

Communiqué de presse

Le Credit Suisse annonce ses résultats pour le 3T15

- **Bénéfice avant impôts (résultats de base) déclaré de 861 millions de francs**
- **Bénéfice net déclaré de 779 millions de francs**
- **Tant à Private Banking & Wealth Management qu'à Investment Banking, les résultats ont été affectés par le faible volume d'activités clients et des conditions de marché défavorables**
- **Poursuite de très bons afflux net de nouveaux capitaux à hauteur de 16,4 milliards de francs**
- **Réduction substantielle de l'endettement à Investment Banking: objectif pour la fin de l'année atteint en avance sur le calendrier**

21 octobre 2015 **Au 3T15, nous avons constaté la poursuite des deux tendances positives observées au 2T15 – la vigueur de nos affaires en Asie et dans le domaine des actions ainsi que de très bons afflux nets de nouveaux capitaux – et des tendances négatives, avec des résultats affectés par des conditions de marché difficiles et de faibles niveaux d'activités clients, principalement dans les secteurs de la vente et du négoce de titres à revenu fixe.**

Tidjane Thiam, Chief Executive Officer, a déclaré: «Au troisième trimestre, des conditions de marché difficiles ont conduit à une activité clients faible dans les deux divisions Private Banking & Wealth Management et Investment Banking. Cette situation s'est traduite par une baisse des bénéfices et s'est reflétée clairement dans notre performance dans la vente et le négoce de titres à revenu fixe. La réduction de l'allocation de capital à Investment Banking s'est poursuivie, avec une exposition à l'endettement de 615,4 milliards de dollars à la fin du 3T15, nous permettant ainsi d'atteindre l'objectif pour la fin de 2015 annoncé en février 2015. Nous avons réalisé de bons progrès dans notre division Private Banking & Wealth Management, avec un fort afflux net de nouveaux capitaux dans toutes les régions. Ce résultat est encourageant dans un environnement dans lequel les clients privés font preuve de prudence en ce qui concerne leurs portefeuilles. La pénétration des mandats a continué de croître. L'augmentation en glissement trimestriel de notre part de portefeuille (share of wallet) dans nos activités de conseil à Investment Banking ainsi que la croissance des produits enregistrée dans les affaires de Corporate & Institutional Clients témoignent des relations solides que le Credit Suisse entretient avec la clientèle entreprises et les entrepreneurs.»

À propos des perspectives, il a déclaré: «Les conditions de marché difficiles du troisième trimestre ont continué de peser jusqu'ici en octobre sur les activités clients d'émission et de négoce, neutralisant la bonne performance de nos affaires asiatiques et l'augmentation soutenue du résultat des opérations d'intérêts. Dans les mois à venir, nous nous concentrerons sur la mise en œuvre de notre stratégie, annoncée aujourd'hui. Les résultats du 3T15 renforcent le besoin de restructurer la banque, avec pour objectif la réduction de la volatilité de nos bénéfices et un meilleur alignement des activités d'Investment Banking sur les besoins des clients de notre division Private Banking & Wealth Management. Notre objectif reste de générer une croissance à long terme, rentable et productrice de capital grâce à la mise en œuvre de la stratégie et de la structure organisationnelle communiquées aujourd'hui.»

Résultats de base: aperçu

	au / fin			Variation en %		au / fin		Variation en %
	3T15	2T15	3T14	en glissement trimestriel	en glissement annuel	9M15	9M14	en glissement annuel
Résultats déclarés (en mio. CHF, sauf mention contraire)								
Produits nets	5 982	6 941	6 537	(14)	(8)	19 596	19 439	1
Bénéfice des activités poursuivies, avant impôts	861	1 646	1 301	(48)	(34)	4 045	2 331	74
Bénéfice net distribuable aux actionnaires	779	1 051	1 025	(26)	(24)	2 884	1 184	144
Rendement des fonds propres (en %)	7,1	10,0	9,7	-	-	9,0	3,7	-
Résultats stratégiques (en mio. CHF, sauf mention contraire)								
Produits nets	5 623	6 758	6 287	(17)	(11)	18 971	19 126	(1)
Bénéfice des activités poursuivies, avant impôts	826	1 812	1 622	(54)	(49)	4 460	5 341	(16)
Bénéfice net distribuable aux actionnaires	699	1 418	1 115	(51)	(37)	3 352	3 807	(12)
Rendement des fonds propres (en %)	6,6	13,9	11,0	-	-	10,8	12,7	-
Résultats non stratégiques (en mio. CHF)								
Bénéfice/(perte) net distribuable aux actionnaires	80	(367)	(90)	-	-	(468)	(2 623)	(82)

Les résultats de base n'incluent pas les intérêts sans part de contrôle sans intérêts économiques significatifs.

Résultats de base déclarés

- Bénéfice net distribuable aux actionnaires de 779 millions de francs

Au troisième trimestre 2015, le Credit Suisse a déclaré un bénéfice avant impôts (résultats de base) de 861 millions de francs, ce qui reflète notamment une baisse des résultats à Investment Banking, due à l'environnement de marché défavorable. Le bénéfice net distribuable aux actionnaires a été de 779 millions de francs, en baisse de 24% par rapport à la même période de l'année précédente. Le rendement des fonds propres distribuable aux actionnaires s'est établi à 7%, soit une diminution de 3 points de pourcentage par rapport au trimestre précédent.

Les produits nets (résultats de base) déclarés ont enregistré un recul de 8% en glissement annuel, la diminution des produits nets d'Investment Banking et de Private Banking & Wealth Management ayant été partiellement neutralisée par la hausse des produits nets du Corporate Center. Les charges d'exploitation totales déclarées ont régressé de 3% par rapport au 3T14, avec des réductions à Investment Banking partiellement neutralisées par une augmentation des dépenses au sein du Corporate Center et de Private Banking & Wealth Management.

Dans les affaires non stratégiques, le bénéfice avant impôts a augmenté à 35 millions de francs, à comparer avec une perte de 321 millions de francs au 3T14.

Résultats de base stratégiques – aperçu

	au / fin			Variation en %		au / fin		Variation en %
	3T15	2T15	3T14	en glissement trimestriel	en glissement annuel	9M15	9M14	en glissement annuel
Résultats stratégiques (en mio. CHF)								
Bénéfice/(perte) des activités poursuivies, avant impôts	826	1 812	1 622	(54)	(49)	4 460	5 341	(16)
dont part Private Banking & Wealth Management	753	1 001	872	(25)	(14)	2 692	2 719	(1)
dont part Investment Banking	282	910	995	(69)	(72)	2 307	3 165	(27)
dont part Corporate Center	(209)	(99)	(245)	111	(15)	(539)	(543)	(1)

Résultats de base des affaires stratégiques

- Résultats stratégiques de Private Banking & Wealth Management affectés par l'affaiblissement de l'activité clients et par des conditions de marché défavorables

- Ces conditions ont aussi entraîné une diminution des résultats stratégiques d'Investment Banking

Au troisième trimestre 2015, le bénéfice stratégique avant impôts a atteint 826 millions de francs, en baisse de 49% par rapport à la même période de l'année précédente. Le bénéfice net stratégique distribuable aux actionnaires est de 699 millions de francs, en recul de 37% par rapport aux 1 115 millions de francs du 3T14. Le rendement des fonds propres stratégique au 3T15 s'est établi à 7%.

Private Banking & Wealth Management

Private Banking & Wealth Management

	au / fin			Variation en %		au / fin		Variation en %
	3T15	2T15	3T14	en glissement trimestriel	en glissement annuel	9M15	9M14	en glissement annuel
Résultats déclarés (en mio. CHF)								
Produits nets	2 935	3 152	3 125	(7)	(6)	9 059	9 411	(4)
Provisions pour pertes sur crédit	80	44	25	82	220	153	81	89
Rémunérations et indemnités	1 214	1 248	1 194	(3)	2	3 691	3 719	(1)
Total des autres charges d'exploitation	994	923	963	8	3	2 797	4 405	(37)
Charges d'exploitation totales	2 208	2 171	2 157	2	2	6 488	8 124	(20)
Bénéfice avant impôts	647	937	943	(31)	(31)	2 418	1 206	100
Indicateurs (en %)								
Rendement des fonds propres réglementaires	16,5	23,5	27,3	-	-	20,4	12,0	-
Rapport coûts/revenus	75,2	68,9	69,0	-	-	71,6	86,3	-
Actifs gérés (en mrd CHF)								
Actifs gérés	1 293,9	1 355,7	1 366,1	(4,6)	(5,3)	1 293,9	1 366,1	(5,3)
Nouveaux capitaux nets	16,4	14,2	7,4	15,5	121,6	47,6	31,2	52,6

Private Banking & Wealth Management – résultats stratégiques

	au / fin			Variation en %		au / fin		Variation en %
	3T15	2T15	3T14	en glissement trimestriel	en glissement annuel	9M15	9M14	en glissement annuel
Résultats stratégiques (en mio. CHF)								
Résultat des opérations d'intérêt	1 137	1 096	968	4	17	3 214	2 885	11
Commissions et frais récurrents	1 047	1 082	1 149	(3)	(9)	3 196	3 424	(7)
Revenus basés sur les transactions et sur la performance	750	925	827	(19)	(9)	2 597	2 611	(1)
Autres produits	(23)	(12)	(5)	92	360	(35)	(18)	94
Produits nets	2 911	3 091	2 939	(6)	(1)	8 972	8 902	1
Provisions pour pertes sur crédit	76	31	26	145	192	132	73	81
Charges d'exploitation totales	2 082	2 059	2 041	1	2	6 148	6 110	1
Bénéfice avant impôts	753	1 001	872	(25)	(14)	2 692	2 719	(1)
dont part Wealth Management Clients	477	669	536	(29)	(11)	1 782	1 683	6
dont part Corporate & Institutional Clients	210	244	240	(14)	(13)	684	697	(2)
dont part Asset Management	66	88	96	(25)	(31)	226	339	(33)
Indicateurs (en %)								
Rendement des fonds propres réglementaires	19,7	25,8	26,7	-	-	23,3	28,7	-
Rapport coûts/revenus	71,5	66,6	69,4	-	-	68,5	68,6	-
Nouveaux capitaux nets (en mrd CHF)								
Nouveaux capitaux nets	17,3	15,4	8,8	12,3	96,6	51,1	36,6	39,6

Private Banking & Wealth Management: forts afflux nets de nouveaux capitaux dans toutes les régions

- Private Banking & Wealth Management a dégagé des revenus nets stables dans ses activités stratégiques par rapport au 3T14, avec de bonnes contributions de Wealth Management Clients et de Corporate & Institutional Clients
- Afflux net total de nouveaux capitaux de 16,4 milliards de francs

Au 3T15, Private Banking & Wealth Management a déclaré des produits nets de 2 935 millions de francs et un bénéfice avant impôts de 647 millions de francs. Les activités stratégiques de Private Banking & Wealth Management ont généré un bénéfice avant impôts de 753 millions de francs, avec des produits nets stables de 2 911 millions de francs, une légère augmentation des dépenses et un accroissement des provisions pour pertes sur crédit principalement à Corporate & Institutional Clients par rapport au 3T14. Les produits nets stratégiques ont été stables, étant donné que la hausse du résultat des opérations d'intérêts a neutralisé le recul des commissions et frais récurrents, reflétant principalement la déconsolidation des affaires d'émission de cartes (voir le paragraphe «Informations sur les activités» ci-dessous) ainsi que la diminution des produits basés sur les transactions et sur la performance. Le rendement des fonds propres réglementaires pour les affaires stratégiques s'est établi à 20% et le rapport coûts/revenus a augmenté à 72%.

Private Banking & Wealth Management a enregistré de nouveaux capitaux nets stratégiques à hauteur de 17,3 milliards de francs et de nouveaux capitaux nets déclarés de 16,4 milliards de francs au 3T15. Wealth Management Clients a généré des afflux nets de nouveaux capitaux de 10,5 milliards de francs, avec une croissance dans toutes les régions et des contributions équilibrées de tous les segments de clientèle. En outre, la pénétration des mandats de gestion de fortune au sein de Wealth Management Clients a augmenté, passant de 17% à la fin de 2014 à 21% à la fin du 3T15, ce qui reflète le dynamisme commercial de *Credit Suisse Invest*. Les actifs sous gestion de Private Banking & Wealth Management ont diminué de 61,8 milliards de francs par rapport à la fin du 2T15, pour atteindre 1 293,9 milliards de francs à la fin du 3T15, principalement en raison de conditions de marché défavorables et de l'adaptation de notre politique de détermination des actifs sous gestion.

Au 1^{er} juillet 2015, le Groupe a mis à jour sa politique d'actifs sous gestion, principalement afin d'introduire des critères et des indicateurs plus précis pour déterminer si les actifs des clients peuvent être considérés comme des actifs sous gestion. Cette mise à jour a entraîné un reclassement de 46,4 milliards de francs suisses d'actifs sous gestion, qui sont passés dans la catégorie des actifs de clients. La prise en compte de ce reclassement a eu un impact structurel au 3T15. Sur les 46,4 milliards de francs d'actifs reclassés, 38,1 milliards de francs provenaient de Wealth Management Clients et 8,3 milliards de francs de Corporate & Institutional Clients.

Wealth Management Clients a déclaré une marge nette de 23 points de base, soit 2 points de base de moins qu'au 3T14, les deux trimestres ayant été affectés par des provisions pour litiges. Par rapport au 2T15, la marge nette a diminué de 8 points de base, reflétant la baisse des revenus basés sur les transactions et sur la performance, l'accroissement des provisions pour litiges ainsi que la baisse des commissions et frais récurrents, partiellement neutralisés par un recul des actifs sous gestion et une hausse du résultat des opérations d'intérêts.

À Private Banking & Wealth Management, les actifs pondérés en fonction des risques ont augmenté de 2,6 milliards de francs durant le trimestre à 108,3 milliards de francs, principalement en raison de mouvements de change positifs, de mises à jour de modèles et de modifications de méthode, et l'exposition à l'endettement a baissé de 7,2 milliards de francs pour s'établir à 373,0 milliards de francs. À la fin du 3T15, les affaires non stratégiques de Private Banking & Wealth Management ont fait état d'actifs pondérés en fonction des risques de 4,4 milliards de francs et d'une exposition à l'endettement de 3,9 milliards de francs, deux chiffres stables par rapport à la fin du 2T15.

Les activités non stratégiques ont fait état d'une perte avant impôts de 106 millions de francs, à comparer avec un bénéfice avant impôts de 71 millions de francs au 3T14, qui comprenait un gain résultant de la vente des affaires allemandes de private banking du Credit Suisse comptabilisées en Allemagne. Les charges d'exploitation se sont établies à 126 millions de francs, y compris des frais de 68 millions de francs pour répondre aux exigences liées aux règlements avec les autorités américaines au sujet des affaires transfrontières.

Informations sur les activités:

Le 1^{er} juillet 2015, le Credit Suisse Group a transféré ses affaires d'émission de cartes de crédit et de cartes à débit différé (affaires d'émission de cartes) à Swisscard AECS GmbH (Swisscard), une entité dans laquelle le Groupe détient une participation significative. Ce transfert a eu pour résultat une déconsolidation des affaires d'émission de cartes au 1^{er} juillet 2015, y compris l'intérêt sans parts de contrôle préexistant dans les affaires d'émission de cartes. Par conséquent, les gains/les revenus et les dépenses des affaires d'émission de cartes ne sont plus entièrement pris en compte dans les résultats financiers consolidés du Groupe ni dans les résultats de Wealth Management Clients au sein du segment Private Banking & Wealth Management, mais la part du bénéfice net du Groupe dans la société de participation Swisscard est comptabilisée en tant que revenu net dans les trois présentations des comptes. Dans le même temps, le bénéfice net du Groupe attribuable à l'intérêt sans parts de contrôle a reculé du fait de la déconsolidation. Etant donné que Swisscard demeure un investissement comptabilisé par mise en équivalence du Groupe, l'impact global de la déconsolidation sur le bénéfice net/(perte) du Groupe distribuable aux actionnaires ne devrait pas être important.

Investment Banking

Investment Banking

	au / fin			Variation en %		au / fin		Variation en %
	3T15	2T15	3T14	en glissement trimestriel	en glissement annuel	9M15	9M14	en glissement annuel
Résultats déclarés (en mio. CHF)								
Produits nets	2 356	3 381	3 303	(30)	(29)	9 320	10 061	(7)
Provisions pour pertes sur crédit	30	7	36	329	(17)	38	31	23
Rémunérations et indemnités	1 159	1 545	1 450	(25)	(20)	4 256	4 470	(5)
Total des autres charges d'exploitation	1 292	1 214	1 301	6	(1)	3 591	3 465	4
Charges d'exploitation totales	2 451	2 759	2 751	(11)	(11)	7 847	7 935	(1)
Bénéfice/(perte) avant impôts	(125)	615	516	-	-	1 435	2 095	(32)
Indicateurs (en %)								
Rendement des fonds propres réglementaires	-	9,9	8,3	-	-	7,7	11,4	-
Rapport coûts/revenus	104,0	81,6	83,3	-	-	84,2	78,9	-

Investment Banking – résultats stratégiques

	au / fin			Variation en %		au / fin		Variation en %
	3T15	2T15	3T14	en glissement trimestriel	en glissement annuel	9M15	9M14	en glissement annuel
Résultats stratégiques (en mio. CHF)								
Emission d'emprunts	326	467	519	(30)	(37)	1 125	1 470	(23)
Emission d'actions	117	240	214	(51)	(45)	510	665	(23)
Total émissions	443	707	733	(37)	(40)	1 635	2 135	(23)
Frais de conseil et autres	192	207	170	(7)	13	531	511	4
Total émissions et conseil	635	914	903	(31)	(30)	2 166	2 646	(18)
Vente et négoce de titres à revenu fixe	888	1 393	1 544	(36)	(42)	4 005	4 587	(13)
Vente et négoce d'actions	1 201	1 320	1 069	(9)	12	3 865	3 394	14
Total vente et négoce	2 089	2 713	2 613	(23)	(20)	7 870	7 981	(1)
Autres	(103)	(78)	(97)	32	6	(240)	(288)	(17)
Produits nets	2 621	3 549	3 419	(26)	(23)	9 796	10 339	(5)
Provisions pour pertes sur crédit	15	7	29	114	(48)	23	24	(4)
Charges d'exploitation totales	2 324	2 632	2 395	(12)	(3)	7 466	7 150	4
Bénéfice avant impôts	282	910	995	(69)	(72)	2 307	3 165	(27)
Indicateurs (en %)								
Rendement des fonds propres réglementaires	4,8	15,6	17,1	–	–	13,1	18,9	–
Rapport coûts/revenus	88,7	74,2	70,0	–	–	76,2	69,2	–

Investment Banking: réduction substantielle de l'exposition à l'endettement

- Les résultats robustes dans les actions ont été neutralisés par un recul significatif de la performance dans les titres à revenu fixe et dans les opérations d'émission en raison de conditions de marché difficiles, entraînant une baisse des activités clients

Au 3T15, Investment Banking a déclaré des produits nets de 2 356 millions de francs et une perte avant impôts de 125 millions de francs. Par rapport au 3T14, les produits ont baissé de 29%, reflétant l'amélioration des résultats dans les actions, plus que neutralisée par un recul substantiel de la performance dans les titres à revenu fixe et dans les opérations d'émission. Les charges d'exploitation totales au sein d'Investment Banking ont reculé de 11% durant le trimestre.

Dans ses activités stratégiques, Investment Banking a déclaré un bénéfice avant impôts de 282 millions de francs et des produits nets de 2 621 millions de francs. Par rapport à l'exceptionnellement bon 3T14, qui avait enregistré d'importantes transactions de clients, les produits des activités stratégiques ont reculé de 23% en raison de conditions de marché difficiles au 3T15, ayant conduit à une baisse des activités clients dans la vente et le négoce de titres à revenu fixe ainsi que dans les activités d'émission. Les produits de la vente et du négoce de titres à revenu fixe ont fortement reculé par rapport au très bon 3T14 étant donné que la volatilité marquée des marchés de crédit a entraîné un recul des activités clients au 3T15. Les résultats de la vente et du négoce d'actions se sont améliorés, du fait que l'augmentation de la volatilité des marchés a conduit à un accroissement des volumes de négoce. Les résultats des activités d'émission et de conseil ont reculé, la progression des résultats des activités de conseil ayant été neutralisée par la baisse de la performance des activités d'émission d'actions et d'obligations conforme au recul observé dans les activités d'émission de la branche. Par rapport au 3T14, les dépenses d'exploitation totales stratégiques ont régressé de 3% du fait que la baisse des dépenses de rémunération variable a été largement neutralisée par l'accroissement des dépenses pour litiges, dont 128 millions de francs en relation avec le règlement d'un CDS, et par l'augmentation des investissements dans notre infrastructure de risque, de régulation et de compliance.

Des progrès importants ont été réalisés dans la réduction de l'exposition à l'endettement au sein d'Investment Banking. Au 3T15, Investment Banking a réduit son exposition à l'endettement de 60 milliards de dollars à 615,4 milliards de dollars, atteignant, en avance sur le calendrier, l'objectif de la division fixé pour fin 2015 de 600-620 milliards de dollars. À la fin du 3T15, Investment Banking a déclaré des actifs pondérés en fonction des risques de 164,3 milliards de dollars, soit une diminution de 2,6 milliards de dollars depuis la fin du 2T15.

Pour ses activités non stratégiques au 3T15, Investment Banking a déclaré une perte avant impôts de 407 millions de francs et des produits nets négatifs de 265 millions de francs. Par rapport au 3T14, les produits nets négatifs sont plus élevés mais les charges d'exploitation totales ont diminué du fait d'une baisse des provisions pour litiges.

Capital, endettement et coûts

Indicateurs de fonds propres et d'endettement

au / fin	Phase-in			Look-through		
	3T15	2T15	4T14	3T15	2T15	4T14
BIS capital ratios (en %)						
CET1 ratio	14,0	13,9	14,9	10,2	10,3	10,1
Tier 1 ratio	16,8	16,7	17,1	14,3	14,3	14,0
Total capital ratio	20,1	20,1	20,8	16,7	16,6	16,5
Indicateurs d'endettement (en %, sauf mention contraire)						
Endettement (en mrd. CHF)	1 050,7	1 067,4	1 157,6	1 044,9	1 061,8	1 149,7
BIS CET1 leverage ratio	3,9	3,7	3,7	2,8	2,7	2,5
BIS tier 1 leverage ratio	4,6	4,4	4,3	3,9	3,7	3,5
Swiss leverage ratio	5,5	5,3	5,2	4,5	4,3	4,1

Poursuite de la réduction de l'endettement

- Poursuite des progrès dans la réduction de l'exposition à l'endettement
- Le Look-through CET1 ratio est de 10,2%

Ces dernières années, un changement d'accent réglementaire vers une perspective non pondérée du capital a eu lieu, avec pour résultat un durcissement des exigences en matière d'endettement. Afin de satisfaire à ces exigences plus strictes, le Credit Suisse a établi un plan visant à diminuer considérablement son exposition à l'endettement.

Au cours du trimestre, le Credit Suisse a poursuivi la réduction de son exposition à l'endettement «look-through» de 2% à 1 044,9 milliards de francs. A la fin du trimestre, le Look-through Swiss leverage ratio était de 4,5% et le Look-through BIS tier 1 leverage ratio de 3,9%, avec une part CET1 de 2,8%.

Un autre critère important pour mesurer les positions de fonds propres des banques est le Look-through CET1 ratio, qui applique totalement les exigences de 2019. A la fin du 3T15, le Look-through CET1 ratio du Credit Suisse s'élevait à 10,2%, en légère baisse par rapport aux 10,3% de la fin du 2T15, reflétant une hausse des actifs pondérés en fonction des risques de Wealth Management Clients, due à des mises à jour de modèles et à des changements de méthode.

Politique en matière de dividendes

Alors qu'il vient d'annoncer sa nouvelle stratégie, le Credit Suisse envisage de poursuivre sa politique en matière de dividendes visant le paiement d'un dividende minimal de 0.70 franc par action, ou au moins 40% du capital d'exploitation disponible sur une période de cinq ans, un nouvel indicateur clé de performance de la stratégie communiquée aujourd'hui. Le Credit Suisse prévoit également de supprimer la possibilité de toucher les dividendes

sous forme d'actions une fois qu'il aura atteint ses objectifs en matière de fonds propres et d'endettement, au plus tard en 2017, lorsque des informations plus claires seront disponibles sur les règles en matière de fonds propres.
[Pour plus de renseignements, voir les présentations relatives à la stratégie du 21 octobre 2015]

Documentation des résultats trimestriels

Le présent communiqué de presse contient des informations extraites de la version intégrale de notre communiqué de presse en anglais sur les résultats financiers du 3T15, dont nous pensons qu'elles présentent un intérêt particulier pour les médias. Le communiqué de presse complet sur les résultats financiers du 3T15, qui a été diffusé simultanément, contient des informations plus détaillées sur nos résultats et nos opérations pour le trimestre, ainsi que des informations importantes sur notre méthodologie de présentation et sur certains termes utilisés dans ces documents. Le communiqué de presse complet sur les résultats financiers ne fait pas partie du présent communiqué de presse.

Le communiqué de presse complet sur les résultats financiers et les pages de présentation des résultats peuvent être téléchargés dès aujourd'hui, 6h00, HEEC, sur: <https://www.credit-suisse.com/results>.

Présentation des résultats du 3T15 – mercredi 21 octobre 2015

Événement	Investor Day	Briefing de médias
Heure	12h00 Zurich 11h00 Londres 6h00 New York	7h30 Zurich 6h30 Londres 1h30 New York
Langue	La présentation sera effectuée en anglais.	La présentation sera effectuée en anglais. Interprétation simultanée (anglais/allemand et allemand/anglais) disponible.
Accès par Internet	Webcast en direct: https://www.credit-suisse.com/investorday Enregistrement audio disponible	Webcast en direct: www.credit-suisse.com/results Enregistrement vidéo disponible
Accès par téléphone	+41 44 580 40 01 (Suisse) +44 1452 565 510 (Europe) +1 866 389 9771 (Etats-Unis) Référence: Credit Suisse Group Investor Day Tous les participants devront indiquer le mot de passe «investor». Veuillez vous connecter 20 minutes avant le début de la présentation.	+41 44 580 40 01 (Suisse) +44 1452 565 510 (Europe) +1 866 389 9771 (Etats-Unis) Référence: Credit Suisse Group quarterly results Tous les participants devront indiquer le mot de passe «media». Veuillez vous connecter de 10 à 15 minutes avant le début de la présentation.
Enregistrement	Rediffusion vidéo disponible environ 1 jour après l'événement: +41 44 580 34 56 (Suisse) +44 1452 550 000 (Europe) +1 866 247 4222 (Etats-Unis) ID conférence: 52619186#	Rediffusion vidéo disponible environ 1 heure après l'événement: +41 44 580 34 56 (Suisse) +44 1452 550 000 (Europe) +1 866 247 4222 (Etats-Unis) ID conférence anglais: 60034614# ID conférence allemand: 60041211#

Renseignements

Media Relations Credit Suisse, téléphone +41 844 33 88 44, media.relations@credit-suisse.com

Investor Relations Credit Suisse, téléphone +41 44 333 71 49, investor.relations@credit-suisse.com

Déclaration de mise en garde concernant les informations prospectives

Le présent communiqué de presse contient des informations prospectives. En outre, nous-mêmes et des tiers en notre nom pourrions faire ultérieurement des déclarations prospectives. De telles déclarations pourraient notamment inclure, sans limitation, des informations quant aux points suivants:

- nos projets, objectifs ou buts;
- notre performance économique future ou nos perspectives;
- l'incidence potentielle de certains événements sur notre performance future; et
- des hypothèses sous-jacentes à ces informations.

Des termes tels que «estimer», «anticiper», «s'attendre à», «avoir l'intention de», «prévoir» ou d'autres termes analogues indiquent le caractère prospectif de certaines informations; toutefois, il existe d'autres moyens de mettre en évidence ce caractère. Nous ne prévoyons pas de mettre à jour lesdites informations prospectives, sauf si les prescriptions légales relatives aux titres l'exigent.

Les informations prospectives recèlent, de par leur nature, des incertitudes et des risques généraux ou particuliers; en outre, les prédictions, prévisions, projections ou autres types de formulations contenues, explicitement ou implicitement, dans des informations prospectives peuvent ne pas se réaliser. Nous vous mettons en garde contre le fait qu'un certain nombre de facteurs importants pourraient conduire à des résultats s'écartant en substance des projets, objectifs, attentes, estimations et intentions formulés dans le cadre de telles informations. Ces facteurs incluent:

- l'aptitude à maintenir une liquidité suffisante et à accéder aux marchés des capitaux;
- la volatilité du marché et les fluctuations des taux d'intérêt, ainsi que les évolutions affectant les niveaux des taux d'intérêt;
- la conjoncture économique mondiale en général et celle, en particulier, des pays dans lesquels nous effectuons nos opérations, notamment le risque de la poursuite d'une reprise lente ou d'une baisse de l'économie américaine ou d'autres pays développés en 2015 et au-delà;
- l'impact direct et indirect de la détérioration ou d'une reprise lente des marchés immobiliers résidentiels et commerciaux;
- des décisions défavorables en termes de rating de la part d'agences de notation concernant notre établissement, des émetteurs souverains, des produits structurés de crédit ou d'autres engagements dans des crédits;
- la capacité à réaliser nos objectifs stratégiques, notamment en matière d'accroissement de la performance, de réduction des risques, de baisse des coûts et d'utilisation plus efficace du capital;
- la capacité de nos contreparties à honorer leurs engagements envers nous;
- les effets de politiques budgétaires, fiscales, monétaires, commerciales ou en matière de taux de change et de leur modification, ainsi que ceux des fluctuations de change;
- les événements politiques et sociaux, y compris les guerres, troubles civils ou activités terroristes;
- le risque de contrôle des changes, d'expropriation, de nationalisation ou de confiscation d'actifs dans des pays dans lesquels nous effectuons nos opérations;
- des facteurs opérationnels tels que la défaillance de systèmes, l'erreur humaine ou l'incapacité de mettre en œuvre correctement des procédures;
- les actions entreprises par des organismes de régulation à l'égard de nos activités et pratiques professionnelles ainsi que les changements qui peuvent en résulter dans notre organisation, nos pratiques et nos Instructions dans les pays où nous effectuons nos opérations;
- les effets dus aux changements de législation, de règlements ou de normes ou pratiques comptables dans les pays où nous effectuons nos opérations;
- la concurrence ou l'évolution de notre position concurrentielle dans des zones géographiques ou des domaines d'activité dans lesquels nous effectuons nos opérations;
- la possibilité de recruter et de retenir du personnel qualifié;
- la capacité de préserver notre réputation et de promouvoir notre marque;
- l'aptitude à augmenter notre part de marché et à maîtriser les dépenses;
- les mutations technologiques;
- le développement opportun de nos produits et services et leur acceptation par les utilisateurs, ainsi que la valeur globale que ceux-ci reconnaissent à ces produits et services;
- les acquisitions, y compris l'aptitude à réussir l'intégration des entités acquises, et les cessions, y compris l'aptitude à vendre des actifs secondaires;
- le règlement de litiges, de procédures réglementaires et d'autres événements analogues;
- l'aptitude à atteindre nos objectifs d'efficacité des coûts et nos objectifs de coûts; et
- notre réussite dans la gestion des risques inhérents aux éléments précités.

Nous vous mettons en garde contre le fait que la liste des facteurs importants ci-dessus n'est pas exhaustive. Lors de toute évaluation d'informations prospectives, nous vous conseillons d'examiner avec attention non seulement les facteurs précités et les autres incertitudes ou événements, mais également les informations présentées dans notre rapport annuel 2014 (en anglais) au point Risk Factors, chapitre 1, Information on the company.