

Credit Suisse Group takes decisive action to pre-emptively strengthen liquidity and announces public tender offers for debt securities

credit-suisse.com/about-us-news/en/articles/media-releases/csg-announcement-202303.html

Tisková zpráva

Credit Suisse Group podniká rozhodné kroky k preventivnímu posílení likvidity a vyhlašuje veřejné zakázky na dluhové cenné papíry

Ad hoc oznámení podle čl. 53 LR

Curych

16.03.2023

Kontaktní údaje

Kinner Lakhani, Investor Relations, Credit Suisse

Tel: +41 44 333 71 49

E-mail: investor.relations@credit-suisse.com

Dominik von Arx, Corporate Communications, Credit Suisse

Tel: +41 844 33 88 44

E-mail: media.relations@credit-suisse.com

Credit Suisse podniká rozhodné kroky k preventivnímu posílení své likvidity tím, že má v úmyslu využít své opce na půjčku od Švýcarské národní banky (SNB) až do výše 50 miliard CHF v rámci kryté úvěrové facility a také krátkodobé likviditní facility, která jsou plně zajištěny vysoce kvalitními aktivy. Credit Suisse rovněž oznamuje nabídky společnosti Credit Suisse International na zpětný odkup některých cenných papírů prioritních dluhových cenných papírů OpCo za hotovost až do výše přibližně 3 miliard CHF.

Credit Suisse oznamuje svůj záměr zpřístupnit krytou úvěrovou facilitu SNB a také krátkodobou likvidní facilitu v celkové výši přibližně 50 miliard CHF. Tato dodatečná likvidita by podpořila hlavní podnikání a klienty Credit Suisse, protože Credit Suisse podniká nezbytné kroky k vytvoření jednodušší a více zaměřené banky postavené na potřebách klientů.

Credit Suisse dnes také oznamuje, že nabízí hotovostní výběrové řízení na deset prioritních dluhových cenných papírů denominovaných v amerických dolarech za celkovou protihodnotu až 2,5 miliardy USD. Současně Credit Suisse také oznamuje samostatnou nabídku hotovostního výběrového řízení na čtyři prioritní dluhové cenné papíry denominované v eurech za celkovou protihodnotu až 500 milionů EUR. Obě nabídky podléhají různým podmínkám stanoveným v příslušných memorandech o nabídce výběrového řízení. Platnost nabídek vyprší 22. března 2023 za podmínek uvedených v nabídkových dokumentech. Transakce jsou v souladu s naším proaktivním přístupem k řízení naší celkové skladby závazků a optimalizaci úrokových nákladů a umožňují nám využít současné úrovně obchodování k odkupu dluhu za atraktivní ceny.

Generální ředitel Ulrich Koerner řekl: „Tato opatření demonstrují rozhodné kroky k posílení Credit Suisse, protože pokračujeme v naší strategické transformaci s cílem přinášet hodnotu našim klientům a dalším zainteresovaným stranám. Děkujeme SNB a FINMA při provádění naší strategické transformace. Můj tým a já jsme odhodláni rychle pokročit vpřed, abychom vytvořili jednodušší a více zaměřenou banku postavenou na potřebách klientů.“

Jako celosvětově systémově důležitá banka podléhá Credit Suisse, stejně jako její globální protějšky, vysokým standardům požadavků na kapitál, financování, likviditu a pákový efekt. Ke konci roku 2022 měla Credit Suisse poměr CET1 14,1 % a průměrný poměr krytí likvidity¹(LCR) ve výši 144 %, což se od té doby zlepšilo na přibližně 150 % (k 14. březnu 2023). Využití kryté úvěrové facility ve výši 39 miliard CHF dále posílí LCR s okamžitou platností. Credit Suisse je

konzervativně postavena proti úrokovým rizikům. Objem cenných papírů s durací s pevným výnosem není významný ve srovnání s celkovým portfoliem HQLA (high quality liquid assets) a navíc je plně zajištěn pro pohyby úrokových sazeb. Úvěrová kniha je navíc vysoce zajištěna na téměř 90 %, s více než 60 % ve Švýcarsku a průměrnou rezervou na úvěrové ztráty ve výši 8 bazických bodů v rámci Wealth Management a Swiss Bank ².

Po oznámení strategie skupiny dne 27. října 2022 dosáhla Credit Suisse významného pokroku směrem k této transformaci a ve zrychleném časovém harmonogramu vybuodovala základy pro novou Credit Suisse. Její strategie zahrnuje rozhodné kroky k radikální restrukturalizaci investiční banky, včetně podstatného odchodu ze skupiny Sekuritizovaných produktů, kde banka již dosáhla více než 70 % plánovaného snížení aktiv. Banka také urychlila transformaci nákladů a je na dobré cestě dosáhnout do roku 2025 snížení nákladové základny o ~2,5 miliardy CHF, včetně ~1,2 miliardy CHF v roce 2023.

¹ Vypočítáno pomocí tříměsíčního průměru, který se počítá na denní bázi

² V letech 2018-21

Švýcarský kredit

Credit Suisse je jedním z předních světových poskytovatelů finančních služeb. Strategie banky je postavena na jejích předních franšizách Wealth Management a Swiss Bank se silnými schopnostmi Asset Management a Markets. Credit Suisse se snaží dodržovat vyvážený přístup ke správě majetku s cílem využít jak velký fond bohatství na vyspělých trzích, tak významný růst bohatství v Asii a Tichomoří a na dalších rozvíjejících se trzích a zároveň sloužit klíčovým rozvinutým trhům s důrazem na Švýcarsku. Banka zaměstnává více než 50 000 lidí. Akcie na jméno (CSGN) Credit

Suisse Group AG jsou kotovány ve Švýcarsku a ve formě amerických depozitních akcií (CS) v New Yorku. Další informace o Credit Suisse naleznete na www.credit-suisse.com.

Varovné prohlášení týkající se výhledových informací

Tato zpráva obsahuje prohlášení, která představují výhledová prohlášení. Kromě toho můžeme v budoucnu my a další v našem zastoupení učinit prohlášení, která představují výhledová prohlášení. Tato výhledová prohlášení mohou zahrnovat, bez omezení, prohlášení týkající se následujícího:

- naše plány, cíle nebo cíle;
- naši budoucí ekonomickou výkonnost nebo vyhlídky;
- potenciální vliv na naši budoucí výkonnost určitých nepředvídaných událostí; a
- předpoklady, z nichž taková prohlášení vycházejí.

Slova jako „může“, „mohl“, „dosáhne“, „věří“, „předpokládá“, „očekává“, „zamýšlí“ a „plánuje“ a podobné výrazy jsou určeny k identifikaci výhledových prohlášení, ale nejsou výlučné. prostředky k identifikaci takových prohlášení. Nemáme v úmyslu tato výhledová prohlášení aktualizovat.

Výhledová prohlášení ze své podstaty zahrnují inherentní rizika a nejistoty, obecné i specifické, a existují rizika, že předpovědi, prognózy, projekce a další výsledky popsané nebo implikované ve výhledových prohlášeních nebudou dosaženy. Upozorňujeme vás, že řada důležitých faktorů může způsobit, že se výsledky budou podstatně lišit od plánů, cílů, cílů, očekávání, odhadů a záměrů vyjádřených v těchto výhledových prohlášeních. Navíc mnoho z těchto faktorů je mimo naši kontrolu.

Tyto faktory zahrnují, ale nejsou omezeny na:

- schopnost udržovat dostatečnou likviditu a přístup na kapitálové trhy;

- volatilita trhu, zvýšení inflace a kolísání úrokových sazeb nebo vývoj ovlivňující úroveň úrokových sazeb;
- přetrvávající významné negativní důsledky, včetně poškození pověsti, záležitostí týkajících se finančních fondů Archegos a dodavatelského řetězce, jakož i dalších nedávných událostí, a naší schopnosti tyto záležitosti úspěšně vyřešit;
- dopad mediálních zpráv a spekulací na sociálních sítích o našem podnikání a jeho výkonnosti;
- rozsah odlivu vkladů a aktiv nebo budoucí čistá tvorba nových aktiv napříč našimi divizemi;
- naši schopnost zlepšit naše postupy a zásady řízení rizik a strategie zajištění;
- síla globální ekonomiky obecně a síla ekonomik zemí, ve kterých provozujeme své operace, zejména, ale nejen, riziko negativních dopadů COVID-19 na globální ekonomiku a finanční trhy, Rusko invaze na Ukrajinu, z toho vyplývající sankce ze strany USA, EU, Spojeného království, Švýcarska a dalších zemí a riziko pokračujícího pomalého hospodářského oživení nebo poklesu v EU, USA nebo jiných rozvinutých zemích nebo na rozvíjejících se trzích v roce 2023 a dále;
- vznik rozšířených mimořádných událostí v oblasti zdraví, infekčních nemocí nebo pandemií, jako je COVID-19, a opatření, která mohou přijmout vládní orgány, aby zabránily šíření nákazy nebo čelily jejímu dopadu;
- potenciální rizika a nejistoty související se závažností dopadů pandemie COVID-19, včetně potenciálních závažných nepříznivých dopadů na naše podnikání, finanční situaci a výsledky operací;
- přímé a nepřímé dopady zhoršení nebo pomalého oživení na trzích rezidenčních a komerčních nemovitostí;
- nepříznivá ratingová opatření ze strany ratingových agentur ve vztahu k nám, státním emitentům, strukturovaným úvěrovým produktům nebo jiným úvěrovým expozicím;

- schopnost dosáhnout našich strategických iniciativ, včetně těch, které souvisejí s našimi cíli, ambicemi a cíli, jako jsou naše finanční ambice a také různé cíle a závazky začlenit určité environmentální, sociální a správní aspekty do naší obchodní strategie, produktů, služeb a rizik procesy řízení;
- naši schopnost dosáhnout našeho oznámeného komplexního nového strategického směřování skupiny a významných změn v její struktuře a organizaci;
- naši schopnost úspěšně realizovat odprodej jakéhokoli vedlejšího podnikání;
- budoucí úroveň jakýchkoliv snížení hodnoty a odpisů vyplývajících ze změn strategie a jejich implementace;
- schopnost protistran dostát svým závazkům vůči nám a přiměřenost naší rezervy na úvěrové ztráty;
- účinky a změny fiskální, měnové, směnné, obchodní a daňové politiky;
- účinky kolísání měn, včetně souvisejícího dopadu na naše podnikání, finanční situaci a výsledky operací v důsledku pohybů směnných kurzů;
- geopolitické a diplomatické napětí, nestabilita a konflikty, včetně války, občanské nepokoje, teroristická činnost, sankce nebo jiné geopolitické události nebo eskalace nepřátelství, jako je ruská invaze na Ukrajinu;
- politický, sociální a environmentální vývoj, včetně změny klimatu a vyvíjejících se standardů zveřejňování souvisejících s ESG;
- schopnost přiměřeně řešit sociální, environmentální a udržitelná témata, která mohou vyplynout z našich obchodních aktivit;
- důsledky vystoupení Spojeného království z EU a nejistota z něj vyplývající;
- možnost devizových kontrol, vyvlastnění, znárodnění nebo konfiskace majetku v zemích, ve kterých provádíme naše operace;

- provozní faktory, jako je selhání systému, lidská chyba nebo nesprávná implementace postupů;
- riziko kybernetických útoků, narušení informací nebo zabezpečení nebo selhání technologie na naši pověst, podnikání nebo provoz, jehož riziko se zvyšuje, zatímco velká část našich zaměstnanců pracuje na dálku;
- nepříznivé řešení soudních sporů, regulačních řízení a dalších nepředvídaných událostí;
- opatření přijatá regulačními orgány s ohledem na naše podnikání a postupy a možné z toho vyplývající změny v naší obchodní organizaci, postupech a zásadách v zemích, ve kterých provozujeme svou činnost;
- dopady změn zákonů, předpisů nebo účetních nebo daňových standardů, zásad nebo postupů v zemích, ve kterých provozujeme své operace;
- ukončení sazeb LIBOR a dalších mezibankovních nabízených sazeb a přechod na alternativní referenční sazby;
- potenciální dopady změn ve struktuře našeho právního subjektu;
- konkurence nebo změny v naší konkurenční pozici v geografických a obchodních oblastech, ve kterých provozujeme naše operace;
- schopnost udržet a rekrutovat kvalifikovaný personál;
- schopnost chránit naši pověst a propagovat naši značku;
- schopnost zvýšit podíl na trhu a kontrolovat výdaje;
- technologické změny zavedené námi, našimi protistranami nebo konkurenty;
- včasný vývoj a přijetí našich nových produktů a služeb a celková hodnota těchto produktů a služeb vnímaná uživateli;
- akvizice, včetně schopnosti úspěšně integrovat nabyté podniky, a odprodeje, včetně schopnosti prodat vedlejší aktiva; a
- jiné nepředvídané nebo neočekávané události a náš úspěch při zvládnutí těchto událostí a rizik s tím spojených.

Upozorňujeme vás, že výše uvedený seznam důležitých faktorů není výlučný. Při hodnocení výhledových prohlášení byste měli pečlivě zvážit výše uvedené faktory a další nejistoty a události, včetně informací uvedených v části „Rizikové faktory“ v části I – Informace o společnosti v naší výroční zprávě za rok 2022.

Důležitá informace

Náš cíl nákladové základny se měří pomocí upravených provozních nákladů při konstantních směnných kurzech pro rok 2022 a na konstantním perimetru, před zohledněním transakce skupiny Sekuritizovaných produktů a dalších odprodejů.

Je možné, že nedosáhneme všech očekávaných přínosů našich strategických iniciativ, jako například ve vztahu k zamýšlené přestavbě banky, snížení nákladů a posílení a přerozdělení kapitálu. Faktory mimo naši kontrolu, mimo jiné včetně tržních a ekonomických podmínek (včetně makroekonomických a dalších výzev a nejistot, například vyplývajících z ruské invaze na Ukrajinu), reakce zákazníků na námi navrhované iniciativy, zvýšená rizika pro naše podniky během zamýšlených přechodů, změny v zákonech, pravidlech nebo nařízeních a další výzvy diskutované v našich veřejných podáních by mohly omezit naši schopnost dosáhnout některých nebo všech očekávaných přínosů těchto iniciativ. Naše schopnost realizovat naše strategické cíle může být také ovlivněna riziky načasování, získáním všech požadovaných schválení a dalšími faktory.

Zejména výrazy „odhad“, „ilustrativní“, „ambice“, „cíl“, „výhled“, „vodítko“, „cíl“, „závazek“ a „aspirace“ nejsou určeny k tomu, aby byly vnímány jako cíle nebo projekce. ani nejsou považovány za klíčové ukazatele výkonu. Všechny tyto odhady, ilustrace, ambice, cíle, výhledy, pokyny, cíle, závazky a aspirace, stejně jako jakákoli další výhledová prohlášení popisovaná jako cíle nebo projekce, podléhají velkému množství přirozených rizik, předpokladů a nejistot. které jsou zcela mimo naši kontrolu. Tato rizika,

předpoklady a nejistoty zahrnují, ale nejsou omezeny na, obecné tržní podmínky, volatilitu trhu, zvýšenou inflaci, volatilitu a úrovně úrokových sazeb, globální a regionální ekonomické podmínky, výzvy a nejistoty vyplývající z ruské invaze na Ukrajinu, politická nejistota, geopolitické konflikty, změny v daňové politice, vědecký nebo technologický rozvoj, vyvíjející se strategie udržitelnosti, včetně změn v přístupu v důsledku měnících se očekávání trhu a obchodních trendů, potřeba souběžných akcí a úsilí externími stranami a jinými aktéry, kteří jsou mimo naši kontrolu, abychom dosáhli našich cílů a iniciativ souvisejících s udržitelností, změn v povaze nebo rozsahu našich operací, a to i v důsledku našich nedávno oznámených strategických iniciativ, změn na trzích s uhlíkem, regulačních změn změny v úrovních klientské aktivity v důsledku některého z výše uvedených a dalších faktorů. V souladu s tím tato prohlášení, která mluví změny v daňových politikách, vědecký nebo technologický rozvoj, vyvíjející se strategie udržitelnosti, včetně změn v přístupu v důsledku měnících se očekávání trhu a obchodních trendů, potřeby souběžných akcí a úsilí externích stran a dalších subjektů, které jsou mimo naši kontrolu, abychom dosáhli naší udržitelnosti -související cíle a iniciativy, změny v povaze nebo rozsahu našich operací, včetně v důsledku našich nedávno oznámených strategických iniciativ, změny na trzích s uhlíkem, regulační změny, změny úrovně klientské aktivity v důsledku čehokoli z výše uvedeného a další faktory. V souladu s tím tato prohlášení, která mluví změny v daňových politikách, vědecký nebo technologický rozvoj, vyvíjející se strategie udržitelnosti, včetně změn v přístupu v důsledku měnících se očekávání trhu a obchodních trendů, potřeby souběžných akcí a úsilí externích stran a dalších subjektů, které jsou mimo naši kontrolu, abychom dosáhli naší udržitelnosti -související cíle a iniciativy, změny v povaze nebo rozsahu našich operací, včetně v důsledku našich nedávno oznámených strategických iniciativ, změny na trzích s uhlíkem, regulační změny, změny úrovně klientské aktivity v důsledku čehokoli z výše uvedeného a další faktory. V souladu s tím tato prohlášení, která mluví potřebu souběžných akcí a úsilí

externích stran a dalších aktérů, které jsou mimo naši kontrolu, abychom dosáhli našich cílů a iniciativ souvisejících s udržitelností, změn v povaze nebo rozsahu našich operací, a to i v důsledku našich nedávno oznámených strategických iniciativ, změny na trzích s uhlíkem, regulační změny, změny v úrovni klientské aktivity v důsledku některého z výše uvedených a dalších faktorů. V souladu s tím tato prohlášení, která mluví potřebu souběžných akcí a úsilí externích stran a dalších aktérů, které jsou mimo naši kontrolu, abychom dosáhli našich cílů a iniciativ souvisejících s udržitelností, změn v povaze nebo rozsahu našich operací, a to i v důsledku našich nedávno oznámených strategických iniciativ, změny na trzích s uhlíkem, regulační změny, změny v úrovni klientské aktivity v důsledku některého z výše uvedených a dalších faktorů. V souladu s tím tato prohlášení, která mluví změny v úrovni klientské aktivity v důsledku některého z výše uvedených a dalších faktorů. V souladu s tím tato prohlášení, která mluví změny v úrovni klientské aktivity v důsledku některého z výše uvedených a dalších faktorů. V souladu s tím tato prohlášení, která mluví pouze k datu provedení, nejsou zárukou budoucího plnění a nelze se na ně za žádným účelem spoléhat. Nemáme v úmyslu aktualizovat tyto odhady, ilustrace, ambice, cíle, výhledy, pokyny, cíle, závazky, aspirace, cíle, projekce nebo jakákoli jiná výhledová prohlášení. Z těchto důvodů vás varujeme, abyste se příliš nespolehali na žádná výhledová prohlášení.

Při přípravě tohoto dokumentu vedení provedlo odhady a předpoklady, které ovlivňují prezentovaná čísla. Skutečné výsledky se mohou lišit. Aktualizovaná čísla neberou v úvahu odchylky v provozních výsledcích, sezónnost a další faktory a nemusí vypovídat o skutečných celoročních výsledcích. Čísla v tomto dokumentu mohou také podléhat úpravám zaokrouhlením. Všechny názory a názory představují úsudky v dobré víře k datu sepsání bez ohledu na datum, kdy může čtenář informace obdržet nebo k nim získat přístup. Tyto informace se mohou kdykoli bez upozornění změnit a nemáme v úmyslu tyto informace aktualizovat.

Credit Suisse podléhá basilejskému rámci, jak je implementován ve Švýcarsku, stejně jako švýcarským právním předpisům a předpisům pro systémově důležité banky, které zahrnují požadavky na kapitál, likviditu, pákový efekt a velkou angažovanost a pravidla pro nouzové plány určené k zachování systémově relevantních funkcí ve v případě hrozící insolvence. Credit Suisse přijala rámec pákového poměru Bank for International Settlements (BIS), jak jej vydal Basilejský výbor pro bankovní dohled (BCBS) a který ve Švýcarsku zavedl švýcarský úřad pro dohled nad finančním trhem FINMA (FINMA).

Naše odhady, ambice, cíle, aspirace a cíle často zahrnují metriky, které jsou non-GAAP finančními měřítky a jsou neauditované. Bez nepřiměřeného úsilí není možné sladit odhady, ambice, cíle, aspirace a cíle s nejbližšími měřítky GAAP. Výsledky s výjimkou určitých položek zahrnutých do našich vykázaných výsledků nezahrnují položky, jako je snížení hodnoty goodwillu, rezervy na velké soudní spory, zisky z nemovitostí, dopady z cizích měn a další výnosové a nákladové položky zahrnuté v našich vykazovaných výsledcích, z nichž všechny nejsou výhledově k dispozici základ. Takové odhady, ambice, cíle, aspirace a cíle jsou vypočítávány způsobem, který je v souladu s účetními zásadami, které používáme při sestavování naší účetní závěrky.

Není-li uvedeno jinak, všechny ukazatele CET1, pákový poměr CET1, pákový poměr Tier-1, rizikově vážená aktiva a pákové expozice v tomto dokumentu jsou ke konci příslušného období.

Investoři a další by si měli uvědomit, že důležité informace o společnosti (včetně čtvrtletních zpráv o výdělcích a finančních zpráv a naší výroční zprávy o udržitelnosti) oznamujeme investorské veřejnosti prostřednictvím tiskových zpráv, SEC a švýcarských ad hoc podání, našich webových stránek a veřejných konferenčních hovorů a webových vysílání. . Také běžně používáme náš Twitter účet @creditsuisse (<https://twitter.com/creditsuisse>), náš LinkedIn účet (<https://www.linkedin.com/company/credit-suisse/>), naše instagramové účty (<https://>

[/www.instagram.com/creditsuisse_careers/](https://www.instagram.com/creditsuisse_careers/) a https://www.instagram.com/creditsuisse_ch/), náš účet na Facebooku (<https://www.facebook.com/creditsuisse/>) a další kanály sociálních médií jako další prostředky ke zveřejnění veřejných informací, včetně výňatku klíčových zpráv z našich zveřejněných informací. Takové zprávy můžeme sdílet nebo retweetovat prostřednictvím některých našich regionálních účtů, včetně Twitteru na adrese @csschweiz (<https://twitter.com/csschweiz>) a @csapac (<https://twitter.com/csapac>). Investoři a ostatní by měli dbát na to, aby zvážili taková zkrácená sdělení v kontextu informací, z nichž jsou vyňata. Informace, které zveřejňujeme na těchto účtech sociálních médií, nejsou součástí tohoto dokumentu.

Zřeknutí se odpovědnosti

Toto oznámení nepředstavuje nabídku ani výzvu k účasti ve zde popsaných nabídkách výběrového řízení. Nabídky nabídkového řízení budou učiněny prostřednictvím memoranda o nabídkovém řízení. Každá nabídka je učiněna pouze držitelům v příslušných jurisdikcích uvedených v dané nabídce a není učiněna v ani z žádné jurisdikce, ve které nebo ze které nebo komukoli nebo od jakékoli osoby nebo od koho je takové nabídky nebo pozvání nezákonné. nebo aby taková účast existovala podle platných zákonů.

Tento dokument byl vytvořen a vyjádřené názory jsou názory Credit Suisse k datu sepsání a mohou se změnit. Byl připraven pouze pro informační účely a pro potřeby příjemce. Nepředstavuje nabídku nebo výzvu ze strany Credit Suisse nebo jménem společnosti Credit Suisse jakékoli osobě k nákupu nebo prodeji jakéhokoli cenného papíru. Jakýkoli odkaz na minulou výkonnost nemusí být nutně vodítkem do budoucnosti. Informace a analýzy obsažené v této publikaci byly sestaveny nebo získány ze zdrojů, které jsou považovány za spolehlivé, ale Credit Suisse nečiní žádné prohlášení ohledně jejich přesnosti nebo úplnosti a nepřijímá odpovědnost za jakoukoli ztrátu vyplývající z použití této publikace.

Anglická jazyková verze tohoto dokumentu je kontrolní verzí.