

Distribuzione 2013 – Dividendo in azioni

Informazione agli azionisti –
Documento di sintesi

20 marzo 2013

Disclaimer

Il presente documento non costituisce un'offerta di vendita o un invito alla sottoscrizione, né un invito a sottoporre un'offerta d'acquisto di sottoscrizione di titoli di Credit Suisse Group AG ("CSG"). Inoltre, né esso né parte di esso, né il fatto che venga distribuito, costituiscono la base di un contratto in tal senso, né vi si può far riferimento per un contratto in tal senso. Inoltre, esso non costituisce un prospetto ai sensi della legge svizzera e della direttiva CE 2003/71 (e successivi emendamenti), né un prospetto di quotazione ai sensi del regolamento di quotazione di SIX Swiss Exchange.

Il presente documento contiene dichiarazioni prospettive. Termini quali "ritiene", "mira a", "stima", "potrebbe", "si attende", "prevede", "si aspetta", "intende", "pianifica", "dovrebbe", "continua", "ha come obiettivo" ed espressioni analoghe sono da intendersi rappresentare tali dichiarazioni prospettive. Tali dichiarazioni implicano rischi più o meno noti, incognite e altri fattori che possono far sì che i risultati, le performance e gli obiettivi effettivamente conseguiti dal CSG, o i risultati settoriali, siano notevolmente diversi dai risultati, dalle performance e dagli obiettivi futuri cui viene fatto esplicito o implicito riferimento in tali dichiarazioni prospettive. Tali dichiarazioni prospettive sono basate su numerose ipotesi relative alle strategie operative presenti e future del CSG e al contesto in cui il CSG opererà in futuro. Date tali incognite, gli azionisti del CSG sono invitati a non fare affidamento su tali dichiarazioni prospettive. Il CSG non può assicurare che le opinioni e previsioni contenute nel presente documento si riveleranno corrette. Tali dichiarazioni prospettive sono riferite esclusivamente alla data del presente documento. Il CSG declina espressamente ogni obbligo o impegno di pubblicare aggiornamenti o revisioni di dichiarazioni prospettive 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.

Indice

Presentazione sintetica della distribuzione e dividendo in azioni proposto	4
Condizioni e parametri chiave del dividendo in azioni	5
Condizioni	5
Calendario previsto	6
Aspetti fiscali	6
Origine delle nuove azioni CSG	6
Esempi di calcolo del dividendo in azioni	7
Domande ricorrenti	8

Ulteriori informazioni relative al dividendo in azioni

Il presente documento e le informazioni aggiuntive relative al dividendo in azioni, comprese le condizioni definitive del dividendo in azioni, sono reperibili all'indirizzo www.credit-suisse.com/dividend.

In data 30 aprile 2013 le condizioni definitive del dividendo in azioni saranno pubblicate anche sulla Neue Zürcher Zeitung, Le Temps e sul Foglio ufficiale svizzero di commercio (in data 2 maggio 2013).

Informazioni per i detentori di American Depository Receipts (“ADR”)

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

Presentazione sintetica della distribuzione e del dividendo in azioni proposto

All'Assemblea generale ordinaria del CSG che si terrà il 26 aprile 2013 ("AG"), il Consiglio di amministrazione propone per l'esercizio 2012 una distribuzione di CHF 0.10 in contanti per azione a carico delle riserve da apporti di capitale. Inoltre, il Consiglio di amministrazione propone la distribuzione di nuove azioni ("dividendo in azioni"). La distribuzione proposta è in linea con i requisiti di capitale regolamentari e il piano di capitale del CSG annunciato a luglio 2012. Le nuove azioni CSG del dividendo in azioni saranno corrisposte al valore nominale di CHF 0.04 per azione a carico delle riserve da apporti di capitale del CSG. La distribuzione a carico delle riserve da apporti di capitale (contanti e titoli) sarà esente da imposta preventiva svizzera e da imposta sui redditi per le persone fisiche residenti in Svizzera che detengono le azioni CSG a titolo di investimento privato. Come data ex dividendo è stato fissato il 30 aprile 2013 (per la distribuzione in contanti e il dividendo in azioni).

Ogni azionista riceverà – soggetto all'approvazione della distribuzione del dividendo in azioni da parte dell'AG – un diritto non negoziabile ("Diritto") per ogni azione CSG detenuta dopo la chiusura del mercato in data 29 aprile 2013, il giorno precedente la data ex dividendo. I Diritti autorizzano gli azionisti a ricevere, a titolo gratuito, nuove azioni CSG secondo un rapporto ("Rapporto") che verrà stabilito dal Consiglio di amministrazione il 25 aprile 2013. In seguito alla loro assegnazione, i Diritti saranno automaticamente scambiati con nuove azioni CSG in base a detto Rapporto, che verrà reso noto il 26 aprile 2013, prima dell'apertura dei mercati. Il Consiglio di amministrazione fisserà il Rapporto in modo tale che il valore teorico di ogni Diritto sia approssimativamente di CHF 0.65.

Non saranno emesse frazioni ("Frazioni") di nuove azioni CSG, ossia un numero di Diritti non corrispondente a un multiplo intero del divisore del Rapporto. Le Frazioni saranno acquistate da Credit Suisse AG sulla base del prezzo medio ponderato per il volume (volume weighted average price, "VWAP") delle azioni CSG nel periodo dal 3 al 7 maggio 2013 ("Prezzo di Acquisto", come specificato nel seguente capitolo). I detentori di Frazioni, compresi gli azionisti in possesso di un numero di azioni CSG insufficiente ad ottenere la quantità necessaria di Diritti da scambiare con almeno una nuova azione CSG, riceveranno il Prezzo di Acquisto in base ai Diritti posseduti.

Le nuove azioni CSG per il dividendo in azioni saranno emesse dal capitale autorizzato aumentato del CSG che dovrà essere approvato dall'AG.

La consegna delle nuove azioni CSG è prevista per il 13 maggio 2013, data alla quale sono in programma anche la quotazione e il primo giorno di negoziazione alla SIX Swiss Exchange nonché il pagamento delle Frazioni.

Condizioni e parametri chiave del dividendo in azioni

Condizioni

Diritti

Se l'AG accetta la distribuzione del dividendo in azioni e l'aumento del capitale autorizzato, a ciascun azionista verrà assegnato un Diritto non negoziabile per ogni azione CSG detenuta dopo la chiusura dei mercati il 29 aprile 2013.

I Diritti autorizzano il detentore a ricevere a titolo gratuito nuove azioni CSG in base al Rapporto definito.

Le Frazioni di nuove azioni CSG, ossia un numero di Diritti non corrispondente a un multiplo intero del divisore del Rapporto, saranno acquistate da Credit Suisse AG (cfr. quanto esposto al punto "Frazioni").

I Diritti non saranno quotati o negoziati su alcuna borsa valori e verranno automaticamente scambiati, in qualsiasi circostanza, con nuove azioni CSG in base al Rapporto definito, senza che il detentore sia tenuto a ulteriori pagamenti o interventi.

Rapporto

Il Rapporto riflette il numero di azioni CSG esistenti (e, di conseguenza, il numero di Diritti assegnati) necessario per ricevere una nuova azione CSG a titolo gratuito ed è espresso come relazione tra azioni nuove e esistenti.

Il Rapporto sarà determinato dal Consiglio di amministrazione del CSG il 25 aprile 2013 e annunciato il 26 aprile 2013 (prima dell'apertura dei mercati).

Il divisore del Rapporto verrà definito come numero intero e il Rapporto stesso verrà fissato in modo tale che il valore teorico di ogni Diritto sia approssimativamente di CHF 0.65.

Frazioni

Le Frazioni di nuove azioni CSG saranno acquistate da Credit Suisse AG. Il prezzo d'acquisto ("Prezzo di Acquisto") per Diritto pagato da Credit Suisse AG è determinato sulla base del prezzo medio ponderato per il volume (volume weighted average price, "VWAP") secondo Bloomberg delle azioni CSG nel periodo dal 3 al 7 maggio 2013.

Gli azionisti in possesso di un numero di azioni CSG insufficiente ad ottenere la quantità necessaria di Diritti da scambiare con almeno una nuova azione CSG, riceveranno anch'essi il Prezzo di Acquisto valido per le Frazioni in base alla vendita dei loro Diritti a Credit Suisse AG.

Le Frazioni non verranno arrotondate.

Il pagamento delle Frazioni è previsto per il 13 maggio 2013.

Prezzo d'emissione delle nuove azioni CSG

Il prezzo d'emissione delle nuove azioni CSG da corrispondere nell'ambito del dividendo in azioni sarà di CHF 0.04 per azione (valore nominale) e le stesse verranno corrisposte a carico delle riserve da apporti di capitale del CSG.

Scambio automatico di Diritti con nuove azioni CSG nonché consegna e quotazione delle nuove azioni CSG

I Diritti saranno scambiati automaticamente con nuove azioni CSG in base al Rapporto come illustrato precedentemente e la consegna delle nuove azioni CSG è prevista per il 13 maggio 2013, data alla quale sono in programma anche la quotazione e il primo giorno di negoziazione alla SIX Swiss Exchange.

Dividendo e diritto ad altre distribuzioni delle 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.

Dividendo in azioni soggetto all'approvazione dell'aumento del capitale autorizzato

Qualora l'AG ordinaria non approvasse l'aumento del capitale autorizzato necessario per l'emissione di nuove azioni CSG, il CSG non distribuirà il dividendo in azioni.

Calendario previsto

Data	Evento
26 aprile 2013	<ul style="list-style-type: none">■ Prima delle ore 7.30 CEST: Annuncio del Rapporto■ Ore 10.30 CEST: Assemblea generale ordinaria di Credit Suisse Group AG
30 aprile 2013	<ul style="list-style-type: none">■ Data ex dividendo (per la distribuzione in contanti e il dividendo in azioni)
3 – 7 maggio 2013	<ul style="list-style-type: none">■ Periodo rilevante per la determinazione del Prezzo di Acquisto delle Frazioni (VWAP delle azioni CSG)
6 maggio 2013	<ul style="list-style-type: none">■ Pagamento della distribuzione in contanti■ Consegna dei Diritti da parte di SIX SIS AG
13 maggio 2013	<ul style="list-style-type: none">■ Consegna di nuove azioni CSG (scambio automatico di Diritti con nuove azioni CSG)■ Quotazione e primo giorno di negoziazione delle nuove azioni CSG alla SIX Swiss Exchange■ Pagamento delle Frazioni

Aspetti fiscali

La distribuzione a carico delle riserve da apporti di capitale di CSG (contanti e azioni) sarà esente da imposta preventiva svizzera e da imposta sui redditi per le persone fisiche residenti in Svizzera che detengono le azioni CSG a titolo di investimento privato.

Il ricavo in contanti proveniente dalla vendita di Diritti (nel caso in cui il numero di azioni CSG detenute non dia diritto a ricevere una quantità sufficiente di Diritti da scambiare con almeno una nuova azione CSG) a Credit Suisse AG è esente dall'imposta preventiva svizzera e non è soggetto all'imposta sul reddito per le persone fisiche residenti in Svizzera che detengono le azioni CSG come investimento privato.

L'assegnazione di Diritti agli azionisti come pure l'acquisto di Diritti da parte di Credit Suisse AG non sono soggetti alla tassa di negoziazione sui valori mobiliari svizzeri.

Origine delle nuove azioni CSG

Per poter emettere il necessario numero di nuove azioni CSG per il dividendo in azioni, il Consiglio di amministrazione propone che il CSG aumenti il suo capitale autorizzato esistente a CHF 6000000 (corrispondente a un massimo di 150000000 azioni nominative) di cui 50000000 azioni nominative sarebbero riservate per il dividendo in azioni. L'importo di cui il capitale azionario sarà aumentato dal Consiglio di amministrazione dipenderà dal Rapporto che sarà fissato dal Consiglio di amministrazione il 25 aprile 2013.

Esempi di calcolo del dividendo in azioni

Al fine di illustrare le condizioni del dividendo in azioni proposto, sono riportati di seguito alcuni calcoli puramente teorici:

	Condizioni illustrative	Descrizione
Numero di azioni CSG detenute dall'investitore dopo la chiusura del mercato il giorno precedente la data ex dividendo	1000	
Rapporto illustrativo (nuove : esistenti)	1:39	<ul style="list-style-type: none"> ■ Fissato il 25 aprile 2013 in modo tale da ottenere un valore teorico pari approssimativamente a CHF 0.65 per ogni Diritto ■ Ogni 39 azioni CSG detenute, l'azionista riceverà 1 nuova azione CSG a titolo gratuito
Numero di nuove azioni CSG ricevute a titolo gratuito	25	<ul style="list-style-type: none"> ■ Ogni 1000 azioni CSG detenute, l'azionista riceve 1000 Diritti ■ Sono necessari 39 Diritti per ricevere 1 nuova azione CSG ■ 1000 Diritti divisi per 39 Diritti fanno 25 nuove azioni CSG (le Frazioni di nuove azioni CSG sono arrotondate per difetto) ■ Di conseguenza, 975 Diritti vengono automaticamente scambiati con 25 nuove azioni CSG (25 x 39)
Corso illustrativo per l'acquisto delle Frazioni da parte di Credit Suisse AG	CHF 25.00	<ul style="list-style-type: none"> ■ VWAP illustrativo delle azioni CSG per il periodo 3-7 maggio 2013 ■ Le Frazioni vengono acquistate sulla base di CHF 25.00 per azione CSG, ossia 1 Diritto uguale CHF 0.64
Ricavo in contanti ottenuto dalla vendita di Frazioni a Credit Suisse AG	CHF 16.00	<ul style="list-style-type: none"> ■ 1000 Diritti meno 975 (scambiati con 25 nuove azioni CSG) danno un resto di 25 Diritti ■ Il ricavo in contanti è uguale ai rimanenti 25 Diritti moltiplicati per il Prezzo di Acquisto per Diritto, ossia 25 x CHF 0.64

Domande ricorrenti

I detentori di ADR sono pregati di fare riferimento all'informazione che riceveranno da Deutsche Bank nella sua qualità di banca depositaria per il programma ADR, dalla loro banca depositaria o dal loro operatore di borsa.

Perché il CSG paga un dividendo in azioni e quali ne sono i benefici?

Con il dividendo in azioni proposto, il CSG può effettuare una distribuzione agli azionisti nella forma di nuove azioni CSG, una scelta che permette al CSG di ritenere il relativo capitale azionario e in questo modo rafforzare la sua base di capitale nel rispetto dei requisiti regolamentari.

La distribuzione proposta per l'esercizio 2012 è in linea con il piano di capitale del CSG annunciato a luglio 2012. L'attuazione delle misure previste sta procedendo secondo il piano e renderà possibili distribuzioni in contanti non appena sarà stato raggiunto il Look-through Swiss Core Capital Ratio del 10%, prevedibilmente a metà 2013.

Per ottenere il dividendo in azioni relativo all'esercizio conclusosi il 31 dicembre 2012, fino a che data è necessario essere stati in possesso di azioni CSG?

Per ottenere il dividendo in azioni, i detentori devono essere stati in possesso di azioni CSG al termine delle negoziazioni il giorno precedente la data ex dividendo (ossia dopo la chiusura di mercato il 29 aprile 2013).

Cosa devo fare per ricevere il dividendo in azioni?

Per ricevere il dividendo in azioni l'azionista non deve intraprendere nulla. Dopo l'approvazione della proposta di distribuzione del dividendo in azioni e dell'aumento di capitale da parte dell'Assemblea generale ordinaria il 26 aprile 2013, agli azionisti sarà attribuito un Diritto non negoziabile per ogni azione del CSG esistente posseduta il 29 aprile 2013 dopo la chiusura di mercato. Tale diritto sarà automaticamente scambiato con un certo numero di nuove azioni CSG secondo il Rapporto che sarà stabilito dal Consiglio di amministrazione il 25 aprile 2013. Il Rapporto sarà stabilito immediatamente prima dell'AG, in modo da basarsi sul corso delle azioni vigente.

Gli azionisti che detengono azioni CSG sotto forma di certificati azionari fisici (detentori fisici) devono depositare le loro azioni CSG in un deposito presso una banca prima dell'AG. Non saranno distribuite azioni CSG come dividendi in azioni su titoli azionari detenuti fisicamente. I Diritti assegnati ad azioni CSG detenute in forma fisica saranno acquistati da Credit Suisse AG al Prezzo di Acquisto. Vi invitiamo a leggere attentamente e a seguire le istruzioni che riceverete dal registro delle azioni CSG prima della fine di marzo 2013.

Le nuove azioni CSG emesse nel quadro del dividendo in azioni avranno un diverso numero di valore?

No, le nuove azioni CSG emesse avranno lo stesso numero di valore di quelle esistenti.

Le nuove azioni CSG avranno gli stessi diritti di quelle esistenti?

Sì, le nuove azioni CSG emesse avranno gli stessi diritti di voto ed economici e saranno negoziabili su SIX Swiss Exchange e NYSE Euronext come le azioni CSG esistenti.

Posso vendere i miei Diritti? I Diritti possiedono un valore?

No, i Diritti non saranno né quotati né negoziabili. I Diritti non possiedono altro valore che quello di ottenere il pagamento del dividendo in azioni. Il Consiglio di amministrazione fisserà il Rapporto in modo tale che il valore teorico di ogni Diritto sia approssimativamente di CHF 0.65. I Diritti saranno in ogni caso scambiati automaticamente con nuove azioni CSG secondo il Rapporto fissato senza che il detentore sia tenuto a ulteriori pagamenti o azioni.

Cosa posso fare con i Diritti rimanenti che non vengono scambiati con nuove azioni CSG?

Ogni Diritto restante (dunque Frazioni) di azioni CGS sarà acquistato da Credit Suisse AG al Prezzo di Acquisto. Gli azionisti non sono tenuti a intraprendere alcuna azione. Il ricavo in contanti sarà trasferito automaticamente sul conto bancario del singolo azionista.

In che modo sarà determinato il Prezzo di Acquisto per il pagamento delle Frazioni? Come posso calcolare il ricavo in contanti che otterrò dalla vendita delle Frazioni?

Il Prezzo di Acquisto sarà determinato in base al prezzo medio ponderato per il volume (volume weighted average price o VWAP) delle azioni CSG secondo Bloomberg nel periodo dal 3 al 7 maggio 2013. I ricavi risultanti dalla vendita delle Frazioni a Credit Suisse AG sono calcolati moltiplicando il Prezzo di acquisto per Frazione non scambiata con nuove azioni CSG. Si consulti il precedente calcolo illustrativo per ulteriori dettagli.

Cosa succede se non detengo abbastanza azioni CSG da ottenere una nuova azione CSG nel quadro del dividendo in azioni?

Nel quadro del dividendo in azioni riceverà nuove azioni CSG se detiene almeno il numero di titoli azionari indicato dal divisore del Rapporto (cioè se il Rapporto è 1:39, deve possedere almeno 39 azioni CSG per ricevere una nuova azione CSG nel quadro del dividendo in azioni). Se il numero di azioni CSG detenute è inferiore al divisore del Rapporto, Credit Suisse AG acquisterà le Frazioni sulla base del Prezzo di Acquisto per Diritto e lei riceverà il ricavo in contanti come spiegato in precedenza.

Qual è il trattamento fiscale del dividendo in azioni?

Le nuove azioni CSG saranno pagate con le riserve da apporti di capitale di CSG. La distribuzione a carico delle riserve da apporti di capitale sarà esente da imposta preventiva svizzera e da imposta sui redditi per le persone fisiche residenti in Svizzera che detengono le azioni CSG a titolo di investimento privato.

I ricavi in contanti dalla vendita di Frazioni a Credit Suisse AG non saranno soggetti all'imposta preventiva svizzera né all'imposta sul reddito per privati residenti in Svizzera che detengono le azioni CSG come investimento privato.

Se non è un privato residente in Svizzera che detiene le azioni come investimento privato oppure se è residente in altre giurisdizioni, è pregato di contattare il suo consulente fiscale per ottenere una consulenza in merito all'imposta fiscale applicabile.

L'assegnazione di Diritti agli azionisti come pure l'acquisto di Diritti da parte di Credit Suisse AG non sono soggetti alla tassa di negoziazione sui valori mobiliari svizzeri.

Da dove si attingerà per emettere nuove azioni CSG?

Il Consiglio di amministrazione proporrà agli azionisti del CSG in occasione dell'Assemblea generale ordinaria del 26 aprile 2013 l'aumento del capitale autorizzato.

Che cosa succede se l'AG non approva il proposto aumento del capitale autorizzato?

Se l'AG non approva l'aumento del capitale autorizzato richiesto per l'emissione di nuove azioni CSG, il CSG non distribuirà il dividendo in azioni.

Anche i detentori di American Depository Receipts (ADR) sono qualificati a ricevere il dividendo in azioni?

Sì, anche i detentori di ADR sono qualificati a ricevere il dividendo in azioni. I detentori di ADR sono pregati di fare riferimento all'informazione che riceveranno da Deutsche Bank nella sua qualità di banca depositaria per il programma ADR, dalla loro banca depositaria o dal loro operatore di borsa.

Dove è possibile trovare ulteriori informazioni?

Il presente documento come pure ulteriori informazioni riguardo al dividendo in azioni, incluse le condizioni definitive della distribuzione del dividendo in azioni, possono essere reperiti su www.credit-suisse.com/dividend.

Il 30 aprile 2013, le condizioni definitive della distribuzione del dividendo in azioni saranno anche pubblicate sulla Neue Zürcher Zeitung, su Le Temps e sul Foglio ufficiale svizzero di commercio (2 maggio 2013).



Credit Suisse Group AG

Paradeplatz 8
Casella postale
8070 Zurigo
Svizzera

Tel. +41 44 212 1616
Fax +41 44 333 2587

www.credit-suisse.com