

Le Credit Suisse positionne ses affaires suisses pour répondre aux nouvelles exigences et permettre la poursuite de la croissance

Zurich, 25 août 2020 – **Le Credit Suisse a annoncé aujourd'hui une série de mesures visant à poursuivre le développement de ses affaires de masse avec la clientèle privée ainsi qu'à simplifier et à rendre plus efficace ce secteur d'activité. La banque s'adapte ainsi de manière conséquente au changement du comportement de la clientèle et à l'approche future dont elle entend mener ses activités, en se concentrant, d'une part, sur les clients qui ont des besoins complexes et qui attendent un conseil personnalisé et, d'autre part, sur ceux qui effectuent leurs transactions bancaires essentiellement de manière numérique, avec le soutien de services téléphoniques. Outre des modifications d'ordre organisationnel ainsi que l'adaptation – déjà annoncée fin juillet – de son réseau de succursales en Suisse, le Credit Suisse projette de réunir les activités de Neue Aargauer Bank AG (NAB) avec celles du Credit Suisse et d'unifier sa présence dans le canton d'Argovie avec une seule marque. Afin de renforcer l'offre pour la clientèle privée, le Credit Suisse introduira fin octobre une nouvelle offre numérique et un concept de succursales porteur d'avenir; à moyen terme, la banque prévoit des investissements supplémentaires dans le conseil, les nouvelles solutions, la numérisation et sa présence sur le marché.**

En sa qualité de banque universelle, le Credit Suisse propose en Suisse à ses clients privés, entreprises et institutionnels une offre complète de produits et de services, en s'adaptant systématiquement aux changements dans les besoins de la clientèle. Alors que, d'une part, le besoin de conseil pour les questions financières complexes et la demande de solutions sophistiquées s'accroît, d'autre part la proportion des clients qui règlent leurs affaires bancaires en utilisant les services numériques et téléphoniques de la banque ne cesse d'augmenter. Ainsi, rien qu'au cours des deux dernières années, l'utilisation de la banque en ligne du Credit Suisse a progressé de quelque 40% et celle de la banque mobile a même plus que doublé. La crise du Covid-19 a encore accéléré cette évolution. Par contre, les visites dans les succursales se réduisent d'année en année.

Dans ce contexte, le Credit Suisse prend de nouvelles mesures pour simplifier ses affaires et les rendre plus efficaces et, dans le même temps, permettre des investissements pour la poursuite de la croissance: il entend réunir les activités de la NAB avec celles du Credit Suisse, adapter son réseau de succursales en Suisse à la modification du comportement de la clientèle, procéder à des modifications organisationnelles et lancer une nouvelle offre digitale ainsi qu'un concept moderne de succursales.

André Helfenstein, CEO Swiss Universal Bank et Credit Suisse (Suisse) SA, a déclaré: «La numérisation, aujourd'hui déjà omniprésente, se poursuivra encore à un rythme effréné. En notre qualité de banque universelle de premier plan, nous garantissons que nous adaptons notre offre aux

changements des besoins de la clientèle et que nous mobilisons nos ressources là où nous pouvons croître de manière rentable. L'adaptation de notre réseau de succursales, accompagnée d'investissements dans les solutions numériques et dans le conseil aux clients ayant des besoins plus complexes, apparaît logique dans ce contexte. Les succursales, organisées de manière porteuse d'avenir et axées sur le conseil, continueront de jouer un rôle important. C'est la raison pour laquelle nous allons aussi poursuivre les investissements dans nos succursales ces prochaines années.»

Fusion projetée de la NAB avec le Credit Suisse

Dans le canton d'Argovie, où le Credit Suisse et la NAB, sa filiale à 100%, disposent aujourd'hui de 30 succursales, il est prévu de fusionner la NAB avec Credit Suisse (Suisse) SA. Depuis 1994, la NAB appartient majoritairement au Credit Suisse, emploie quelque 530 collaborateurs (temps pleins), gère des actifs de près de 19 milliards CHF et dispose d'un volume hypothécaire d'environ 19,1 milliards CHF (au 31 décembre 2019). Même si, aujourd'hui déjà, certaines synergies sont exploitées, les deux banques indépendantes, actives parallèlement, ont des doublons dans leurs structures, qu'il s'agisse de l'offre de produits et de services, des succursales ou de la structure de la direction et des fonctions de soutien. En outre, les stratégies des deux banques se sont rapprochées dans une mesure croissante ces dernières années, notamment dans le contexte de l'utilisation de plus en plus importante des canaux numériques et d'une orientation accrue de la NAB sur le private banking et la planification de la prévoyance.

Avec des revenus annuels globaux se situant dans la fourchette médiane d'un montant à trois chiffres en millions ces dernières années, la position de la banque dans la région va continuer de se renforcer. Il est prévu que la région Argovie devienne une région à part entière; elle fera partie des trois plus grandes régions de la division suisse du Credit Suisse. La fusion des deux organisations permettra de s'appuyer sur les forces communes, ce qui profitera en particulier aux clients de la NAB, notamment dans l'offre de solutions numériques, dans le conseil en cas de questions financières plus complexes ou dans le suivi d'entrepreneurs et de clients institutionnels.

Même après la fusion, un large réseau de 12 succursales au total sera conservé dans le canton d'Argovie. Jusqu'à nouvel ordre, aucune modification ne se fera sentir pour les clients de la NAB. Une fois la fusion achevée, leur relation bancaire sera automatiquement transférée au Credit Suisse; ils ne devront rien entreprendre pour le moment et seront informés personnellement ces prochains jours de la fusion projetée et de la suite de la procédure.

André Helfenstein: «La NAB a une longue tradition et après une coexistence en parallèle réussie des deux marques, la décision n'a pas été facile à prendre. Nous sommes convaincus que, dans un contexte en constante mutation, nous avons pris la décision qui s'impose, pour offrir à l'avenir à nos clients du canton d'Argovie une offre uniforme s'appuyant sur les solutions et l'expertise de l'ensemble de la banque. Forte de sa large base de clients et de ses atouts économiques, la nouvelle région Argovie du Credit Suisse continuera de jouer un rôle majeur et fera partie en Suisse de nos trois plus grandes régions.»

La réunion des deux institutions doit revêtir la forme d'une fusion de la NAB avec Credit Suisse (Suisse) SA; elle déploiera ses effets juridiques fin novembre 2020 et sera achevée au deuxième

trimestre 2021, sous réserve de l'approbation préalable de la FINMA. Une fois la fusion conclue, Roberto Belci, jusqu'ici responsable Private Banking, Clientèle privée et Clientèle entreprises et membre du Directoire de la NAB, assumera la direction du Private Banking ainsi que la responsabilité de l'ensemble de la région Argovie. Robin Wasser, aujourd'hui responsable de la région Zofingue de la NAB, se verra confier la direction des affaires PME. L'actuel CEO de la NAB, Roland Herrmann, remettra la responsabilité opérationnelle de l'intégration à Roger Suter. Celui-ci dirigera la NAB jusqu'à la fusion en tant que CEO ad interim et reprendra ensuite son poste de responsable de la région Suisse centrale de Credit Suisse (Suisse) SA.

André Helfenstein: «Roland Herrmann a dirigé la NAB depuis 2016 avec un grand engagement; il a donné des impulsions importantes et a pris des mesures majeures pour la stratégie de la NAB. Il laisse une banque bien positionnée et couronnée de succès. Au nom de Credit Suisse (Suisse) SA, je remercie Roland Herrmann pour avoir dirigé la NAB avec succès ainsi que pour notre longue et très fructueuse collaboration. Je me réjouis aussi qu'il soutienne activement la phase de transition et l'en remercie. Dans le même temps, je suis ravi que nous puissions compter, avec Roberto Belci et Robin Wasser, sur deux leaders à la longue expérience et fortement ancrés en Argovie pour les postes nouvellement créés.»

Réorientation du réseau suisse des succursales et investissements supplémentaires dans le conseil

L'adaptation du réseau suisse des succursales du Credit Suisse, y compris celles qui sont situées dans le canton d'Argovie, sera mise en œuvre d'ici à la fin de cette année. Avec 109 sites, contre 146 aujourd'hui, le Credit Suisse continuera d'être fortement ancré sur le plan régional. Afin de renforcer, dans le même temps, le conseil et l'offre pour les clients, le Credit Suisse a lancé une série d'initiatives qui déploieront leurs effets à partir de septembre 2020. En font partie le développement continu de l'offre étendue de banque en ligne et de banque mobile ainsi qu'un nouveau concept de succursales porteur d'avenir, qui permettra aux collaborateurs d'exercer des fonctions supplémentaires dans les succursales et qui sera appliqué pour la première fois avec l'ouverture imminente du nouveau site Europaallee à Zurich (voir encadré). Le service center clientèle actuel, avec ses sites à Zurich, Gümliigen, Lausanne, Chiasso et Brugg (jusqu'ici NAB), lequel, avec quelque 550 collaborateurs, fournit des renseignements et un conseil par téléphone, continuera de faire partie intégrante du suivi des clients en Suisse et sera renforcé de manière ciblée en termes de collaborateurs, notamment à Brugg. Par ailleurs, le Credit Suisse continuera d'investir dans les compétences de conseil et des conseillers supplémentaires pour le suivi de la clientèle privée, entreprises et institutionnelle seront engagés.

Avec les mesures annoncées aujourd'hui, y compris la fusion planifiée de la NAB avec le Credit Suisse, nous visons des réductions de coûts annuelles brutes de quelque 100 millions CHF dès 2022. Ces réductions font partie des objectifs de réductions de coûts pour l'ensemble du Groupe dès 2022 – annoncés le 30 juillet 2020 – de près de 400 millions CHF au total. Une part substantielle des synergies doit être réinvestie dans les affaires suisses, notamment dans le renforcement de l'effectif des conseillers pour le suivi des clients privés, entreprises et institutionnels, dans la technologie et dans la numérisation ainsi que dans le marketing. Les frais de restructuration attendus, de quelque 75 millions CHF, font partie des frais de restructuration de 300-400 millions de CHF pour

l'ensemble du Groupe – annoncés le 30 juillet 2020 – et doivent être comptabilisés pendant toute la durée du programme jusqu'à leur mise en œuvre, qui devrait être achevée d'ici à une année.

Les synergies doivent être atteintes en partie par la réduction de charges matérielles, notamment la baisse des coûts pour la location et l'entretien de succursales ainsi que par d'autres réductions de coûts liées à la fusion projetée de la NAB et du Credit Suisse. Parallèlement, une diminution de postes à la NAB et dans la division Swiss Universal Bank du Credit Suisse est inévitable. Le plan présenté aujourd'hui et, en particulier, toutes les mesures concernant les collaborateurs sont stipulés sous réserve de la conclusion de la procédure de consultation avec les commissions du personnel (COMP) de la NAB et du Credit Suisse. Nous disposons d'un plan social. L'objectif premier est de trouver une solution interne ou externe pour le plus grand nombre possible de collaborateurs concernés. Une partie substantielle des synergies attendues doit être réinvestie dans les affaires suisses. Nous devrions donc continuer de créer de nouveaux postes et d'engager de nouveaux collaborateurs.

Modifications du Directoire de Credit Suisse (Suisse) SA

Afin d'orienter l'organisation de la division suisse encore plus étroitement sur l'approche du Credit Suisse en termes de besoins de la clientèle («high-tech» et «high-touch»), les deux unités d'affaires Direct Banking et Digitalization & Products seront réunies, à compter du 1^{er} octobre 2020. La nouvelle unité, Digital Banking, sera placée sous la direction d'Anke Bridge Haux, actuellement responsable Digitalization & Products. L'unité d'affaires Direct Banking créée avec succès par Mario Cramerer en septembre 2019, lancera à partir de fin octobre 2020 une nouvelle offre numérique (voir encadré).

L'unité d'affaires Institutional Clients, qui continue de bénéficier d'une forte dynamique de croissance et qui développe en continu sa plate-forme ainsi que ses prestations en faveur des caisses de pensions, des gérants de fortune externes, des banques et d'autres intermédiaires financiers, sera dirigée à partir du 1^{er} octobre 2020 par Daniel Hunziker. Ce dernier était jusqu'ici responsable de la stratégie de Credit Suisse (Suisse) SA et reprendra le poste de Michael Sager, qui a occupé cette fonction ad interim après la nomination d'André Helfenstein au rang de CEO Suisse.

André Helfenstein: «Au nom du Credit Suisse, je remercie Mario Cramerer pour l'excellent travail qu'il a accompli avec son équipe dans la mise sur pied et le développement du secteur Direct Banking. Avec notre nouvelle offre numérique, qui sera mise à la disposition des clients progressivement à partir de fin octobre, nous pouvons nous positionner de manière porteuse d'avenir sur les affaires de masse en Suisse, un secteur soumis à une forte concurrence. Grâce à la réunion de nos forces en matière de numérisation, nous disposons pour la phase suivante de notre stratégie dans ce domaine d'une organisation plus simple et nous pourrions ainsi mettre plus rapidement à la disposition de nos clients des solutions numériques novatrices.»

Conférence téléphonique pour les médias – Mardi 25 août 2020

Aujourd'hui, **mardi 25 août 2020, à 10h00** (HEEC) aura lieu une conférence téléphonique pour les représentants des médias.

André Helfenstein, CEO Swiss Universal Bank et Credit Suisse (Suisse) SA, expliquera les mesures annoncées aujourd'hui plus en détail et répondra à vos questions.

La conférence aura lieu en allemand. Une inscription n'est pas nécessaire.

Données de connexion

Téléphone: +41 44 580 48 67

ID conférence: 4061078

Référence: Credit Suisse Media Call

Veuillez vous connecter 10 minutes avant le début de la conférence.

Informations complémentaires

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

Important information

We may not achieve all of the expected benefits of our strategic initiatives. Factors beyond our control, including but not limited to the market and economic conditions (including macroeconomic and other challenges and uncertainties, for example, resulting from the COVID-19 pandemic), changes in laws, rules or regulations and other challenges discussed in our public filings, could limit our ability to achieve some or all of the expected benefits of these initiatives.

In particular, the terms "Estimate", "Illustrative", "Ambition", "Objective", "Outlook" and "Goal" are not intended to be viewed as targets or projections, nor are they considered to be Key Performance Indicators. All such estimates, illustrations, ambitions, objectives, outlooks and goals are subject to a large number of inherent risks, assumptions and uncertainties, many of which are completely outside of our control. These risks, assumptions and uncertainties include, but are not limited to, general market conditions, market volatility, interest rate volatility and levels, global and regional economic conditions, challenges and uncertainties resulting from the COVID-19 pandemic, political uncertainty, changes in tax policies, regulatory changes, changes in levels of client activity as a result of any of the foregoing and other factors. Accordingly, this information should not be relied on for any purpose. We do not intend to update these estimates, illustrations, ambitions, objectives, outlooks or goals.

In preparing this document, management has made estimates and assumptions that affect the numbers presented. Actual results may differ. Figures throughout this document may also be subject to rounding adjustments. All opinions and views constitute judgments as of the date of writing without regard to the date on which the reader may receive or access the information. This information is subject to change at any time without notice and we do not intend to update this information.

Investors and others should note that we announce material information (including quarterly earnings releases and financial reports) to the investing public using press releases, SEC and Swiss ad hoc filings, our website and public conference calls and webcasts. We intend to also use our Twitter account @creditsuisse (<https://twitter.com/creditsuisse>) to excerpt key messages from our public disclosures, including earnings releases. We may retweet such messages through certain of our regional Twitter accounts, including @csschweiz (<https://twitter.com/csschweiz>) and @csapac (<https://twitter.com/csapac>). Investors and others should take care to consider such abbreviated messages in the context of the disclosures from which they are excerpted. The information we post on these Twitter accounts is not a part of this document. Information referenced in this document, whether via website links or otherwise, is not incorporated into this document.

Cautionary statement regarding forward-looking information

This document contains statements that constitute forward-looking statements. In addition, in the future we, and others on our behalf, may make statements that constitute forward-looking statements. Such forward-looking statements may include, without limitation, statements relating to the following:

- our plans, targets or goals;
- our future economic performance or prospects;
- the potential effect on our future performance of certain contingencies; and
- assumptions underlying any such statements.

Words such as “believes,” “anticipates,” “expects,” “intends” and “plans” and similar expressions are intended to identify forward-looking statements but are not the exclusive means of identifying such statements. We do not intend to update these forward-looking statements.

By their very nature, forward-looking statements involve inherent risks and uncertainties, both general and specific, and risks exist that predictions, forecasts, projections and other outcomes described or implied in forward-looking statements will not be achieved. We caution you that a number of important factors could cause results to differ materially from the plans, targets, goals, expectations, estimates and intentions expressed in such forward-looking statements. These factors include:

- the ability to maintain sufficient liquidity and access capital markets;
- market volatility and interest rate fluctuations and developments affecting interest rate levels, including the persistence of a low or negative interest rate environment;
- the strength of the global economy in general and the strength of the economies of the countries in which we conduct our operations, in particular the risk of negative impacts of COVID-19 on the global economy and financial markets and the risk of continued slow economic recovery or downturn in the EU, the US or other developed countries or in emerging markets in 2020 and beyond;
- the emergence of widespread health emergencies, infectious diseases or pandemics, such as COVID-19, and the actions that may be taken by governmental authorities to contain the outbreak or to counter its impact on our business;
- potential risks and uncertainties relating to the severity of impacts from COVID-19 and the duration of the pandemic, including potential material adverse effects on our business, financial condition and results of operations;
- the direct and indirect impacts of deterioration or slow recovery in residential and commercial real estate markets;
- adverse rating actions by credit rating agencies in respect of us, sovereign issuers, structured credit products or other credit-related exposures;
- the ability to achieve our strategic goals, including those related to our targets, ambitions and financial goals;
- the ability of counterparties to meet their obligations to us and the adequacy of our allowance for credit losses;
- the effects of, and changes in, fiscal, monetary, exchange rate, trade and tax policies, as well as currency fluctuations;
- political, social and environmental developments, including war, civil unrest or terrorist activity and climate change;
- the ability to appropriately address social, environmental and sustainability concerns that may arise from our business activities;
- the effects of, and the uncertainty arising from, the UK’s withdrawal from the EU;
- the possibility of foreign exchange controls, expropriation, nationalization or confiscation of assets in countries in which we conduct our operations;
- operational factors such as systems failure, human error, or the failure to implement procedures properly;
- the risk of cyber attacks, information or security breaches or technology failures on our business or operations;
- the adverse resolution of litigation, regulatory proceedings and other contingencies;
- actions taken by regulators with respect to our business and practices and possible resulting changes to our business organization, practices and policies in countries in which we conduct our operations;
- the effects of changes in laws, regulations or accounting or tax standards, policies or practices in countries in which we conduct our operations;
- the expected discontinuation of LIBOR and other interbank offered rates and the transition to alternative reference rates;
- the potential effects of changes in our legal entity structure;
- competition or changes in our competitive position in geographic and business areas in which we conduct our operations;
- the ability to retain and recruit qualified personnel;
- the ability to maintain our reputation and promote our brand;
- the ability to increase market share and control expenses;
- technological changes instituted by us, our counterparties or competitors;
- the timely development and acceptance of our new products and services and the perceived overall value of these products and services by users;
- acquisitions, including the ability to integrate acquired businesses successfully, and divestitures, including the ability to sell non-core assets; and
- other unforeseen or unexpected events and our success at managing these and the risks involved in the foregoing.

We caution you that the foregoing list of important factors is not exclusive. When evaluating forward-looking statements, you should carefully consider the foregoing factors and other uncertainties and events, including the information set forth in “Risk factors” in *I – Information on the company* in our Annual Report 2019 and in “Risk factor” in *I – Credit Suisse* in our 1Q20 Financial Report.