

Code de conduite

Sommaire

Nos valeurs éthiques	6
Nos normes professionnelles	18
Adhésion au Code de conduite	21
Notre Integrity Hotline	22

Notre Integrity Hotline est disponible dans le monde entier, 24 heures sur 24 et sept jours sur sept. Vous pouvez consulter la liste complète des numéros de la hotline sur Intranet.

http://csintra.net/generalcounsel/doc/compliance/hotline_country_list.pdf

Nos valeurs éthiques et nos normes professionnelles

Notre vision est de devenir la banque la plus admirée du monde. Pour réaliser cette ambition, nous poursuivons une stratégie orientée clientèle, efficiente en termes de capital et nous agissons en faveur de nos clients en tant que partenaire proactif, se basant sur des principes. Nous sommes fiers d'avoir versé des dividendes chaque année depuis la création de notre banque en 1856 et d'avoir pu gérer nos affaires sans l'aide directe de l'Etat. Cette base solide nous permet de générer une valeur durable à long terme pour nos actionnaires et d'être un employeur de choix.

Le présent Code de conduite expose clairement les valeurs éthiques et les normes professionnelles que tous nos membres du Conseil d'administration et tous nos collaborateurs doivent respecter dans leur travail en vue de concrétiser notre vision. Seule son application stricte nous permettra de conserver et de renforcer notre réputation d'intégrité, d'équité et de prise de risque mesurée. Ce Code de conduite doit être respecté par tous les membres du Conseil d'administration et tous les collaborateurs de Credit Suisse Group AG et de ses sociétés affiliées (Credit Suisse), sans exception.

Nous approuvons ce Code de conduite sans réserve et nous engageons personnellement à veiller à ce que tous les membres du Conseil d'administration et tous nos collaborateurs agissent conformément à ce dernier dans le cadre de leurs activités et de leurs relations avec nos stakeholders.

Le Conseil d'administration et le Directoire de Credit Suisse Group AG
Zurich, décembre 2010

Nos valeurs éthiques

Intégrité

Une réputation d'intégrité constitue la clé de notre succès sur le long terme.

Responsabilité

Nous assumons la responsabilité de nos actes et honorons nos engagements envers nos stakeholders.

Compliance

Nous vivons une culture de contrôle et de compliance exemplaire.

Confidentialité

Nous traitons toute information confidentielle comme telle et ne divulguons aucune information non publique, à moins que la loi ne nous y oblige.

Nos normes professionnelles

Service et excellence

Nous sommes déterminés à être pour nos clients un partenaire proactif, se basant sur des principes.

Culture du risque

Nos affaires reposent sur une prise de risque intelligente et calculée.

Respect des lois et des réglementations

Nous attendons de nos membres du Conseil d'administration et de nos collaborateurs qu'ils se conforment à toutes les lois, réglementations et Instructions applicables.

Développement durable

Nous menons nos affaires selon une approche à long terme qui tient compte des aspects sociaux et environnementaux du développement durable.

Respect

Nous traitons nos collaborateurs avec respect et équité.

Confiance

Nous sommes déterminés à agir avec professionnalisme et éthique.

Transparence

Nous recherchons un dialogue ouvert, constructif et transparent avec nos stakeholders.

Engagement

Nous apprécions les efforts fournis par nos collaborateurs et veillons à créer un environnement de travail qui attire, développe et fidélise les talents.

Respect de notre Code de conduite Qu'est-ce que cela signifie pour moi?

Lisez ce document et posez-vous les questions suivantes avant d'agir ou de prendre une décision:

- Est-ce la meilleure chose à faire?
- Mes actes sont-ils appropriés et conformes au Code de conduite?
- Suis-je prêt(e) à assumer personnellement cette décision et ses conséquences?
- Ai-je tenu compte des personnes pouvant être affectées par cette décision?
- Cette décision est-elle dans notre intérêt à long terme?

Nos valeurs éthiques

Intégrité

L'intégrité est la clé de notre succès sur le long terme.

C'est pourquoi nous devons respecter les intérêts de nos actionnaires, de nos clients, de nos collaborateurs, de nos prestataires de services, des autorités gouvernementales et de surveillance, des milieux politiques et de la société dans son ensemble.

Etablir et conserver une réputation d'intégrité implique d'identifier, puis de gérer ou d'éviter tout conflit d'intérêts éventuel. C'est la raison pour laquelle nous avons adopté des Instructions et des processus spécifiques, tels que, par exemple, ceux concernant le risque de réputation, les transactions pour compte propre des collaborateurs ainsi que leurs mandats et activités annexes. Nos membres du Conseil d'administration et nos collaborateurs ne doivent pas faire concurrence au Credit Suisse à titre personnel.

Nous protégeons les biens, les systèmes et les informations de l'entreprise; nous ne les utilisons pas de manière abusive à des fins personnelles et nous veillons à leur utilisation efficace.

Qu'est-ce que cela signifie pour moi?

Assurez-vous de toujours prendre des décisions et d'agir conformément au présent Code de conduite, aux lois applicables et aux Instructions correspondantes. Vous devriez pouvoir assumer pleinement ces décisions si elles étaient portées à la connaissance du public.

Par exemple, la transaction que vous traitez pourrait-elle être interprétée négativement par les médias? Pensez toujours aux conséquences potentielles sur notre réputation.

Responsabilité

Nous assumons la responsabilité de nos actes et honorons nos engagements envers nos stakeholders.

- **Actionnaires:** Nous veillons à dégager un rendement attractif et durable pour nos actionnaires et à protéger leurs intérêts.
- **Clients:** Nous sommes déterminés à être pour notre clientèle un partenaire proactif, se basant sur des principes, et entendons lui apporter des solutions de la plus grande qualité. La confidentialité liée au client est notre priorité absolue, et nous avons pour objectif de la préserver à tout moment.
- **Collaborateurs:** Nous sommes déterminés à proposer des postes intéressants et stimulants dans une atmosphère de travail prônant le respect mutuel.
- **Prestataires de services:** Nous sommes déterminés à agir équitablement et de bonne foi avec nos cocontractants, nos fournisseurs et nos partenaires.
- **Autorités gouvernementales, autorités de surveillance et milieux politiques:** Nous sommes déterminés à aider les autorités gouvernementales, les autorités de surveillance et les milieux politiques à élaborer le cadre opérationnel applicable au secteur des services financiers et à limiter les risques systémiques grâce à un dialogue ouvert.
- **Société:** Nous agissons en tant qu'entreprise citoyenne et soutenons l'engagement actif de nos collaborateurs dans leurs communautés locales.

Qu'est-ce que cela signifie pour moi?

Agissez en tenant compte des intérêts des différents stakeholders de la banque.

Par exemple, si vous traitez une transaction qui pourrait avoir un impact négatif sur notre réputation, informez-en le Regional Reputation Risk Approver concerné.

Respect

Nous traitons nos collaborateurs avec respect et équité et veillons au respect des principes suivants:

- l'égalité des chances indépendamment de l'ethnie, de la nationalité, du sexe, de l'orientation sexuelle, de l'identité sexuelle, de la religion, de l'âge, de la situation maritale ou familiale, d'une grossesse, d'un handicap ou de tout autre état protégé en vertu de la loi locale;
- un environnement de travail sûr et sain, sans discrimination, harcèlement ni rétorsion;
- une politique de «porte ouverte» assurant la disponibilité des supérieurs hiérarchiques pour leurs collaborateurs;
- un feed-back franc, ponctuel et régulier des supérieurs hiérarchiques sur la performance individuelle.

Qu'est-ce que cela signifie pour moi?

Accordez à vos collègues le respect qui leur est dû.

Par exemple, si vous observez un comportement contrevenant à notre valeur du respect, parlez-en au supérieur hiérarchique concerné.

Compliance

Nous sommes déterminés à vivre une culture de contrôle et de compliance exemplaire et sommes notamment tenus de respecter les points suivants:

- pratiquer le leadership par l'exemple, en particulier lorsque l'on exerce une fonction de superviseur, en trouvant le ton juste qui permet de se conformer aux lois, aux règlements et aux Instructions applicables;
- agir conformément aux directives, aux Instructions, aux manuels et aux meilleures pratiques se rapportant à nos divers domaines de responsabilité et mettre en œuvre les mesures et les approches prescrites avec la diligence requise;
- remettre en question les pratiques nouvellement introduites ou celles déjà en vigueur, s'interposer lorsqu'on remarque un comportement inapproprié et rapporter les faits à l'instance supérieure, à la fonction de contrôle concernée ou à l'Integrity Hotline;
- agir à tout moment de bonne foi et avec la diligence requise.

Qu'est-ce que cela signifie pour moi?

Faites confiance à votre instinct. Si vous avez des doutes, même minimes, sur la marche à suivre, consultez l'Instruction correspondante. Faites part de ces doutes à votre supérieur ou à la fonction de contrôle concernée.

Par exemple, certaines législations (notamment l'US Foreign Corrupt Practices Act) s'appliquent bien au-delà de leur propre juridiction, et toute violation dans un pays où nous opérons pourrait avoir de graves conséquences pour nous. En cas de doute, parlez-en à l'instance supérieure.

Confidentialité

Nous traitons toute information confidentielle comme telle et ne divulguons aucune information non publique concernant le Credit Suisse, ses clients ou ses collaborateurs, à moins que la loi ne nous y oblige.

Nous sommes déterminés à effectuer en permanence des contrôles efficaces et à surveiller tout transfert d'informations confidentielles ou sensibles.

Qu'est-ce que cela signifie pour moi?

Les garde-fous juridiques sur les données clients et la protection des données en général sont très stricts dans de nombreux pays, dont la Suisse.

Par exemple, protégez les documents et les dossiers de l'entreprise contre tout accès non autorisé. Faites toujours attention aux endroits où vous discutez et à la manière dont vous partagez des informations électroniques ou imprimées.

Confiance

Au cours des siècles, le succès des banques a été fondé sur la confiance. Nous sommes déterminés à adopter un comportement éthique et professionnel qui donne une image positive de notre banque et de notre secteur d'activité et à encourager les autres à faire de même.

La confiance se gagne:

- en bénéficiant d'une excellente réputation professionnelle;
- en étant un représentant et un ambassadeur honnête de notre banque;
- en montrant que nous respectons en permanence les valeurs éthiques et les normes professionnelles présentées dans ce Code de conduite.

Nous attendons de tous les membres du Conseil d'administration et de tous les collaborateurs qu'ils renforcent activement la confiance témoignée au Credit Suisse et évitent tout comportement qui pourrait lui nuire.

Qu'est-ce que cela signifie pour moi?

Agissez de manière transparente et sincère et communiquez de la même façon avec vos clients et vos collègues.

Gagner la confiance de nos clients et de nos stakeholders demande du temps et des efforts. Agir dans son travail avec honnêteté et fiabilité est la seule façon d'établir et de conserver des partenariats dignes de confiance.

Nos normes professionnelles

Service et excellence

Nous sommes déterminés à être pour nos clients un partenaire proactif, se basant sur des principes.

- Nous savons que, pour garantir le succès à notre clientèle et pour assurer le nôtre, il est indispensable de connaître les besoins individuels des clients et de leur offrir une valeur ajoutée en faisant preuve de discernement, de savoir-faire et de rapidité.
- Nous ne promettons que ce que nous sommes en mesure de fournir.
- Nous répondons aux réclamations des clients selon nos normes élevées en matière d'intégrité, d'équité et d'indépendance.
- Nous privilégions la franchise, l'équité et la confiance et visons l'excellence en remettant en question et en améliorant sans cesse nos méthodes et nos processus de gestion.

Culture du risque

Nous fondons nos opérations sur une prise de risque intelligente et calculée. Nous pratiquons une gestion indépendante des risques, observons les règles de compliance et les procédures d'audit et définissons clairement les responsabilités en matière de management.

Transparence

Nous recherchons un dialogue ouvert, constructif et transparent avec nos stakeholders, basé sur l'équité et le respect mutuel.

- Nous sommes déterminés à communiquer de manière précise, prompte et transparente avec nos stakeholders.
- En particulier, nous informons nos clients des risques potentiels liés à leurs transactions.

Respect des lois et des réglementations

Nous attendons de tous les membres du Conseil d'administration et de tous les collaborateurs qu'ils se conforment aux lois, réglementations et Instructions applicables.

- Nous prenons nos responsabilités très au sérieux afin de garantir l'intégrité du système financier international. Nous sommes donc déterminés à faire tout ce qui est en notre pouvoir pour prévenir le blanchiment d'argent, le financement du terrorisme et la corruption.
- Nous appliquons les normes les plus élevées dans nos activités transfrontières.
- Nous sommes déterminés à respecter toutes les législations fiscales pertinentes.
- Nous n'aidons pas nos clients dans des activités qui leur permettraient d'échapper à leurs obligations fiscales.
- Nous n'utilisons les informations importantes non publiques que dans le but pour lequel elles nous sont confiées.
- Nous conservons des dossiers à jour sur nos activités commerciales.

Développement durable

Nous menons nos affaires selon une approche à long terme, qui tient compte des aspects environnementaux et sociaux du développement durable.

Nous intégrons l'éventuel impact social et environnemental dans nos décisions commerciales et dans notre gestion des ressources et des infrastructures.

Engagement

Nous valorisons les efforts fournis par nos collaborateurs et veillons à créer un environnement de travail qui attire, développe et fidélise les talents:

- en promouvant une culture d'entreprise basée sur la performance individuelle et dotée d'un système de récompense compétitif;
- en instaurant des évaluations périodiques équitables et objectives, qui tiennent compte de la contribution de chacun au travail d'équipe, de la réalisation des objectifs ainsi que du respect des valeurs prônées dans le présent Code de conduite et dans les Instructions internes;
- en soutenant la formation continue et le développement des collaborateurs;
- en encourageant la mobilité des collaborateurs et les formes de travail flexibles, dans la mesure du possible.

Nous attendons de chaque membre du Conseil d'administration et de chaque collaborateur qu'il contribue de son mieux à mettre en œuvre notre vision et l'esprit du présent Code de conduite.

Adhésion au Code de conduite

Notre réputation est notre atout le plus précieux. Nous avons défini une politique par laquelle nos collaborateurs sont tenus de signaler en interne toute violation de lois, de règles, de réglementations ou du présent Code de conduite afin de traiter correctement ces problèmes.

Nous encourageons nos collaborateurs à s'adresser aux superviseurs concernés, à l'équipe du département Legal and Compliance, à l'Integrity Hotline de la banque ou, si nécessaire, à prévenir directement les responsables de l'échelon supérieur au Credit Suisse, en accord avec nos Instructions et nos procédures. Ces notifications peuvent être effectuées de manière confidentielle et anonyme.

Nous interdisons toutes représailles à l'encontre de collaborateurs ayant soumis de telles notifications en toute bonne foi.

Nous jugeons s'il y a eu violation du Code de conduite et déterminons, le cas échéant, les mesures disciplinaires appropriées.

Cela s'applique notamment:

- à toute personne n'ayant pas fait preuve de la diligence requise pour déceler une violation et aux supérieurs hiérarchiques qui n'assurent pas une supervision adéquate;
- à toute personne dissimulant des informations importantes alors qu'elle est sommée de divulguer les renseignements en sa possession concernant une violation;
- au supérieur hiérarchique approuvant ou excusant une violation, ou tentant d'exercer des mesures de rétorsion à l'encontre d'un collaborateur ou de toute autre personne ayant notifié une infraction, voire identifié le contrevenant responsable.

Au cas où les manquements seraient le fait du Chief Executive Officer et de Senior Financial Officers (le Chief Financial Officer, le responsable Accounting et les personnes occupant des fonctions similaires au sein des entités juridiques du Credit Suisse), les notifications doivent être adressées au General Counsel ou à l'Audit Committee du Conseil d'administration.

Notre Integrity Hotline

La hotline est disponible dans le monde entier, 24 heures sur 24 et sept jours sur sept. Elle est gérée par des professionnels dûment formés qui reçoivent les indications initiales relatives à un éventuel manquement de la part de collaborateurs. Ceux-ci peuvent effectuer une notification anonymement, en français, en anglais, en allemand et en italien. Les informations fournies à la hotline sont traitées rapidement et discrètement. La banque interdit toutes représailles à l'encontre de collaborateurs ayant soumis de telles notifications en toute bonne foi.

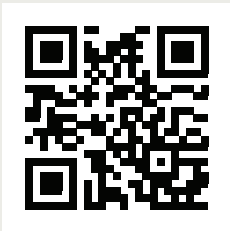
Pour pouvoir contacter l'Integrity Hotline, il faut généralement composer d'abord l'indicatif, qui varie selon le pays d'où vous appelez.

Site	Indicatif	Numéro de la hotline
Hong Kong	800-96-1111 ou 800-93-2266	877-248-1180
Suisse*	00	800-356-35656
Royaume-Uni	0800-89-0011 ou 0-500-89-0011	877-248-1180
Etats-Unis	–	877-248-1180

* En Suisse, vous devez ajouter un zéro (0) à l'indicatif si vous appelez d'un poste de bureau ou avec un téléphone portable du Credit Suisse.

Si vous appelez depuis un autre site, veuillez consulter la liste complète des numéros de la hotline sur Intranet:

http://csintra.net/generalcounsel/doc/compliance/hotline_country_list.pdf



CREDIT SUISSE GROUP AG

Paradeplatz 8
8070 Zurich
Suisse

code.conduct@credit-suisse.com
www.credit-suisse.com/code_of_conduct