

Dividende optionnel 2016

Aperçu

Annexe au point 3.2 de l'ordre du jour de l'invitation du 24 mars 2016
à l'Assemblée générale ordinaire
du 29 avril 2016

Pour l'exercice 2015, le Conseil d'administration de Credit Suisse Group AG («CSG») propose la distribution de 0.70 CHF par action nominative de CSG (ci-après «Action CSG» ou «Actions CSG») par prélèvement sur les réserves issues d'apports en capital, sous la forme d'un dividende optionnel, c'est-à-dire soit de nouvelles Actions CSG soit d'espèces («Distribution»). Ceci permet à CSG de procéder à une distribution aux actionnaires et, si ces derniers optent pour de nouvelles Actions CSG, de préserver le capital réglementaire du CSG compte tenu des exigences supérieures en termes de capitaux réglementaires.

Quel que soit le choix de l'Actionnaire ayant droit (comme défini ci-dessous), la Distribution proposée n'est pas soumise à l'impôt sur le revenu suisse (pour les résidents suisses détenant les actions dans leur fortune privée), à l'impôt anticipé suisse ou au droit de timbre fédéral de négociation.

La Distribution proposée permet à tout Actionnaire ayant droit de choisir de percevoir la Distribution sous la forme de nouvelles Actions CSG, afin de continuer à participer au développement du CSG, ou en espèces. Les Actionnaires ayants droit peuvent également opter pour une combinaison d'actions et d'espèces.

■ **Option 1: nouvelles Actions CSG**

Les Actionnaires ayants droit peuvent choisir de recevoir gratuitement un certain nombre de nouvelles Actions CSG auxquelles ils ont droit en fonction du nombre d'Actions CSG déjà détenues.

■ **Option 2: espèces**

L'option standard est la distribution en espèces d'un montant de 0.70 CHF par Droit d'option (comme défini ci-dessous).

■ **Option 3: combinaison d'Actions CSG et d'espèces**

Les Actionnaires ayants droit peuvent choisir de recevoir la Distribution sous la forme d'une combinaison de nouvelles Actions CSG (gratuites) et d'espèces.

Chaque actionnaire du CSG se verra – sous réserve de l'approbation de la Distribution de 0.70 CHF par Action CSG ainsi que de l'augmentation requise du capital autorisé par l'Assemblée générale ordinaire du 29 avril 2016 («AG») – attribuer un droit d'option («Droit d'option») pour chaque Action CSG détenue à la fin de la journée du 18 mai 2016 (jour de référence pour obtenir la Distribution). Le détachement du droit au dividende est prévu pour le 19 mai 2016.

Le Droit d'option permet aux Actionnaires ayants droit de recevoir la Distribution soit en espèces, soit sous la forme de nouvelles Actions CSG émises selon un Rapport de conversion (tel que défini ci-dessous) et à un Prix d'émission égal au Cours de référence de l'action moins la Décote (tels que définis ci-dessous). Tout actionnaire du CSG qui n'a pas la qualité d'Actionnaire ayant droit reçoit la Distribution en espèces uniquement. Le Cours de référence de l'action, le Prix d'émission des nouvelles Actions CSG et le Rapport de conversion seront communiqués le 2 juin 2016, qui est le jour suivant la fin de la Période d'option (comme définie ci-dessous). Dans le cas où les options pour des actions entraînent des arrondis ou des fractions, le nombre d'actions sera arrondi au chiffre inférieur afin que les Actionnaires ayants droit reçoivent un nombre entier d'Actions CSG; la fraction sera payée en espèces. Les Actions CSG issues de fractions seront acquises par Credit Suisse AG, au Prix d'émission.

La période d'option durant laquelle les Actionnaires ayants droit pourront choisir le mode de versement de la Distribution («Période d'option») s'étendra du 19 mai 2016 au 1^{er} juin 2016 (12h00-midi HEEC). Les Droits d'option ne seront pas négociables.

Conditions de la Distribution

Prix d'émission des nouvelles Actions CSG

Le prix d'émission des nouvelles Actions CSG («Prix d'émission») devant être livrées à la place des espèces sera annoncé le 2 juin 2016. Le Prix d'émission sera égal au Cours de référence de l'action moins la Décote (les deux termes tels que définis ci-dessous) arrondi à deux décimales.

Cours de référence de l'action

Le cours de référence de l'action («Cours de référence de l'action») sera déterminé sur la base de la moyenne du cours moyen pondéré du volume journalier selon Bloomberg (VWAP) des Actions CSG à la SIX Swiss Exchange durant la période de 5 jours de négoce se terminant en même temps que la fin de la Période d'option, soit du 26 mai au 1^{er} juin 2016, à la clôture de la SIX Swiss Exchange. Le Cours de référence de l'action sera arrondi à deux décimales et annoncé le 2 juin 2016.

Décote

Le Conseil d'administration fixera le Prix d'émission des nouvelles Actions CSG avec un décote comprise entre 8 et 10% («Décote») par rapport au Cours de référence de l'action. La Décote finale sera fixée par le Conseil d'administration et annoncée avant le début de la Période d'option.

Rapport de conversion

Le rapport de conversion («Rapport de conversion») définit le nombre de Droits d'option requis afin que les Actionnaires ayants droit puissent recevoir une nouvelle Action CSG dans le cadre de la Distribution. Le Rapport de conversion sera calculé en divisant le Prix d'émission par la distribution de 0.70 CHF par Action CSG et arrondi à trois décimales.

Chaque Action CSG existante détenue à la clôture du négoce le jour de négoce précédant la date de détachement du droit au dividende se verra attribuer un Droit d'option. Les Droits d'option ne seront pas négociables.

Le Rapport de conversion sera annoncé le 2 juin 2016.

Fractions

Dans le cas où les options pour des actions entraînent des arrondis ou des fractions, le nombre d'actions sera arrondi au chiffre inférieur afin que les Actionnaires ayants droit reçoivent un nombre entier d'Actions CSG; la fraction sera payée en espèces (arrondie à 5 centimes). Les Actions CSG issues de fractions seront acquises par Credit Suisse AG, au Prix d'émission. Le paiement des fractions sera effectué à la date de valeur à compter du 6 juin 2016, mais au plus tard à la date de valeur du 9 juin 2016.

Période d'option

Les Actionnaires ayants droit peuvent choisir le mode de Distribution pendant la période du 19 mai 2016 au 1^{er} juin 2016 (12h00-midi HEEC).

Option standard

Si un Actionnaire ayant droit ne communique aucun choix pendant la Période d'option ou si un actionnaire du CSG n'entre pas dans la catégorie des Actionnaires ayants droit, la Distribution lui sera versée entièrement en espèces.

Choix d'une combinaison d'Actions CSG et d'espèces

Les Actionnaires ayants droit peuvent choisir de recevoir la Distribution sous la forme d'une combinaison de nouvelles Actions CSG et d'espèces. Dans ce cas, le nombre de Droits d'option permettant de recevoir de nouvelles Actions CSG sera arrondi au nombre entier inférieur afin que l'Actionnaire ayant droit reçoive un nombre entier d'Actions CSG; les Droits d'option non exercés ou les fractions d'Actions CSG seront payés en espèces.

Annulation du choix

Dès lors que l'Actionnaire ayant droit aura fait valoir son choix à la banque dépositaire ou au courtier, celui-ci ne pourra plus être ni modifié ni annulé.

Versement et livraison des nouvelles Actions CSG

Si l'Actionnaire ayant droit choisit de recevoir tout ou partie de la Distribution sous la forme de nouvelles Actions CSG, les nouvelles Actions CSG seront livrées le 6 juin 2016. De même, dans l'éventualité du choix d'une distribution en espèces, en l'absence ou dans l'impossibilité de choix la distribution en espèces sera effectuée à la date de valeur du 6 juin 2016.

Distribution sous réserve de l'approbation de l'augmentation du capital autorisé

Si l'AG n'approuve pas l'augmentation du capital autorisé requise pour l'émission de nouvelles Actions CSG, aucune Distribution n'aura lieu.

Dates-clés

Date	Événement
29 avril 2016	■ Assemblée générale ordinaire de Credit Suisse Group AG
10 mai 2016	■ Publication des résultats du premier trimestre 2016
18 mai 2016 (à la fin de la journée)	■ Jour de référence pour obtenir la Distribution
19 mai 2016	■ Date de détachement du droit au dividende
19 mai 2016 – 1 ^{er} juin 2016 (12h00-midi HEEC)	■ Période d'option
26 mai 2016 – 1 ^{er} juin 2016	■ Période pertinente pour la détermination du Cours de référence de l'action
2 juin 2016 (avant 7h30 HEEC)	■ Annonce du Cours de référence de l'action, du Prix d'émission, du Rapport de conversion, des options relatives aux nouvelles Actions CSG et du nombre de nouvelles Actions CSG devant être émises
6 juin 2016	■ Livraison des nouvelles Actions CSG/ Distribution en espèces ■ Cotation et premier jour de négoce des nouvelles actions CSG émises
A compter du 6 juin 2016, mais au plus tard le 9 juin 2016	■ Paiement des fractions

Informations complémentaires sur la Distribution

Un résumé ainsi que des informations complémentaires sur la Distribution, y compris les conditions définitives (disponibles le 2 juin 2016), figurent à l'adresse www.credit-suisse.com/dividend.

Toutes les informations sur la Distribution contenues dans le présent document ne sont qu'une version succincte des informations contenues dans le document intitulé Résumé. Le présent document ne prétend pas être un abrégé complet de toutes les informations importantes concernant la Distribution contenues dans le document intitulé Résumé. Les Actionnaires ayants droit doivent prendre leur décision de recevoir de nouvelles Actions CSG sur la base non seulement des informations contenues dans le présent document, mais aussi de toutes celles contenues ou incorporées par référence dans le document intitulé Résumé. Avant d'opter pour des Actions CSG dans le cadre de la Distribution, les Actionnaires ayants droit doivent s'assurer d'avoir bien lu et étudié les facteurs de risque mentionnés ou incorporés par référence dans le document intitulé Résumé.

Afin de faciliter le choix des Actionnaires ayants droit, le CSG mettra à disposition un calculateur de Distribution sur www.credit-suisse.com/dividendcalculator du 24 mars 2016 au 6 juin 2016.

Exclusion de responsabilité

Excepté en lien avec l'émission de nouvelles Actions du CSG dans le cadre de la Distribution en Suisse, dans certains pays européens et aux Etats-Unis, aucune mesure n'a été prise ou ne sera prise dans quelque juridiction que ce soit par le CSG qui permette l'émission de nouvelles Actions CSG ou la possession ou la distribution du présent document ou tout autre support promotionnel en lien avec l'émission de nouvelles Actions CSG dans le cadre de la distribution dans un pays ou une juridiction où de telles mesures seraient requises. L'émission de nouvelles Actions CSG fait l'objet de restrictions légales dans certaines juridictions. Les personnes en possession du présent document doivent s'informer sur les lois applicables restreignant l'émission de nouvelles Actions CSG et s'y conformer. Le CSG décline toute responsabilité légale au regard de toute violation desdites restrictions. Le présent document ne constitue pas une offre de nouvelles Actions CSG dans toute juridiction où une telle offre serait illégale. Le CSG ne fait aucune déclaration à tout actionnaire du CSG choisissant de recevoir de nouvelles Actions CSG au sujet de la légalité dudit choix au regard des lois correspondantes relatives aux investissements légaux ou de toute autre loi similaire. Chaque actionnaire du CSG doit consulter son conseiller juridique, sa banque dépositaire ou son courtier en ce qui concerne son droit de choisir de recevoir de nouvelles Actions CSG et ses propres conseillers au sujet des aspects juridiques, fiscaux, économiques et financiers relatifs à l'exercice de son droit de choisir de recevoir de nouvelles Actions CSG. Lorsqu'il est fait mention de l'exercice du droit d'option pour les actions, le présent document ainsi que le document intitulé Résumé s'adressent exclusivement aux actionnaires du CSG ayant leur siège ou leur domicile:

- (i) en Suisse;
- (ii) (X) en Autriche, Belgique, France, Italie, Norvège, dans la Principauté du Liechtenstein, en Suède ou aux Pays-Bas ou (Y) en Allemagne, Espagne et au Royaume-Uni (en vertu de et conformément à l'article 4(d) de la directive 2003/71/CE et amendements ultérieurs, transposés dans chaque juridiction correspondante);
- (iii) (X) dans des pays de l'Espace économique européen autres que l'Autriche, la Belgique, la France, l'Allemagne, l'Italie, la Norvège, la Principauté du Liechtenstein, l'Espagne, la Suède, les Pays-Bas et le Royaume-Uni; et (Y) qui sont des «investisseurs qualifiés» (ce terme étant défini dans la directive 2003/71/CE et amendements ultérieurs, transposés dans chaque juridiction correspondante);
- (iv) aux Etats-Unis; et
- (v) dans toute autre juridiction où la loi autorise l'option de distribution sous forme d'actions par le biais du document intitulé Résumé et dans laquelle aucune autorisation, aucune licence, aucun agrément ou aucun consentement d'organismes ou d'autorités d'Etat, judiciaires ou publics n'est requis en lien avec ladite option; (pris ensemble, les «Actionnaires ayants droit»).

Tout actionnaire du CSG qui n'a pas la qualité d'Actionnaire ayant droit peut être en droit de recevoir un paiement compensatoire en francs suisses du CSG, sous réserve des conditions figurant dans le document intitulé Résumé, si le cours moyen pondéré du volume (selon Bloomberg) des Actions CSG à la SIX Swiss Exchange l'avant-dernier jour de négocié de la Période d'option, c'est-à-dire le 30 mai 2016, est plus élevé que le Prix d'émission.



CREDIT SUISSE GROUP AG

Paradeplatz 8

Case postale

8070 Zurich

Suisse

www.credit-suisse.com



ClimatePartner^o
climatiquement neutre

Impression | ID: 53232-1603-1040

229004F