

Dividendo opzionale 2015 Informazioni per gli azionisti – Documento di sintesi

20 marzo 2015

Disclaimer

Eccetto nel caso dell'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 a informarsi in merito a eventuali leggi vigenti che restringono la distribuzione del presente documento e l'emissione di nuove azioni CSG e a 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 e 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 incluse tramite riferimento e deve essere letto e interpretato tenendo presente che tali informazioni sono incluse nel presente documento e ne formano parte integrante come disposto alla sezione intitolata "Documenti inclusi tramite riferimento" a pagina 11 del presente documento.

Il presente documento contiene dichiarazioni prospettiche. Termini quali "ritiene", "mira a", "stima", "potrebbe", "si attende", "prevede", "si aspetta", "intende", "pianifica", "dovrebbe", "continua", "ha come obiettivo" ed espressioni analoghe mirano a identificare tali dichiarazioni prospettiche. Tali dichiarazioni implicano rischi più o meno noti, incognite e altri fattori che possono far sì che i risultati, le performance e gli andamenti effettivamente conseguiti dal CSG, o i risultati settoriali, siano notevolmente diversi dai risultati, dalle performance e dagli andamenti futuri cui viene fatto esplicito o implicito riferimento in tali dichiarazioni prospettiche. Tali dichiarazioni prospettiche sono basate su numerose ipotesi relative alle strategie operative presenti e future del CSG e al contesto in cui il CSG opererà in futuro. Fattori aggiuntivi che potrebbero determinare significative differenze negli effettivi risultati d'esercizio o andamenti includono, a titolo non esaustivo, quelli trattati alla voce "Fattori di rischio" che inizia a pagina 18 del presente documento. Date tali incognite, gli azionisti del CSG sono invitati a non fare affidamento su tali dichiarazioni prospettiche. Il CSG non può assicurare che le opinioni e le previsioni contenute nel presente documento si riveleranno corrette. Tali dichiarazioni prospettiche sono riferite esclusivamente alla data del presente documento. Il CSG declina espressamente ogni obbligo o impegno di pubblicare aggiornamenti o revisioni di dichiarazioni prospettiche contenute nel presente documento che riflettano eventuali modifiche delle aspettative del CSG in merito alle stesse o eventuali cambiamenti di eventi, condizioni o circostanze su cui tali dichiarazioni siano basate.

Il presente documento, in quanto relativo 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 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, 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 organi o autorità governativi, giudiziari o pubblici di tale giurisdizione sia necessario in relazione all'opzione di scelta di azioni;
- (collettivamente, gli "azionisti qualificati").

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

Indice

Presentazione del dividendo opzionale proposto	4
Condizioni del dividendo opzionale	5
Dati chiave	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

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 dividendo opzionale (scrip dividend) 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 il 19 maggio 2015).

Inoltre, al fine di agevolare la scelta dell'azionista qualificato, il CSG metterà a disposizione un calcolatore del dividendo opzionale accessibile da www.credit-suisse.com/dividendcalculator dal 20 marzo 2015 al 18 maggio 2015.

Informazioni per i titolari di American Depository Receipts (ADR)

I titolari di American Depository Receipts (ADR) sono altresì qualificati a partecipare al dividendo opzionale. I titolari di ADR sono invitati a fare riferimento alle informazioni che verranno fornite loro da Deutsche Bank Trust Company Americas in quanto Banca depositaria per il programma ADR, dalla loro banca depositaria o dal loro operatore di borsa.

Presentazione del dividendo opzionale proposto

Per l'esercizio 2014, 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. La possibilità di effettuare la distribuzione in azioni consente agli azionisti qualificati di acquistare nuove azioni CSG nell'ambito della distribuzione pur mantenendo il capitale richiesto dalle normative nel CSG.

Il dividendo opzionale (scrip dividend) proposto accorda a ogni azionista qualificato l'opzione di ricevere la distribuzione 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 qualificato riceverà – soggetto all'approvazione della distribuzione di CHF 0.70 per azione CSG da parte dell'assemblea generale ordinaria del 24 aprile 2015 – un diritto di selezione ("Diritto di selezione") per ogni azione CSG detenuta il 1° maggio 2015 (alla fine del giorno) (data di registrazione). La data ex dividendo è prevista per il 4 maggio 2015.

Il Diritto di selezione assegna agli azionisti qualificati il diritto di ricevere il dividendo opzionale sia in contanti, sia sotto forma di nuove azioni CSG secondo un rapporto di conversione (come definito di seguito) e a un prezzo d'emissione equivalente al prezzo di riferimento delle azioni meno lo Sconto (come definiti di seguito). Il prezzo di riferimento delle azioni, il Prezzo d'emissione delle nuove azioni CSG e il rapporto di conversione – unitamente a certe informazioni riguardanti le scelte a favore delle azioni e il numero di nuove azioni CSG che saranno emesse – saranno annunciati il 19 maggio 2015, data che corrisponde al giorno seguente alla fine del Periodo di selezione (come definito di seguito). Nel caso in cui la scelta in favore delle 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 e 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 4 maggio 2015 e il 18 maggio 2015 (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 dell'aumento ed estensione del capitale autorizzato esistente in occasione dell'assemblea generale ordinaria. Le nuove azioni CSG saranno versate mediante distribuzione a carico delle riserve da apporti di capitale e 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 (comprese le restrizioni che si applicano al dividendo opzionale) stabilite nel presente documento e la struttura in base alla quale il Consiglio di amministrazione definirà il Prezzo d'emissione delle nuove azioni CSG e 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 di una distribuzione in contanti per l'esercizio terminato il 31 dicembre 2014. La distribuzione proposta non è – indipendentemente dalla scelta dell'azionista qualificato – soggetta 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.

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 2015. Il Prezzo d'emissione corrisponderà al prezzo di riferimento delle azioni meno 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 ai VWAP (volume weighted average share price - prezzo medio ponderato per il volume delle azioni) giornalieri secondo Bloomberg delle azioni CSG sulla SIX Swiss Exchange durante un periodo di 5 giorni di negoziazione che termina contemporaneamente al Periodo di selezione, ossia compreso tra l'11 maggio e il 18 maggio 2015, alla chiusura delle negoziazioni sulla SIX Swiss Exchange (funzione Bloomberg: CSGN VX Equity VAP, definizione VWAP: Bloomberg Definition). Il prezzo di riferimento delle azioni sarà arrotondato a due decimali e verrà annunciato il 19 maggio 2015.

Sconto

Il Consiglio di amministrazione fisserà il prezzo d'emissione delle nuove azioni CSG allo sconto del 6% ("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 la 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 2015.

Frazioni

Nel caso in cui le scelte a favore delle azioni rendano 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 e un pagamento in contanti per le frazioni (arrotondato ai 5 centesimi più vicini). Le azioni CSG frazionate verranno acquisite dal Credit Suisse AG al Prezzo d'emissione. Il pagamento delle frazioni sarà effettuato con valuta a partire dal 21 maggio 2015, ma non oltre la valuta del 27 maggio 2015.

Periodo di selezione

Gli azionisti qualificati possono effettuare la propria scelta su come ricevere il proprio dividendo opzionale durante il periodo compreso tra il 4 maggio 2015 e il 18 maggio 2015 (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, e 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 21 maggio 2015. 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 21 maggio 2015.

Diritto a dividendi e distribuzioni di nuove azioni CSG

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

Distribuzione in forma di nuove azioni CSG soggetta ad approvazione dell'aumento e dell'estensione del capitale autorizzato

Se l'Assemblea generale ordinaria non approvasse l'aumento e l'estensione dell'esistente capitale autorizzato necessario per l'emissione di nuove azioni CSG, il CSG non emetterà nuove azioni CSG e verserà invece l'importo di CHF 0.70 per azione CSG in contanti, previa approvazione della distribuzione da parte dell'assemblea generale ordinaria.

Date chiave

Data	Evento
24 aprile 2015	■ Assemblea generale ordinaria di Credit Suisse Group AG
1° maggio 2015	■ Data di registrazione
4 maggio 2015	■ Data ex dividendo
4 maggio 2015 – 18 maggio 2015 (ore 12.00/mezzogiorno CEST)	■ Periodo di selezione
11 maggio 2015 – 18 maggio 2015	■ Periodo di tempo rilevante per la determinazione del prezzo di riferimento delle azioni
19 maggio 2015 (prima delle ore 07.30 CEST)	■ 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
21 maggio 2015	■ 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 21 maggio 2015, ma non oltre il 27 maggio 2015 ■ 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 esistente a CHF 6400000 (corrispondente a un massimo di 160000000 azioni nominative) di cui 60000000 azioni nominative sarebbero riservate per la distribuzione e per dividendi opzionali o azionari futuri (pari al 3.7% 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 e all'estensione del capitale autorizzato sia contestata e non possa essere iscritta nel registro di commercio del Cantone di Zurigo, il CSG ha diritto di versare il dividendo opzionale interamente in contanti, indipendentemente da eventuali scelte operate a favore di azioni CSG.

Sarà presentata domanda di quotazione delle nuove azioni nonché di ammissione alla negoziazione secondo il Main Standard della SIX Swiss Exchange. Si prevede che la negoziazione delle nuove azioni CSG inizierà il 21 maggio 2015 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 24.90	<ul style="list-style-type: none"> ■ Determinato sulla base della media dei VWAP giornalieri secondo Bloomberg durante il periodo compreso tra l'11 maggio e il 18 maggio 2015 (arrotondato a 2 decimali)
Sconto	6%	
Prezzo d'emissione illustrativo delle nuove azioni CSG	CHF 23.41	<ul style="list-style-type: none"> ■ Prezzo di riferimento delle azioni di CHF 24.90 (illustrativo) meno uno sconto del 6% (arrotondato a due decimali)
Rapporto di conversione illustrativo	Una nuova azione CSG per 33.443 Diritti di selezione	<ul style="list-style-type: none"> ■ Prezzo d'emissione di CHF 23.41 (illustrativo) diviso per la distribuzione di CHF 0.70 per azione CSG (arrotondato a 3 decimali)

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

Numero di nuove azioni CSG ricevute nell'ambito del dividendo opzionale	29	<ul style="list-style-type: none"> ■ 100% di 1 000 diritti di selezione ■ 1 000 Diritti di selezione consentono di ricevere 29.902 nuove azioni CSG (arrotondato a 3 decimali) ■ Arrotondato per difetto a 29 nuove azioni CSG ■ Frazione di 0.902 azione CSG
Distribuzione in contanti ricevuta	CHF 21.10	<p>Corrispettivo per la frazione:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Frazione di 0.902 azione CSG x CHF 23.41 = CHF 21.10 (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 x 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	19	<ul style="list-style-type: none">■ 65% di 1000 diritti di selezione■ 650 Diritti di selezione consentono di ricevere 19.436 nuove azioni CSG (arrotondato a 3 decimali)■ Arrotondato per difetto a 19 nuove azioni CSG■ Frazione di 0.436 azione CSG
Distribuzione in contanti ricevuta	CHF 255.20	<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 0.436 azione CSG \times CHF 23.41 = CHF 10.20 (arrotondato ai prossimi 5 centesimi) <p>Pagamento totale:</p> <ul style="list-style-type: none">■ CHF 245.00 + CHF 10.20 = CHF 255.20

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 2 dicembre 2014. 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, e 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

Al 2 dicembre 2014 il capitale azionario interamente versato del CSG era pari a CHF 64'286'757.88 suddiviso in 1'607'168'947 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.

Capitale autorizzato, condizionale e convertibile

Capitale autorizzato

Il Consiglio di amministrazione è autorizzato, in qualsiasi momento fino al 26 aprile 2015, ad aumentare il capitale azionario, ai sensi dell'Art. 3 degli statuti, di un massimo di CHF 4 497 908.52 tramite emissione di un massimo di 112 447 713 azioni nominative, interamente versate, con un valore nominale di CHF 0.04 di cui 12 447 713 azioni nominative sono riservate esclusivamente agli azionisti in relazione a un dividendo 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.

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 e all'estensione 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 16 000 000 tramite emissione di un massimo di 400 000 000 azioni nominative, interamente versate, ciascuna di un valore nominale di CHF 0.04 tramite l'esercizio volontario od obbligatorio di diritti di conversione e/o warrant assegnati in connessione a obbligazioni o 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.

Ai sensi dell'Art. 3 degli statuti, il capitale azionario può essere aumentato attraverso l'esercizio dei diritti di sottoscrizione di non più di CHF 1 200 000 tramite emissione di un massimo di 30 000 000 azioni nominative, con un valore nominale di CHF 0.04 ciascuna, interamente versate. In seguito all'acquisizione, le nuove azioni saranno soggette a restrizioni di trasferimento ai sensi dell'Art. 4 degli Statuti. Il diritto di sottoscrizione preferenziale degli azionisti esistenti è escluso a favore del personale, a tutti i livelli, e dei Membri del Consiglio di amministrazione del Credit Suisse Group e delle società del gruppo. Le azioni saranno emesse in conformità con le linee guida adottate dal Consiglio di amministrazione e successive modifiche. Le azioni possono essere emesse a un prezzo inferiore al loro corso.

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 6 000 000 tramite emissione di un massimo di 150 000 000 azioni nominative, interamente versate, ciascuna di 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 condizionale 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.

Capitale autorizzato da approvare all'Assemblea generale ordinaria

Il Consiglio di amministrazione propone di apportare le seguenti modifiche all'attuale capitale autorizzato.

Capitale autorizzato

Il Consiglio di amministrazione è autorizzato, in qualsiasi momento fino al 24 aprile 2017, ad aumentare il capitale azionario, ai sensi dell'Art. 3 degli statuti, di un massimo di CHF 6400000 tramite emissione di un massimo di 160000000 azioni nominative, interamente versate, con un valore nominale di CHF 0.04 ciascuna, di cui 60000000 azioni nominative sono riservate esclusivamente agli azionisti in relazione a 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.

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.

Documenti inclusi tramite riferimento

La versione in lingua inglese della relazione sulla gestione 2014 del Credit Suisse (che contiene il rendiconto certificato statutario e consolidato del CSG e di Credit Suisse AG e i relativi rapporti di revisione per gli esercizi terminati al 31 dicembre 2014 e al 31 dicembre 2013) è inclusa nel presente documento e ne forma parte integrante. La relazione sulla gestione 2014 di Credit Suisse è disponibile sul sito Internet del CSG (www.credit-suisse.com).

I risultati e il rendiconto consolidato del primo trimestre terminato il 31 marzo 2015 saranno a disposizione il 21 aprile 2015 e sono possono essere consultati sul sito Internet del Credit Suisse (www.credit-suisse.com).

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

Dividendi distribuiti negli ultimi cinque anni

Esercizio	Dividendo per azione CSG in CHF
2013	0.70 (versato a carico delle riserve da apporti di capitale)
2012	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	0.75 (dividendo opzionale, versato a carico delle riserve da apporti di capitale)
2010	1.30 (versato a carico delle riserve da apporti di capitale)
2009	2.00

Deliberazione relativa all'emissione di nuove azioni CSG

Fatta salva l'approvazione, da parte degli azionisti del CSG, dell'aumento e dell'estensione del capitale azionario del CSG come proposto dal Consiglio di amministrazione, il Consiglio di amministrazione deciderà in merito all'aumento di capitale del importo derivante dall'esercizio dei Diritti di selezione il 18 maggio 2015 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 Deutsche Bank Trust Company Americas 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 a 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 18 maggio 2015). Il dividendo opzionale consente agli azionisti qualificati di ricevere azioni CSG aggiuntive in modo di 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 2014?

Il termine è il 1° maggio 2015 (fine del giorno). Per ricevere il dividendo opzionale per il 2014, è necessario possedere azioni CSG il 1° maggio 2015 (fine del giorno) ed essere definiti come azionisti qualificati.

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

Le condizioni definitive del dividendo opzionale saranno annunciate il 19 maggio 2015 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 213853, ISIN CH 001 2138530).

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 e un'estensione del capitale autorizzato in occasione dell'assemblea generale ordinaria.

Cosa succede se l'Assemblea generale ordinaria non approva l'aumento e l'estensione del capitale azionario autorizzato esistente?

Se l'Assemblea generale ordinaria non approva l'aumento e l'estensione dell'esistente capitale autorizzato necessario per l'emissione di nuove azioni CSG, il CSG non emetterà nuove azioni e verserà invece l'importo di CHF 0.70 per azione CSG in contanti, previa approvazione della distribuzione da parte dell'assemblea generale ordinaria.

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 Deutsche Bank Trust Company Americas in quanto Banca depositaria per il programma ADR, dalla loro banca depositaria o dal loro operatore di borsa.

Come posso sapere se sono un azionista qualificato?

Si rimanda alla definizione di "azionista qualificato" alla 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 al fine di determinare 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 di restrizioni del dividendo opzionale, cosa posso fare?

Un azionista non qualificato può avere diritto a ricevere dal CSG un pagamento compensatorio 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 3 luglio 2015. Il pagamento compensatorio 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 15 maggio 2015, 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 relazionate 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 2015).

Inoltre, al fine di agevolare la scelta degli Azionisti qualificati, il CSG mette a disposizione un calcolatore del dividendo opzionale accessibile da www.credit-suisse.com/dividendcalculator dal 20 marzo 2015 al 18 maggio 2015.

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 4 maggio 2015 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 riceverete dal registro delle azioni del CSG prima della fine di marzo 2015.

Quando posso effettuare la mia selezione?

Il Periodo di selezione per il dividendo opzionale in nuove azioni CSG si estende dal 4 maggio 2015 al 18 maggio 2015 (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 meno lo sconto) per la distribuzione di CHF 0.70 per azione CSG.

Posso cambiare la mia selezione e, in caso affermativo, come?

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 facciate 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 a un numero intero di azioni CSG?

Se si optasse per le azioni, le nuove azioni CSG consegnate saranno arrotondate per difetto al numero intero e 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 1:33.443 (1 nuova azione per 33.443 Diritti di selezione) dovreste detenere almeno 34 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 1° maggio 2015 (fine del giorno). 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 (4 maggio 2015), 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 una 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 e 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 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 a eventuali leggi vigenti che restringono la distribuzione del presente documento e l'emissione di nuove azioni CSG e a 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, 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 organi o autorità governativi, giudiziari o pubblici di tale giurisdizione sia necessario 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 e 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 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 15 maggio 2015, 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 al quale 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 3 luglio 2015. Il modulo "Request for Compensation" può essere richiesto presso il registro delle azioni di Credit Suisse Group AG, Share Register RXS, Roman Schaerer, 8070 Zurigo, Svizzera (e-mail: roman.schaerer.2@credit-suisse.com).
- L'importo del pagamento dell'indennità sarà calcolato in base alla seguente formula ¹⁾:
$$CP = (VWAP - IP) \times (NS / DCR)^{2)}$$

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 15 maggio 2015 secondo Bloomberg (arrotondato a due decimali)

IP = Prezzo d'emissione delle nuove azioni CSG

NS = numero di azioni CSG detenute dal 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 15 maggio 2015, è superiore al Prezzo d'emissione.

2) (NS/DCR) arrotondato per difetto al successivo 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 2014 del 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 effetti avversi significativi 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 2014 del 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, effetti avversi significativi 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 da notizie ed eventi specifici della società – da una serie di fattori che esulano dal controllo del CSG, tra cui la congiuntura 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 sceglie di ricevere nuove azioni CSG prima della fine del Periodo di selezione o un azionista qualificato sceglie 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.

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 ristretta. Qualora gli azionisti del CSG in tali giurisdizioni non possano esercitare i propri diritti di prelazione, le loro quote di partecipazione nel CSG risulterebbero diluite.

Le deliberazioni degli azionisti in merito alla distribuzione e/o all'aumento e all'estensione dell'attuale capitale autorizzato possono essere oggetto di contestazione

Il Consiglio di amministrazione propone che la distribuzione nonché l'aumento e l'estensione dell'attuale capitale autorizzato siano approvati dall'Assemblea generale ordinaria che si terrà il 24 aprile 2015. 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 e dell'estensione dell'attuale 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 il pagamento della distribuzione in azioni.

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 e 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 può decidere di non corrispondere o non essere in grado di corrispondere distribuzioni o effettuare altre distribuzioni ai propri azionisti. 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 una varietà di motivi.



CREDIT SUISSE GROUP AG

Paradeplatz 8

Casella postale

8070 Zurigo

Svizzera

www.credit-suisse.com