

Medienmitteilung

Credit Suisse Group im vierten Quartal 2010 mit bereinigtem Reingewinn von CHF 1 Mia.*, den Aktionären zurechenbarem Reingewinn von CHF 0,8 Mia., bereinigter Eigenkapitalrendite von 11,5%, den Aktionären zurechenbarer Eigenkapitalrendite von 9,8% und Netto-Neugeldern von CHF 13,9 Mia.

2010 bereinigter Reingewinn von CHF 5,0 Mia.*, bereinigte Eigenkapitalrendite von 14,1%, den Aktionären zurechenbarer Reingewinn von CHF 5,1 Mia., Eigenkapitalrendite von 14,4%, Netto-Neugelder von CHF 69,0 Mia. und Kernkapitalquote von 17,2%

Barausschüttung: Ausschüttung pro Aktie von CHF 1.30, frei von der eidgenössischen Verrechnungssteuer, für 2010 beantragt

Leistungsindikatoren auf das veränderte Markt- und regulatorische Umfeld abgestimmt

Credit Suisse sehr gut aufgestellt für erfolgreiche Geschäftstätigkeit im neuen Umfeld

- Erfolgreiche Umsetzung der auf das Kundengeschäft ausgerichteten, kapitaleffizienten Strategie
- Gut diversifiziertes Geschäftsmodell mit hohen Netto-Neugeldzuflüssen und breit abgestützte Marktanteilsgewinne
- Starke Kapitalbasis und klare Strategie zur Erfüllung neuer Kapitalanforderungen
- Solide Bilanz mit nicht materiellem Exposure in Anleihen peripherer europäischer Staaten
- Gute Ergebnisse in einem Jahr mit durchzogener Kundenaktivität

Credit Suisse legt Leistungsindikatoren für das neue Marktumfeld fest

- Den Aktionären zurechenbare annualisierte Eigenkapitalrendite von über 15%

Quartalsergebnis 4Q10

- Gutes Gesamtergebnis
 - Bereinigter Reingewinn von CHF 1,0 Mia.*, bereinigte Eigenkapitalrendite von 11,5%, den Aktionären zurechenbarer Reingewinn von CHF 841 Mio., Vorsteuergewinn von CHF 1,6 Mia., Eigenkapitalrendite von 9,8%, Netto-Neugelder von CHF 13,9 Mia.
- Weitere erfolgreiche Umsetzung der Strategie im Private Banking
 - Vorsteuergewinn von CHF 824 Mio.
 - Hohe Netto-Neugeldzuflüsse von CHF 9,6 Mia.

- **Bruttomarge im Bereich Wealth Management Clients von 120 Basispunkten**
- **Gutes Ergebnis im Investment Banking**
 - **Vorsteuergewinn von CHF 558 Mio. und weiterhin positive Entwicklung des Kundengeschäfts**
 - **Sehr gutes Ergebnis im Emissions- und Beratungsgeschäft und gutes Ergebnis im Aktiengeschäft**
 - **Solides Ergebnis im Anleihengeschäft trotz Unsicherheiten im makroökonomischen Umfeld und einem saisonal bedingten Rückgang der Kundenaktivität**
- **Weitere erfolgreiche Umsetzung der Strategie im Asset Management**
 - **Vorsteuergewinn von CHF 180 Mio., Netto-Neugelder von CHF 4,5 Mia.**

Jahresergebnis 2010

- **Bereinigter Reingewinn von CHF 5,0 Mia.*, bereinigte Eigenkapitalrendite von 14,1%, den Aktionären zurechenbarer Reingewinn von CHF 5,1 Mia., Eigenkapitalrendite von 14,4%, Netto-Neugelder von CHF 69,0 Mia. und Kernkapitalquote von 17,2% per Ende 2010**
- **Private Banking**
 - **Vorsteuergewinn von CHF 3,4 Mia., Nettoertrag von CHF 11,6 Mia., Netto-Neugelder von CHF 54,6 Mia.**
 - **Bruttomarge im Bereich Wealth Management Clients von 120 Basispunkten**
 - **Sehr gutes Ergebnis im Bereich Corporate & Institutional Clients, dem Schweizer Firmenkundengeschäft**
- **Investment Banking**
 - **Vorsteuergewinn von CHF 3,5 Mia., Nettoertrag von CHF 16,2 Mia., Rendite auf das ökonomische Kapital vor Steuern von 18,0%**
 - **Weitere breit abgestützte Marktanteilsgewinne**
 - **Nummer 1 Cash Equities weltweit und Rangierung unter den Top-Drei bei Prime Services beibehalten**
 - **Dritter Rang bei abgeschlossenen M&A-Transaktionen weltweit gegenüber dem achten im Vorjahr**
 - **Dritter Rang bei der Emission von High-Yield-Anleihen weltweit gegenüber dem vierten im Vorjahr**
- **Asset Management**
 - **Vorsteuergewinn von CHF 503 Mio., Nettoertrag von CHF 2,3 Mia., Netto-Neugelder von CHF 20,6 Mia.**

Zürich, 10. Februar 2011 **Die Credit Suisse Group** erzielte im vierten Quartal 2010 einen bereinigten Reingewinn von CHF 1,0 Mia.*, einen den Aktionären zurechenbaren Reingewinn von CHF 841 Mio. und einen Nettoertrag (Kernergebnis) von CHF 7,0 Mia. Im Gesamtjahr 2010

belief sich der bereinigte Reingewinn auf CHF 5,0 Mia.*, der den Aktionären zurechenbare Reingewinn auf CHF 5,1 Mia. und der Nettoertrag (Kernergebnis) auf CHF 30,6 Mia. Die bereinigte Eigenkapitalrendite erreichte 11,5% im vierten Quartal 2010 und 14,1% im Gesamtjahr 2010. Die den Aktionären zurechenbare Eigenkapitalrendite betrug 9,8% im vierten Quartal 2010 und 14,4% im Gesamtjahr 2010. Der verwässerte Reingewinn pro Aktie belief sich im vierten Quartal 2010 auf CHF 0.59 und im Gesamtjahr 2010 auf CHF 3.89. Die BIZ-Kernkapitalquote lag per Ende des vierten Quartals 2010 bei 17,2%.

Brady W. Dougan, Chief Executive Officer, sagte zu den Ergebnissen 2010: «Die Credit Suisse setzte ihre auf das Kundengeschäft ausgerichtete, kapitaleffiziente Strategie weiter konsequent um und erzielte eine im Branchenvergleich ausgezeichnete Eigenkapitalrendite von über 14%. Unsere Strategie kam uns im vergangenen Jahr bei der weiteren Ausrichtung unserer Geschäfte auf das neue regulatorische Umfeld zugute. Unser integriertes Geschäftsmodell mit gut diversifizierten Erträgen hat sich bewährt. Wir verfügen über eine starke Kapitalbasis und können weiterhin in vielen Geschäftsbereichen Marktanteile gewinnen.»

Zum Ergebnis im Private Banking im vierten Quartal 2010 sagte er: «Das Private Banking verzeichnete einen hohen Netto-Neugeldzufluss. Dies spricht für unser attraktives Leistungsversprechen und belegt, dass wir das Vertrauen der Kunden geniessen. Im internationalen Vergleich sind wir im Private Banking bei den Zuflüssen an Netto-Neugeldern, der Profitabilität und der Kundenzufriedenheit führend. Und wir investieren weiter in unsere Mitarbeitenden, unsere Beratungskompetenz und unsere Multishore-Plattform. Wenn die Kundenaktivität wieder anzieht, ist unser Private Banking bestens vorbereitet.»

Zum Ergebnis im Investment Banking im vierten Quartal 2010 sagte er: «Unser Investment Banking entwickelte sich erfreulich und verzeichnete ein sehr gutes Ergebnis im Emissions- und Beratungsgeschäft und ein gutes Ergebnis im Aktiengeschäft. Unser Anleihengeschäft erzielte ein solides Ergebnis trotz Unsicherheiten im makroökonomischen Umfeld und einem saisonal bedingten Rückgang der Kundenaktivität. Wir haben die Umsetzung unseres auf die Kunden ausgerichteten Geschäftsmodells weiter erfolgreich vorangetrieben und unseren Marktanteil in wichtigen Bereichen erhöht. Bei abgeschlossenen M&A-Transaktionen weltweit und bei der Emission von High-Yield-Anleihen weltweit belegten wir den dritten Rang. Unseren ersten Platz bei Cash Equities weltweit und unsere Rangierung unter den Top-Drei bei Prime Services konnten wir erfolgreich verteidigen.»

Zum Ergebnis im Asset Management im vierten Quartal 2010 sagte er: «Das Asset Management konnte im vierten Quartal 2010 weitere Fortschritte erzielen und die gute Ausgangslage nutzen, die in den ersten drei Quartalen des Jahres geschaffen wurde. Die hohen Netto-Neugeldzuflüsse sind insbesondere auf die stärkere Konzentration auf Asset-Allokation und alternative Anlagen zurückzuführen. Dies gelang dank der konsequenten Umsetzung unserer Strategie im Asset Management.»

Weiter sagte er: «2010 hat sich das neue regulatorische Umfeld konkretisiert. Wir haben einige unserer Finanzziele entsprechend angepasst und streben nun eine Eigenkapitalrendite von über 15% und für Netto-Neugelder eine Wachstumsrate von über 6% an. Unsere Ziele basieren auf einer vorsichtigen Einschätzung der langfristigen Geschäftsentwicklung in unserer Branche. Wenn wir diese Ziele konsequent erreichen, können wir die Credit Suisse als erstklassige Bank positionieren.»

Abschliessend sagte Brady W. Dougan: «Wir verfügen über eine starke Bilanz und starke Kapitalbasis. Auch haben wir klar gezeigt, wie wir die neuen Kapitalanforderungen erfüllen werden. Ein effizientes Kostenmanagement hat weiterhin höchste Priorität, und wir haben bewiesen, dass wir rasch auf neue

Marktbedingungen reagieren können. Daher sind wir sehr gut aufgestellt, um für unsere Aktionäre und Kunden nachhaltige Renditen zu erwirtschaften.»

Schlüsselzahlen

in CHF Mio.	2010	Veränderung in % vs. 2009	4Q10	Veränderung in % vs. 3Q10	Veränderung in % vs. 4Q09
Den Aktionären zurechenbarer Reingewinn	5'098	(24)	841	38	6
Verwässerter Gewinn pro Aktie (CHF)	3.89	(24)	0.59	23	5
Den Aktionären zurechenbare Eigenkapitalrendite auf Jahresbasis	14,4%	-	9,8%	-	-
Kernkapitalquote (Tier 1) (per Ende Berichtsperiode)	17,2%	-	17,2%	-	-
Kernergebnis ¹⁾					
Nettoertrag	30'625	(9)	6'960	11	7
Rückstellung für Kreditrisiken	(79)	-	(23)	(12)	(43)
Total Geschäftsaufwand	23'904	(3)	5'676	2	9
Ergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen vor Steuern	6'800	(21)	1'307	74	(3)

¹⁾ Enthält das Ergebnis der drei Segmente, des Corporate Center und der aufgegebenen Geschäftsbereiche. Nicht enthalten sind jedoch Minderheitsanteile ohne signifikante ökonomische Beteiligungen.

Segmentsergebnisse
Private Banking

Das Private Banking mit den beiden Bereichen Wealth Management Clients und Corporate & Institutional Clients verzeichnete im vierten Quartal 2010 ein Ergebnis vor Steuern von CHF 824 Mio. Das Ergebnis entspricht weitgehend demjenigen des dritten Quartals 2010. Der Nettoertrag stieg um 3% auf CHF 2'914 Mio. Dazu trugen um 10% höhere transaktionsabhängige Erträge bei, hauptsächlich aufgrund der teilweisen Erholung von der besonders geringen Kundenaktivität im dritten Quartal 2010. Die Zunahme des Geschäftsaufwands um 4% auf CHF 2'086 Mio. ist bedingt durch höhere variable, leistungsbezogene Vergütungen, gerechnet auf das Gesamtjahr, und einen höheren Kommissionsaufwand. Die Ergebnisse im vierten Quartal 2010 wurden durch den schwachen durchschnittlichen US-Dollar- und Eurokurs gegenüber dem Schweizer Franken beeinträchtigt. Das Private Banking wies Rückstellungen für Kreditrisiken von CHF 4 Mio. aus. Diese setzten sich aus Nettorückstellungen von CHF 14 Mio. für Wealth Management Clients und Auflösungen von CHF 10 Mio. für Corporate & Institutional Clients zusammen.

Der Bereich **Wealth Management Clients** verzeichnete im vierten Quartal 2010 ein Ergebnis vor Steuern von CHF 606 Mio., was weitgehend demjenigen des dritten Quartals 2010 entspricht. Dem Anstieg des Nettoertrags um 3%, hauptsächlich aufgrund höherer transaktionsabhängiger Erträge, stand ein um 4% höherer Geschäftsaufwand gegenüber. Grund für den Zuwachs um 12% bei den transaktionsabhängigen Erträgen sind hauptsächlich Courtagen, Emissionsgebühren und höhere Erträge aus integrierten Lösungen. Die Bruttomarge lag im vierten Quartal 2010 bei 120 Basispunkten, was einem Anstieg um zwei Basispunkte gegenüber dem dritten Quartal 2010 entspricht. Zurückzuführen ist dies auf die um 12% höheren transaktionsabhängigen Erträge bei um 2,1% höheren durchschnittlichen verwalteten Vermögen.

Der Bereich **Corporate & Institutional Clients**, ein wichtiger Anbieter von Finanzierungen und umfassenden Dienstleistungen für die Schweizer Wirtschaft, verzeichnete im vierten Quartal 2010 ein Ergebnis vor Steuern von CHF 218 Mio. Dies entspricht einem Rückgang um 3% gegenüber dem dritten Quartal 2010. Der Nettoertrag stieg um 2%, hauptsächlich aufgrund des höheren Nettozinsenerfolgs und geringerer negativer Marktwertanpassungen im Zusammenhang mit Clock Finance, einem synthetischen besicherten Kreditportfolio, gegenüber dem dritten Quartal 2010. Der Geschäftsaufwand stieg gegenüber dem dritten Quartal 2010 um 4%.

Investment Banking

Das Investment Banking setzte auch im vierten Quartal 2010 seine auf das Kundengeschäft ausgerichtete, kapitaleffiziente Strategie konsequent um und konnte die Marktanteile bei den meisten Produkten und in den meisten Regionen halten oder erhöhen. Die Geschäftsbereiche Cash Equities und Prime Services konnten ihre führenden Marktpositionen beibehalten. Im Emissions- und Beratungsgeschäft erhöhte sich der Marktanteil 2010 auf 6,3% gegenüber 5,9% im Vorjahr.

Das Ergebnis vor Steuern belief sich im vierten Quartal 2010 auf CHF 558 Mio., wozu ein sehr gutes Ergebnis im Emissions- und Beratungsgeschäft und ein gutes Ergebnis bei Cash Equities und Prime Services und Derivaten beigetragen haben. Im Anleihenhandel fielen die Ergebnisse tiefer aus, was auf makroökonomische Unsicherheiten und den üblichen saisonalen Rückgang zurückzuführen ist. Das Ergebnis vor Steuern stieg gegenüber dem dritten Quartal 2010 um 41%. Der Nettoertrag verzeichnete mit CHF 3'478 Mio. gegenüber CHF 3'421 Mio. im dritten Quartal 2010 einen leichten Anstieg. Das Ergebnis im Investment Banking enthält negative Marktwertanpassungen auf Fremdkapital der Credit Suisse von CHF 54 Mio. im vierten Quartal 2010 gegenüber CHF 57 Mio. im dritten Quartal 2010. Die Gewinnmarge vor Steuern lag im vierten Quartal 2010 bei 16,0% gegenüber 11,5% im dritten Quartal 2010. Die Rendite auf das ökonomische Kapital vor Steuern betrug im vierten Quartal 2010 12,5% gegenüber 8,2% im dritten Quartal 2010.

Das Investment Banking konzentriert sich weiter auf Kostendisziplin und Effizienzsteigerung. Der Personalaufwand sank gegenüber dem dritten Quartal 2010 auf CHF 1'823 Mio. Ausschlaggebend dafür waren hauptsächlich Fremdwährungseffekte. Der übrige Geschäftsaufwand ging gegenüber dem dritten Quartal 2010 um 4% zurück. Dies ist auf Fremdwährungseffekte und geringere Kosten für Rechtsstreitigkeiten zurückzuführen.

Die risikogewichteten Aktiven wurden seit Ende des dritten Quartals 2010 um 3% auf USD 146 Mia. verringert. Der durchschnittliche One-Day-Value-at-Risk (99%) sank gegenüber dem dritten Quartal 2010 um 12% auf CHF 104 Mio.

Asset Management

Das Asset Management erzielte im vierten Quartal 2010 einen Vorsteuergewinn von CHF 180 Mio. Der Nettoertrag stieg gegenüber dem dritten Quartal 2010 um CHF 35 Mio. auf CHF 617 Mio. Dazu beigetragen haben höhere Performance-Gebühren, Carried Interest und Erträge aus Beteiligungen. Das Quartalsergebnis enthält im vierten Quartal 2010 Anlagegewinne von CHF 95 Mio. – hauptsächlich aus dem Energie-, Industrie- und Rohstoffsektor. Dem gegenüber standen unrealisierte Verluste insbesondere aus dem Immobiliensektor. Der Geschäftsaufwand ging leicht zurück, sowohl beim Personal- wie auch beim Sachaufwand.

Segmentsergebnisse

in CHF Mio.		2010	Veränderung in % vs. 2009	4Q10	Veränderung in % vs. 3Q10	Veränderung in % vs. 4Q09
Private Banking	Nettoertrag	11'631	0	2'914	3	(3)
	Rückstellung für Kreditrisiken	18	(90)	4	-	(85)
	Total Geschäftsaufwand	8'187	5	2'086	4	(1)
	Ergebnis vor Steuern	3'426	(6)	824	(1)	(4)
Investment Banking	Nettoertrag	16'214	(21)	3'478	2	14
	Rückstellung für Kreditrisiken	(97)	-	(27)	50	(59)
	Total Geschäftsaufwand	12'780	(4)	2'947	(3)	42
	Ergebnis vor Steuern	3'531	(48)	558	41	(46)
Asset Management	Nettoertrag	2'332	27	617	6	(3)
	Rückstellung für Kreditrisiken	0	-	0	-	-
	Total Geschäftsaufwand	1'829	1	437	(2)	(9)
	Ergebnis vor Steuern	503	-	180	33	13

Netto-Neugelder

Das Private Banking verzeichnete im Gesamtjahr 2010 Netto-Neugelder von CHF 54,6 Mia. gegenüber CHF 41,6 Mia. im Vorjahr. Dies entspricht einer Zunahme um 31,3%. Im vierten Quartal 2010 verzeichnete das Private Banking einen hohen, aber saisonal bedingt rückläufigen Netto-Neugeldzufluss von CHF 9,6 Mia. Davon entfielen CHF 8,1 Mia. auf den Bereich Wealth Management Clients, der insbesondere im internationalen Geschäft Zuflüsse registrierte. Im Gesamtjahr 2010 erzielte der Bereich Wealth Management Clients Netto-Neugelder von CHF 45,3 Mia. Davon entfielen über 80% auf das internationale Geschäft, insbesondere auf hohe Zuflüsse bei Emerging Markets und im Segment der sehr vermögenden Kunden.

Das Asset Management verzeichnete im vierten Quartal 2010 Netto-Neugelder von CHF 4,5 Mia. Darin enthalten sind Nettozuflüsse von CHF 3,6 Mia. aus alternativen Anlagen – hauptsächlich aus den Bereichen Immobilien, Exchange Traded Funds (ETFs) und Kreditstrategien – und Nettozuflüsse von CHF 0,9 Mia. aus traditionellen Anlagen. Zuflüssen im schweizerischen Beratungs- und Fixed-Income-Geschäft standen dabei Abflüsse bei Multi Asset Class Solutions gegenüber.

Die gesamten verwalteten Kundenvermögen der Credit Suisse Group betragen per Ende des vierten Quartals 2010 CHF 1'253,0 Mia. Dies entspricht weitgehend dem Stand per Ende des dritten Quartals 2010 und einer Zunahme um CHF 24,0 Mia. oder 2% gegenüber dem Ende des vierten Quartals 2009.

Kapitalbasis

Die Credit Suisse ist weiterhin äusserst stark kapitalisiert. Die BIZ-Kernkapitalquote lag per Ende des vierten Quartals 2010 bei 17,2% gegenüber 16,7% per Ende des dritten Quartals 2010 und 16,3% per Ende des vierten Quartals 2009.

Leistungsindikatoren

Zur Messung der Leistung hat die Credit Suisse Group verschiedene Leistungsindikatoren und entsprechende Ziele festgelegt. Diese Ziele sollen innerhalb von drei bis fünf Jahren über die Marktzyklen hinweg erreicht werden, einschliesslich der Eigenkapitalrendite.

2010 betrug die den Aktionären zurechenbare Eigenkapitalrendite 14,4%. Angesichts der auf das veränderte Umfeld ausgerichteten Strategie der Credit Suisse liegt das Ziel für die den Aktionären zurechenbare annualisierte Eigenkapitalrendite neu bei über 15% gegenüber bisher 18%.

Beantragte Ausschüttung aus Reserven aus Kapitaleinlagen

Der Verwaltungsrat wird der Generalversammlung vom 29. April 2011 für das Geschäftsjahr 2010 eine Ausschüttung aus Reserven aus Kapitaleinlagen von CHF 1.30 pro Aktie beantragen. Die Ausschüttung unterliegt weder der eidgenössischen Verrechnungssteuer noch der Einkommenssteuer für in der Schweiz ansässige Personen, welche die Aktien als Privatanlagen halten.

* **Bereinigter Reingewinn:** Gegenüber dem den Aktionären zurechenbaren Reingewinn schliesst der bereinigte Reingewinn im Gesamtjahr 2010 Folgendes aus: positive Marktwertanpassungen von CHF 219 Mio. (nach Steuern) auf Fremdkapital der Credit Suisse aufgrund höherer Risikoprämien und negative Marktwertanpassungen auf Währungs-Swaps auf langfristigen Verbindlichkeiten der Credit Suisse. Ebenfalls ausgenommen sind ein Aufwand von CHF 404 Mio. in Zusammenhang mit der britischen Steuer auf variable Vergütungen, Aufwand für Rechtsstreitigkeiten von CHF 173 Mio. (nach Steuern) und ein positiver Effekt aus Steueranpassungen von CHF 488 Mio. im Zusammenhang mit dem normalisierten Steuersatz. Beim bereinigten Reingewinn im vierten Quartal 2010 ist gegenüber dem den Aktionären zurechenbaren Reingewinn Folgendes ausgenommen: negative Marktwertanpassungen von CHF 146 Mio. (nach Steuern) auf Fremdkapital der Credit Suisse aufgrund geringerer Risikoprämien und negative Marktwertanpassungen auf Währungs-Swaps auf langfristigen Verbindlichkeiten der Credit Suisse.

Anfragen

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

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

Credit Suisse AG

Die Credit Suisse AG ist einer der weltweit führenden Finanzdienstleister und gehört zur Unternehmensgruppe der Credit Suisse (nachfolgend «die Credit Suisse»). Als integrierte Bank bietet die Credit Suisse ihren Kunden ihr gebündeltes Fachwissen in den Bereichen Private Banking, Investment Banking und Asset Management an. Sie offeriert Unternehmen, institutionellen Kunden und vermögenden Privatkunden weltweit sowie Retailkunden in der Schweiz fachspezifische Beratung, umfassende Lösungen und innovative Produkte. Die Credit Suisse mit Sitz in Zürich ist in über 50 Ländern tätig und beschäftigt rund 50'100 Mitarbeitende. Die Namenaktien (CSGN) der Credit Suisse Group AG, der Muttergesellschaft der Credit Suisse, sind in der Schweiz sowie, in Form von American Depositary Shares (CS), in New York kotiert. Weitere Informationen über die Credit Suisse finden Sie unter www.credit-suisse.com.

Cautionary statement regarding forward-looking information and non-GAAP information

This press release contains statements that constitute forward-looking statements within the meaning of the Private Securities Litigation Reform Act. 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, objectives 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 except as may be required by applicable securities laws. 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, objectives, expectations, estimates and intentions expressed in such forward-looking statements. These factors include:

- the ability to maintain sufficient liquidity and access capital markets;
- market and interest rate fluctuations;
- 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 a continued US or global economic downturn in 2011 and beyond;
- the direct and indirect impacts of continuing deterioration of subprime and other real estate markets;
- further adverse rating actions by credit rating agencies in respect of structured credit products or other credit-related exposures or of monoline insurers;
- the ability of counterparties to meet their obligations to us;
- the effects of, and changes in, fiscal, monetary, trade and tax policies, and currency fluctuations;
- political and social developments, including war, civil unrest or terrorist activity;
- 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;
- actions taken by regulators with respect to our business and practices in one or more of the countries in which we conduct our operations;
- the effects of changes in laws, regulations or accounting policies or practices;

- competition 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;
- 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;
- the adverse resolution of litigation and other contingencies;
- the ability to achieve our cost efficiency goals and other cost targets; and
- our success at managing 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, as well as the information set forth in our Form 20-F Item 3 – Key Information – Risk Factors.

This press release contains non-GAAP financial information. Information needed to reconcile such non-GAAP financial information to the most directly comparable measures under GAAP can be found in the Credit Suisse Financial Report 4Q10.

Präsentation der Ergebnisse im vierten Quartal 2010 und im Gesamtjahr 2010

Pressekonferenz

- **Donnerstag, 10. Februar 2011**

09.00 Uhr Zürich / 08.00 Uhr London

Credit Suisse Forum St. Peter, Auditorium, St. Peterstrasse 19, Zürich

- **Referenten**

Brady W. Dougan, Chief Executive Officer der Credit Suisse

David Mathers, Chief Financial Officer der Credit Suisse

Die Präsentationen erfolgen in englischer Sprache.

Simultanübersetzung (Englisch/Deutsch)

- **Internet**

Live-Übertragung unter: www.credit-suisse.com/results

Video-Aufzeichnungen sind ca. drei Stunden nach der Veranstaltung abrufbar.

- **Telefon**

Wählen Sie sich unter +41 44 580 40 01 (Schweiz), +44 1452 565 510 (Europa) oder +1 866 389 9771 (USA) für die Live-Audio-Übertragung ein und verlangen Sie die «Credit Suisse Group quarterly results». Um die Präsentationen zu verfolgen, stellen Sie 10 bis 15 Min. vor der angegebenen Startzeit eine Verbindung her.

Audioaufzeichnungen sind ca. eine Stunde nach der Veranstaltung unter folgenden Telefonnummern abrufbar: +41 41 580 00 07 (Schweiz), +44 1452 550 000 (Europa), +1 866 247 4222 (USA); Konferenz-ID Englisch – 38678792#, Konferenz-ID Deutsch – 38704635#.

Analysten- und Investorenkonferenz

- **Donnerstag, 10. Februar 2011**

10.30 Uhr Zürich / 09.30 Uhr London

Credit Suisse Forum St. Peter, Auditorium, St. Peterstrasse 19, Zürich

- **Referenten**

Brady W. Dougan, Chief Executive Officer der Credit Suisse

David Mathers, Chief Financial Officer der Credit Suisse

Die Präsentationen erfolgen in englischer Sprache.

Simultanübersetzung (Englisch/Deutsch)

- **Internet**

Live-Übertragung unter: www.credit-suisse.com/results

Video-Aufzeichnungen sind ca. drei Stunden nach der Veranstaltung abrufbar.

- **Telefon**

Wählen Sie sich unter +41 44 580 40 01 (Schweiz), +44 1452 565 510 (Europa) oder +1 866 389 9771 (USA) für die Live-Audio-Übertragung ein und verlangen Sie die «Credit Suisse Group quarterly results». Um die Präsentationen zu verfolgen, stellen Sie 10 bis 15 Min. vor der angegebenen Startzeit eine Verbindung her.

Audioaufzeichnungen sind ca. eine Stunde nach der Veranstaltung unter folgenden Telefonnummern abrufbar: +41 41 580 00 07 (Schweiz), +44 1452 550 000 (Europa), +1 866 247 4222 (USA); Konferenz-ID Englisch – 38681568#, Konferenz-ID Deutsch – 38682358#.

Financial highlights

	in / end of		% change		in / end of		% change	
	4Q10	3Q10	4Q09	QoQ	YoY	2010	2009	YoY
Net income (CHF million)								
Net income attributable to shareholders	841	609	793	38	6	5,098	6,724	(24)
of which from continuing operations	841	609	793	38	6	5,117	6,555	(22)
Earnings per share (CHF)								
Basic earnings per share from continuing operations	0.59	0.48	0.59	23	-	3.93	5.14	(24)
Basic earnings per share	0.59	0.48	0.59	23	-	3.91	5.28	(26)
Diluted earnings per share from continuing operations	0.59	0.48	0.56	23	5	3.91	5.01	(22)
Diluted earnings per share	0.59	0.48	0.56	23	5	3.89	5.14	(24)
Return on equity (%)								
Return on equity attributable to shareholders (annualized)	9.8	7.0	8.3	-	-	14.4	18.3	-
Core Results (CHF million) ¹								
Net revenues	6,960	6,284	6,533	11	7	30,625	33,617	(9)
Provision for credit losses	(23)	(26)	(40)	(12)	(43)	(79)	506	-
Total operating expenses	5,676	5,557	5,228	2	9	23,904	24,528	(3)
Income from continuing operations before taxes	1,307	753	1,345	74	(3)	6,800	8,583	(21)
Core Results statement of operations metrics (%) ¹								
Cost/income ratio	81.6	88.4	80.0	-	-	78.1	73.0	-
Pre-tax income margin	18.8	12.0	20.6	-	-	22.2	25.5	-
Effective tax rate	31.0	15.5	34.3	-	-	22.8	21.4	-
Net income margin ²	12.1	9.7	12.1	-	-	16.6	20.0	-
Assets under management and net new assets (CHF billion)								
Assets under management from continuing operations	1,253.0	1,251.2	1,229.0	0.1	2.0	1,253.0	1,229.0	2.0
Net new assets	13.9	14.6	12.5	(4.8)	11.2	69.0	44.2	56.1
Balance sheet statistics (CHF million)								
Total assets	1,032,005	1,067,388	1,031,427	(3)	0	1,032,005	1,031,427	0
Net loans	218,842	222,660	237,180	(2)	(8)	218,842	237,180	(8)
Total shareholders' equity	33,282	34,088	37,517	(2)	(11)	33,282	37,517	(11)
Tangible shareholders' equity ³	24,385	24,874	27,922	(2)	(13)	24,385	27,922	(13)
Book value per share outstanding (CHF)								
Total book value per share	28.35	28.78	32.09	(1)	(12)	28.35	32.09	(12)
Shares outstanding (million)								
Common shares issued	1,186.1	1,186.1	1,185.4	0	0	1,186.1	1,185.4	0
Treasury shares	(12.2)	(1.8)	(16.2)	-	(25)	(12.2)	(16.2)	(25)
Shares outstanding	1,173.9	1,184.3	1,169.2	(1)	0	1,173.9	1,169.2	0
Market capitalization								
Market capitalization (CHF million)	44,683	49,818	60,691	(10)	(26)	44,683	60,691	(26)
Market capitalization (USD million)	47,933	50,483	58,273	(5)	(18)	47,933	58,273	(18)
BIS statistics								
Risk-weighted assets (CHF million)	218,702	227,683	221,609	(4)	(1)	218,702	221,609	(1)
Tier 1 ratio (%)	17.2	16.7	16.3	-	-	17.2	16.3	-
Total capital ratio (%)	21.9	21.9	20.6	-	-	21.9	20.6	-
Number of employees (full-time equivalents)								
Number of employees	50,100	50,500	47,600	(1)	5	50,100	47,600	5

¹ For further information on Core Results, refer to I – Credit Suisse results – Credit Suisse – Credit Suisse reporting structure. ² Based on amounts attributable to shareholders. ³ Tangible shareholders' equity attributable to shareholders is calculated by deducting goodwill and other intangible assets from total shareholders' equity attributable to shareholders.

Core Results

	in / end of		% change		in / end of		% change	
	4Q10	3Q10	4Q09	QoQ	YoY	2010	2009	YoY
Statements of operations (CHF million)								
Net interest income	1,670	1,699	1,890	(2)	(12)	6,474	6,763	(4)
Commissions and fees	3,836	3,271	3,917	17	(2)	14,131	13,702	3
Trading revenues	1,308	938	525	39	149	9,328	12,127	(23)
Other revenues	146	376	201	(61)	(27)	692	1,025	(32)
Net revenues	6,960	6,284	6,533	11	7	30,625	33,617	(9)
Provision for credit losses	(23)	(26)	(40)	(12)	(43)	(79)	506	-
Compensation and benefits	3,362	3,327	2,428	1	38	14,562	14,927	(2)
General and administrative expenses	1,739	1,746	2,270	0	(23)	7,194	7,604	(5)
Commission expenses	575	484	530	19	8	2,148	1,997	8
Total other operating expenses	2,314	2,230	2,800	4	(17)	9,342	9,601	(3)
Total operating expenses	5,676	5,557	5,228	2	9	23,904	24,528	(3)
Income from continuing operations before taxes	1,307	753	1,345	74	(3)	6,800	8,583	(21)
Income tax expense	405	117	461	246	(12)	1,548	1,835	(16)
Income from continuing operations	902	636	884	42	2	5,252	6,748	(22)
Income/(loss) from discontinued operations	0	0	0	-	-	(19)	169	-
Net income	902	636	884	42	2	5,233	6,917	(24)
Less net income attributable to noncontrolling interests	61	27	91	126	(33)	135	193	(30)
Net income attributable to shareholders	841	609	793	38	6	5,098	6,724	(24)
of which from continuing operations	841	609	793	38	6	5,117	6,555	(22)
of which from discontinued operations	0	0	0	-	-	(19)	169	-
Statement of operations metrics (%)								
Cost/income ratio	81.6	88.4	80.0	-	-	78.1	73.0	-
Pre-tax income margin	18.8	12.0	20.6	-	-	22.2	25.5	-
Effective tax rate	31.0	15.5	34.3	-	-	22.8	21.4	-
Net income margin ¹	12.1	9.7	12.1	-	-	16.6	20.0	-
Number of employees (full-time equivalents)								
Number of employees	50,100	50,500	47,600	(1)	5	50,100	47,600	5

¹ Based on amounts attributable to shareholders.

Consolidated balance sheets (unaudited)

			end of	% change	
	4Q10	3Q10	4Q09	QoQ	YoY
Assets (CHF million)					
Cash and due from banks	65,467	49,377	51,857	33	26
of which reported from consolidated VIEs	1,432	1,441	–	(1)	–
Interest-bearing deposits with banks	1,524	1,656	1,177	(8)	29
Central bank funds sold, securities purchased under resale agreements and securities borrowing transactions	220,443	225,630	209,499	(2)	5
of which reported at fair value	136,906	129,701	128,303	6	7
Securities received as collateral, at fair value	42,147	44,412	37,516	(5)	12
of which encumbered	21,352	24,348	27,816	(12)	(23)
Trading assets, at fair value	324,704	348,033	332,238	(7)	(2)
of which encumbered	87,723	98,784	112,994	(11)	(22)
of which reported from consolidated VIEs	8,717	8,305	–	5	–
Investment securities	8,397	8,980	11,232	(6)	(25)
of which reported at fair value	7,945	8,614	10,793	(8)	(26)
of which reported from consolidated VIEs	72	209	–	(66)	–
Other investments	16,482	17,104	23,993	(4)	(31)
of which reported at fair value	13,448	14,800	21,126	(9)	(36)
of which reported from consolidated VIEs	2,334	2,580	–	(10)	–
Net loans	218,842	222,660	237,180	(2)	(8)
of which reported at fair value	18,552	21,329	36,246	(13)	(49)
of which encumbered	783	788	1,105	(1)	(29)
of which reported from consolidated VIEs	3,745	5,643	–	(34)	–
allowance for loan losses	(1,017)	(1,109)	(1,395)	(8)	(27)
Premises and equipment	6,725	6,621	6,436	2	4
of which reported from consolidated VIEs	72	62	–	16	–
Goodwill	8,585	8,874	9,267	(3)	(7)
Other intangible assets	312	340	328	(8)	(5)
of which reported at fair value	66	78	30	(15)	120
Brokerage receivables	38,769	46,493	41,960	(17)	(8)
Other assets	79,585	87,156	68,744	(9)	16
of which reported at fair value	39,470	43,440	29,125	(9)	36
of which encumbered	2,388	2,471	3,262	(3)	(27)
of which reported from consolidated VIEs	19,570	17,556	–	11	–
Assets of discontinued operations held-for-sale	23	52	0	(56)	–
Total assets	1,032,005	1,067,388	1,031,427	(3)	0

Consolidated balance sheets (unaudited) (continued)

				end of		% change	
	4Q10	3Q10	4Q09	QoQ	YoY		
Liabilities and equity (CHF million)							
Due to banks	37,493	32,430	36,214	16	4		
of which reported at fair value	3,444	3,804	4,695	(9)	(27)		
Customer deposits	287,564	278,128	286,694	3	0		
of which reported at fair value	3,537	3,544	2,676	0	32		
of which reported from consolidated VIEs	54	37	–	46	–		
Central bank funds purchased, securities sold under repurchase agreements and securities lending transactions	168,394	198,373	191,687	(15)	(12)		
of which reported at fair value	123,697	134,691	122,136	(8)	1		
Obligation to return securities received as collateral, at fair value	42,147	44,412	37,516	(5)	12		
Trading liabilities, at fair value	133,997	140,948	133,481	(5)	0		
of which reported from consolidated VIEs	188	191	–	(2)	–		
Short-term borrowings	21,683	10,460	7,645	107	184		
of which reported at fair value	3,308	2,909	3,383	14	(2)		
of which reported from consolidated VIEs	4,333	4,061	–	7	–		
Long-term debt	173,752	178,780	159,365	(3)	9		
of which reported at fair value	83,692	85,551	74,513	(2)	12		
of which reported from consolidated VIEs	19,739	19,300	–	2	–		
Brokerage payables	61,746	69,907	58,965	(12)	5		
Other liabilities	62,214	69,275	71,532	(10)	(13)		
of which reported at fair value	29,185	31,491	30,389	(7)	(4)		
of which reported from consolidated VIEs	840	1,579	–	(47)	–		
Total liabilities	988,990	1,022,713	983,099	(3)	1		
Common shares	47	47	47	0	0		
Additional paid-in capital	23,026	22,656	24,706	2	(7)		
Retained earnings	25,316	24,570	25,258	3	0		
Treasury shares, at cost	(552)	(93)	(856)	494	(36)		
Accumulated other comprehensive income/(loss)	(14,555)	(13,092)	(11,638)	11	25		
Total shareholders' equity	33,282	34,088	37,517	(2)	(11)		
Noncontrolling interests	9,733	10,587	10,811	(8)	(10)		
Total equity	43,015	44,675	48,328	(4)	(11)		
Total liabilities and equity	1,032,005	1,067,388	1,031,427	(3)	0		

				end of		% change	
	4Q10	3Q10	4Q09	QoQ	YoY		
Additional share information							
Par value (CHF)	0.04	0.04	0.04	0	0		
Authorized shares (million)	1,468.3	1,468.3	1,469.4	0	0		
Issued shares (million)	1,186.1	1,186.1	1,185.4	0	0		
Treasury shares (million)	(12.2)	(1.8)	(16.2)	–	(25)		
Shares outstanding (million)	1,173.9	1,184.3	1,169.2	(1)	0		