa.

Domande frequenti generali

Perché il CSG distribuisce un dividendo opzionale e quali sono i vantaggi?

Visti i più rigidi requisiti patrimoniali obbligatori a cui è soggetto il settore bancario, il dividendo opzionale consente al CSG di corrispondere una distribuzione ai suoi azionisti mantenendo il capitale regolamentare. Nel contempo, il dividendo opzionale offre all'investitore definito come Azionista qualificato l'opportunità di ricevere azioni ad un prezzo inferiore al valore medio di mercato (calcolato tenendo conto della media dei VWAP giornalieri secondo Bloomberg durante il periodo di 5 giorni di negoziazione che termina contemporaneamente al Periodo di selezione il 19 maggio 2017). Il dividendo opzionale consente agli Azionisti qualificati di ricevere azioni CSG aggiuntive in modo da partecipare ulteriormente all'andamento futuro del CSG.

Qual è il termine per l'acquisto di azioni CSG per ottenere il dividendo opzionale per l'esercizio terminato il 31 dicembre 2016?

Il termine è l'8 maggio 2017 (alla chiusura del giorno di mercato). Per ricevere il dividendo opzionale per il 2016, è necessario possedere azioni CSG l'8 maggio 2017 (alla chiusura del giorno di mercato).

Quando saranno fissate le condizioni definitive del dividendo opzionale e dove posso trovarle?

Le condizioni definitive del dividendo opzionale saranno annunciate il 19 maggio 2017 (dopo le 17.30 CEST) e saranno pubblicate sul sito Internet del CSG (www.credit-suisse.com/dividend).

Le nuove azioni CSG emesse nell'ambito del dividendo opzionale hanno un diverso numero di valore?

No, le nuove azioni CSG emesse avranno lo stesso numero di valore delle azioni CSG esistenti (numero di valore 1 213 853, ISIN CH 001 213853 0).

Le nuove azioni CSG hanno gli stessi diritti delle azioni CSG esistenti?

Sì, le nuove azioni CSG emesse hanno gli stessi diritti di voto ed economici e saranno negoziabili sulla SIX Swiss Exchange e NYSE (nella forma di American Depository Receipts – ADR) come lo sono le azioni CSG esistenti.

Da dove proverranno le nuove azioni CSG?

Il Consiglio di amministrazione proporrà agli azionisti del CSG un aumento del capitale autorizzato in occasione dell'Assemblea generale ordinaria.

Cosa succede se l'Assemblea generale ordinaria non approva l'aumento del capitale autorizzato?

Se l'Assemblea generale ordinaria non approva l'aumento del capitale autorizzato necessario per l'emissione di nuove azioni CSG, non vi sarà alcuna Distribuzione del dividendo opzionale.

Anche i titolari di American Depository Receipts (ADR) hanno diritto a ricevere un dividendo opzionale?

Sì, i titolari di American Depository Receipts (ADR) sono anche qualificati a partecipare al dividendo opzionale. I titolari di ADR sono invitati a fare riferimento alle informazioni che verranno fornite loro da Bank of New York Mellon in quanto Banca depositaria per il programma ADR, dalla loro banca depositaria o dal loro operatore di borsa. Preghiamo di prendere buona nota che le date rilevanti per la Distribuzione per il programma ADR sono differenti dalle date rilevanti menzionate a pagina 7 del presente documento.

Come posso sapere se sono un Azionista qualificato?

Si rimanda alla definizione di "Azionista qualificato" a pagina 2 del presente documento. Se non siete certi di rientrare nella definizione, rivolgetevi al vostro consulente legale, alla vostra banca depositaria o al vostro operatore di borsa per verificare se potete essere definiti come "Azionisti qualificati" ai sensi del presente documento.

Se non sono un Azionista qualificato e non posso optare per la selezione di nuove azioni CSG a causa delle restrizioni del dividendo opzionale, cosa posso fare?

Un azionista non qualificato può avere diritto a ricevere dal CSG un pagamento compensativo in franchi svizzeri. A tal fine dovrà contattare il registro delle azioni del CSG entro 30 giorni di calendario dalla ricezione del conteggio di dividendo dalla banca depositaria o dall'operatore di borsa, ma al più tardi il 30 giugno 2017. Il pagamento compensativo è esente da qualsiasi imposta preventiva, tassa di bollo o altra tassa svizzera.

Il compenso sarà pagato unicamente se il prezzo medio ponderato per il volume (secondo Bloomberg) delle azioni del CSG quotate sulla SIX Swiss Exchange il penultimo giorno di negoziazione del periodo di selezione, ossia il 17 maggio 2017, è superiore al Prezzo di emissione. Importi inferiori a CHF 50.00 per azionista non saranno compensati.

Dove è possibile trovare ulteriori informazioni?

Tutte le informazioni rilevanti relative al dividendo opzionale sono reperibili all'indirizzo www.credit-suisse.com/dividend, comprese le indicazioni aggiuntive quali le condizioni del dividendo opzionale (disponibili il 19 maggio 2017, dopo le 17.30 CEST).

Inoltre, al fine di agevolare la scelta degli Azionisti qualificati, il CSG mette a disposizione un calcolatore del dividendo opzionale accessibile su www.credit-suisse.com/dividendcalculator dal 24 marzo 2017 al 30 maggio 2017.

Domande frequenti Azionisti qualificati

Come posso effettuare la mia selezione?

- Per gli Azionisti qualificati che detengono le proprie azioni in un conto di deposito titoli presso una banca depositaria o un operatore di borsa.

I Diritti di selezione saranno assegnati ai titolari di azioni CSG tramite la loro banca depositaria o il loro operatore di borsa. Vi preghiamo di seguire le istruzioni che vi saranno fornite dalla vostra banca depositaria o dal vostro operatore di borsa. Dovreste ricevere le istruzioni il 9 maggio 2017 o attorno a tale data. Se non sarete stati informati dalla vostra banca depositaria o dal vostro operatore di borsa entro tale data, vi preghiamo di contattarli.

- Per gli Azionisti qualificati che detengono le proprie azioni sotto forma di certificati azionari fisici.

Se detenete certificati azionari del CSG in forma fisica e desiderate ricevere nuove azioni CSG nell'ambito del dividendo opzionale, siete tenuti a trasferire i certificati azionari al vostro deposito titoli presso una banca depositaria o un operatore di borsa prima dell'Assemblea generale ordinaria. Vi preghiamo di seguire le istruzioni che avete ricevuto dal registro delle azioni del CSG agli inizi di aprile 2017.

Quando posso effettuare la mia selezione?

Il Periodo di selezione per il dividendo opzionale in nuove azioni CSG si estende dal 9 maggio 2017 al 19 maggio 2017 (ore 12.00/mezzogiorno CEST). Tuttavia, la vostra banca depositaria o il vostro operatore di borsa potrebbero fissare per la scelta un termine anteriore a tale data.

Quanti Diritti di selezione sono richiesti per scegliere di ricevere una nuova azione CSG?

Il Rapporto di conversione non è ancora stato fissato. Il numero di nuove azioni CSG che potete scegliere di ricevere dipende dal Prezzo d'emissione. Il Rapporto di conversione sarà calcolato dividendo il Prezzo d'emissione (che corrisponde al Prezzo di riferimento dell'azione, sottratto lo Sconto) per la distribuzione di CHF 0.70 per azione CSG.

Posso cambiare la mia selezione e, in caso affermativo, in che modo?

No, una volta comunicata, non potrete modificare la vostra decisione.

Posso vendere i miei Diritti di selezione durante il Periodo di selezione?

I Diritti di selezione hanno un loro valore?

No, i Diritti di selezione non saranno negoziabili. I Diritti di selezione non hanno un valore oltre al diritto a scegliere se ricevere il dividendo opzionale in azioni o in contanti.

Cosa succede se non esercito i miei Diritti di selezione?

Qualora non effettuate una scelta comunicando se desiderate ricevere nuove azioni CSG o contanti, il vostro dividendo opzionale sarà corrisposto in contanti.

Cosa succede se non ho diritto ad un numero intero di azioni CSG?

Se si optasse per le azioni, le nuove azioni CSG consegnate saranno arrotondate per difetto ad un numero intero ed i Diritti di selezione non esercitati e le frazioni saranno corrisposti in contanti. Per maggiori informazioni si rimanda agli esempi di calcolo illustrativo alle pagine 8 e 9 del presente documento.

Cosa succede se non detengo abbastanza azioni CSG esistenti per acquisire una nuova azione CSG?

Se non detenete il numero richiesto di azioni CSG esistenti (e, pertanto, di Diritti di selezione) necessario a ricevere una nuova azione CSG, il vostro dividendo opzionale sarà corrisposto in contanti. Potete scegliere di ricevere nuove azioni CSG solo se detenete almeno il numero intero successivo di azioni CSG immediatamente superiore al numero indicato dal divisore del Rapporto di conversione (ossia, se il Rapporto di conversione è di 1:19.871 – 1 nuova azione per 19.871 Diritti di selezione – dovrete detenere almeno 20 azioni CSG per scegliere di ricevere il vostro dividendo opzionale in azioni).

Quali fattori determinano il numero di nuove azioni CSG che posso ricevere nell'ambito della Distribuzione?

Il numero di nuove azioni CSG che potete ricevere nell'ambito del vostro dividendo opzionale sarà influenzato da:

- il **numero di azioni CSG esistenti** che detenete il 8 maggio 2017 (alla chiusura del giorno di mercato). A ciascuna azione CSG sarà assegnato un Diritto di selezione.
- il **Prezzo d'emissione** e quindi il **Rapporto di conversione**, che definisce quanti Diritti di selezione sono necessari al fine di ricevere una nuova azione CSG nell'ambito del dividendo opzionale.

Cosa succede se vendo le mie azioni CSG durante il Periodo di selezione?

Alla data ex dividendo (9 maggio 2017) o intorno a tale data, i Diritti di selezione saranno registrati sul vostro conto di deposito titoli e saranno contabilizzati separatamente dalle vostre azioni CSG esistenti. Pertanto, una vendita di azioni CSG durante il Periodo di selezione non incide sul vostro diritto di scegliere tra azioni e contanti.

Posso scegliere sia azioni che contanti?

Sì, è possibile ricevere il dividendo opzionale sotto forma sia di azioni (a condizione che si detengano più azioni CSG di quanto indicato dal divisore del Rapporto di conversione), sia di contanti.

Ci sono differenze di trattamento fiscale qualora io scelga di ricevere la distribuzione in nuove azioni CSG o in contanti nell'ambito del dividendo opzionale?

Il dividendo opzionale pagato a carico delle riserve da apporti di capitale del CSG non è soggetto – indipendentemente dalla scelta dell'Azionista qualificato – all'imposta sul reddito svizzera (per le persone fisiche residenti in Svizzera che detengono le azioni come investimento privato), all'imposta preventiva svizzera o alla tassa di negoziazione svizzera. La tassa di emissione svizzera dell'1% sul Prezzo d'emissione delle nuove azioni CSG sarà a carico del CSG. Per i residenti in altre giurisdizioni, si prega di contattare il proprio consulente fiscale per una consulenza sulla rispettiva normativa fiscale vigente.

Esiste un rischio di mercato per gli Azionisti qualificati che scelgono di ricevere le nuove azioni CSG?

Sì, esiste un certo rischio di mercato per gli Azionisti qualificati che scelgono di ricevere nuove azioni CSG derivante dalla volatilità del corso delle azioni CSG durante e dopo il Periodo di selezione. Il valore delle azioni CSG che riceverete potrebbe diminuire nel periodo di tempo che intercorre tra la vostra scelta ed il momento in cui riceverete le nuove azioni CSG. Inoltre, alla data ex dividendo (che corrisponde al primo giorno del Periodo di selezione), l'andamento del corso delle azioni CSG rifletterà probabilmente l'impatto del dividendo opzionale.

Restrizioni del dividendo opzionale

Informazioni generali

Salvo che in relazione all'emissione di nuove azioni CSG per la distribuzione del dividendo opzionale in Svizzera, in alcuni selezionati paesi europei e negli Stati Uniti d'America, il CSG non ha intrapreso né intraprenderà alcuna iniziativa in qualsivoglia giurisdizione che possa consentire l'emissione di nuove azioni CSG o il possesso o la distribuzione del presente documento o di qualsiasi altro materiale pubblicitario relativo all'emissione di nuove azioni CSG per la distribuzione del dividendo opzionale in qualsiasi paese o giurisdizione in cui un'iniziativa in tal senso sia necessaria. La distribuzione del presente documento e l'emissione di nuove azioni CSG sono soggetti a restrizioni a norma di legge in alcune giurisdizioni. Le persone in possesso del presente documento sono tenute a informarsi in merito ad eventuali leggi vigenti che restringono la distribuzione del presente documento e l'emissione di nuove azioni CSG e ad ottemperarvi.

Il presente documento, in quanto relativo all'opzione di scelta di azioni, è rivolto unicamente ad Azionisti qualificati, ossia azionisti del CSG:

- (i) residenti in Svizzera;
- (ii) (X) residenti o domiciliati in Austria, Belgio, Francia, Italia, Norvegia, Principato del Liechtenstein, Svezia, Paesi Bassi o (Y) residenti in Germania, Spagna e Regno Unito (ai sensi e in conformità dell'articolo 4(d) della Direttiva 2003/71/CE e successive modifiche, come implementato in ogni giurisdizione rilevante);
- (iii) (X) residenti o domiciliati in paesi dello Spazio economico europeo diversi da Austria, Belgio, Francia, Germania, Italia, Norvegia, Principato del Liechtenstein, Spagna, Svezia, Paesi Bassi e Regno Unito; e (Y) che sono "investitori qualificati" (ai sensi della definizione fornita dalla Direttiva 2003/71/CE e successive modifiche, come implementata in ogni giurisdizione rilevante);
- (iv) residenti negli Stati Uniti d'America; e
- (v) residenti in qualsiasi altra giurisdizione in cui sia legale mettere a disposizione l'opzione di scelta di azioni mediante il presente documento di sintesi e in cui nessun consenso, licenza, approvazione o autorizzazione di autorità governative, organi giurisdizionali o pubblici o altre autorità operanti in tale giurisdizione siano necessari in relazione all'opzione di scelta di azioni.

Gli azionisti del CSG sono pregati di consultare il proprio consulente legale, la banca depositaria o l'operatore di borsa in merito alla loro idoneità a scegliere di ricevere nuove azioni CSG ed i propri consulenti in merito agli aspetti legali, fiscali, commerciali, finanziari e aspetti correlati all'esercizio del loro diritto di scegliere di ricevere nuove azioni CSG. Le banche depositarie o gli operatori di borsa dovrebbero richiedere una consulenza legale indipendente nel consigliare i loro clienti in merito alla loro idoneità a scegliere di ricevere nuove azioni CSG.

Mancata idoneità alla selezione di nuove azioni CSG nell'ambito del dividendo opzionale a causa di restrizioni del dividendo opzionale

Ai sensi della legge svizzera, gli azionisti hanno determinati diritti di sottoscrizione preferenziali su base pro rata per le emissioni di nuove azioni o di altri titoli che danno ai titolari il diritto di acquisire nuove azioni. Tuttavia, gli azionisti del CSG che non sono Azionisti qualificati non potranno esercitare i loro diritti di prelazione.

Gli azionisti del CSG che non sono Azionisti qualificati ("Azionisti interessati") non potranno beneficiare del potenziale vantaggio economico di scegliere di ricevere nuove azioni CSG anziché la distribuzione automatica in contanti. Tale vantaggio economico può derivare dall'effetto dello Sconto sul Prezzo d'emissione e/o da un andamento favorevole del corso azionario del CSG durante il Periodo di selezione. Al fine di compensare gli Azionisti interessati per questi potenziali svantaggi, gli Azionisti interessati avranno diritto a ricevere dal CSG il pagamento di un'indennità in franchi svizzeri, subordinatamente ai seguenti termini e condizioni:

- Il prezzo medio ponderato per il volume (secondo la funzione Bloomberg: CSGN VX Equity VAP, definizione VWAP: definizione Bloomberg) delle azioni CSG sulla SIX Swiss Exchange il penultimo giorno di negoziazione del Periodo di selezione, ossia il 17 maggio 2017, deve essere superiore al Prezzo d'emissione.
- Gli Azionisti interessati devono inviare al registro delle azioni del CSG una copia fisica del proprio conteggio di dividendo, insieme al modulo "Request for Compensation" debitamente compilato e firmato. In base a quest'ultimo possono essere obbligati a fornire una debita prova del loro statuto di Azionisti interessati entro 30 giorni di calendario dalla ricezione di tale conteggio di dividendo dalla banca depositaria o dall'operatore di borsa, ma non oltre il 30 giugno 2017. Il modulo "Request for Compensation" può essere richiesto presso il registro delle azioni di Credit Suisse Group AG, Share Register RXS, 8070 Zurigo, Svizzera (e-mail: share.register@credit-suisse.com).
- L'importo del pagamento dell'indennità sarà calcolato in base alla seguente formula¹⁾:
$$CP = (VWAP - IP) \times (NS / DCR) 2)$$

ove:

CP = importo del pagamento dell'indennità in franchi svizzeri pagabile dal CSG

VWAP = "volume weighted average price", prezzo medio ponderato per il volume delle azioni CSG sulla SIX Swiss Exchange il 17 maggio 2017 secondo Bloomberg (arrotondato a due decimali)

IP = Prezzo d'emissione delle nuove azioni CSG

NS = numero di azioni CSG detenute dall'Azionista interessato in base al conteggio di dividendo

DCR = divisore del Rapporto di conversione
- Importi inferiori a CHF 50.00 per Azionista interessato non saranno compensati.

Il pagamento compensatorio è esente da qualsiasi imposta preventiva, tassa di bollo o altra tassa.

1) Questa formula si applica solo se il prezzo medio ponderato per il volume (VWAP) delle azioni CSG sulla SIX Swiss Exchange il penultimo giorno del Periodo di selezione, ossia il 17 maggio 2017, è superiore al Prezzo d'emissione.

2) (NS/DCR) arrotondato per difetto al precedente numero intero.

Fattori di rischio

Prima di optare per le azioni CSG nell'ambito della Distribuzione, gli Azionisti qualificati dovrebbero leggere e considerare attentamente quanto indicato nella sezione sui fattori di rischio nella Relazione sulla gestione 2016 di Credit Suisse, i fattori di rischio riportati di seguito e le altre informazioni contenute nel presente documento. Il verificarsi di uno o più eventi descritti tra i fattori di rischio potrebbe avere significativi effetti avversi sull'attività del CSG, sui cash flows, sui risultati di gestione, sulle condizioni finanziarie, sulle prospettive di crescita o sul corso negoziato delle azioni CSG. Gli azionisti sono pregati di notare che i rischi discussi qui di seguito e nella Relazione sulla gestione 2016 di Credit Suisse non sono i soli rischi a cui il CSG è esposto. Rischi aggiuntivi, che non sono attualmente noti al CSG o che il CSG ritiene attualmente non rilevanti, potrebbero altresì determinare un sostanziale effetto avverso sulla sua attività, sui cash flows, sui risultati di gestione, sulle condizioni finanziarie, sulle prospettive di crescita o sul corso negoziato delle azioni CSG. L'ordine in cui i rischi sono presentati non riflette necessariamente la probabilità del loro verificarsi o l'impatto relativo dei loro potenziali significativi effetti avversi sull'attività del CSG, sui cash flows, sui risultati di gestione del CSG, sulle condizioni finanziarie, sulle prospettive di crescita o sul corso negoziato delle azioni CSG.

Rischi relativi alla distribuzione in forma di nuove azioni CSG

Movimenti del corso delle azioni CSG

Il corso delle azioni CSG dipende – oltre che da notizie ed eventi specifici della società – da una serie di fattori che esulano dal controllo del CSG, tra cui la congiuntura economica generale e la volatilità di mercato. Di conseguenza, sussiste il rischio che il corso delle azioni CSG possa calare dopo l'annuncio delle condizioni finali della Distribuzione, riducendo pertanto il valore monetario delle azioni ricevute. Il corso delle azioni CSG sarà anche influenzato alla data ex dividendo o successivamente dall'impatto diluitivo della corresponsione della Distribuzione.

Gli Azionisti qualificati che non scelgono di ricevere nuove azioni CSG nell'ambito della Distribuzione possono registrare una diluizione della propria partecipazione

I Diritti di selezione che non saranno esercitati prima della fine del Periodo di selezione scadranno. Nella misura in cui un Azionista qualificato non scelga di ricevere nuove azioni CSG prima della fine del Periodo di selezione o un Azionista qualificato scelga di ricevere una distribuzione in contanti anziché nuove azioni CSG, la quota di partecipazione e i diritti di voto di tale azionista nel capitale azionario in essere del CSG dopo il completamento dell'aumento di capitale saranno diluiti. In particolare, e subordinatamente all'approvazione da parte dell'Assemblea Straordinaria da tenersi il 18 maggio 2017 di un aumento di capitale sociale attraverso un'offerta in opzione (emissione di nuove azioni a favore degli attuali azionisti di CSG, qualora ciò sia permesso secondo il diritto locale applicabile, "Offerta in Opzione"), gli Azionisti Qualificati che non scelgono di ricevere nuove azioni CSG come parte della Distribuzione registreranno un'ulteriore diluizione poiché otterranno l'allocazione dei diritti nell'Offerta in Opzione programmata solamente in proporzione alla loro partecipazione e diritto di voto nel capitale sociale di CSG esistente dopo il completamento dell'aumento di capitale per la Distribuzione.

Gli azionisti del CSG al di fuori della Svizzera potrebbero non essere in grado di esercitare i diritti di prelazione

Ai sensi della legge svizzera, gli azionisti del CSG hanno determinati diritti di sottoscrizione preferenziali su base pro rata per le emissioni di nuove azioni o altri titoli che danno ai titolari il diritto di acquisire nuove azioni. A causa di leggi e regolamenti nelle loro rispettive giurisdizioni, tuttavia, gli azionisti del CSG che non sono svizzeri potrebbero non poter esercitare i propri diritti di prelazione. Il CSG non intende agire per registrare o altrimenti qualificare l'offerta di diritti di prelazione o di azioni ai sensi delle leggi di qualsivoglia giurisdizione in cui l'offerta di tali diritti sia o sarà limitata. Qualora gli azionisti del CSG in tali giurisdizioni non possano esercitare i propri diritti di prelazione, le loro quote di partecipazione nel CSG risulteranno diluite.

Le deliberazioni degli azionisti in merito alla Distribuzione e/o all'aumento del capitale autorizzato possono essere oggetto di contestazione

Il Consiglio di amministrazione propone che la Distribuzione nonché l'aumento del capitale autorizzato siano approvati dall'Assemblea generale ordinaria che si terrà il 28 aprile 2017. Come per tutte le deliberazioni degli azionisti delle società anonime svizzere, tali deliberazioni sono soggette a possibile contestazione ai sensi degli articoli 706 e 706a del Codice delle obbligazioni. In relazione a tale contestazione, la registrazione dell'aumento del capitale autorizzato nel registro di commercio del Cantone di Zurigo, nonché l'emissione di nuove azioni CSG, possono essere bloccate e, pertanto, impedire o ritardare il completamento dell'aumento di capitale e la distribuzione del dividendo opzionale.

L'Offerta in Opzione programmata

Il 26 aprile 2017 il Consiglio di Amministrazione di CSG ha annunciato che proporrà ad un'Assemblea Straordinaria da tenersi il 18 maggio 2017 di approvare un aumento di capitale sociale attraverso l'Offerta in Opzione. L'emissione di nuove azioni CSG come parte dell'Offerta in Opzione potrebbe diluire maggiormente la quota proporzionale di partecipazione e diritto al voto in CSG di un azionista.

Future emissioni di azioni o di titoli di debito convertibili in azioni possono determinare una diluizione della partecipazione

Il CSG può scegliere di raccogliere fondi propri supplementari in funzione delle condizioni di mercato o di considerazioni strategiche. Nella misura in cui i fondi propri supplementari sono raccolti tramite l'emissione di azioni o di altri titoli convertibili in azioni, tale emissione potrebbe diluire ulteriormente la partecipazione ed i diritti di voto di un azionista nel CSG.

La capacità del CSG di pagare le distribuzioni o di effettuare altre distribuzioni ai propri azionisti in futuro può subire restrizioni

Il CSG potrebbe decidere di non corrispondere distribuzioni o di non effettuare altre distribuzioni ai propri azionisti, ovvero potrebbe non esserne in grado. La capacità del CSG di corrispondere distribuzioni ai propri azionisti dipende dall'esistenza o dalla disponibilità di sufficienti utili o capitale. Anche se ci sono sufficienti utili o capitale distribuibili a livello del CSG o delle proprie società affiliate, il CSG può non versare un dividendo o non effettuare altre distribuzioni per diversi di motivi.



CREDIT SUISSE GROUP AG

Paradeplatz 8
Casella postale
8070 Zurigo
Svizzera
www.credit-suisse.com