

香港交易及結算所有限公司（「香港交易所」）、香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）及香港中央結算有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本文件全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本文件的資料乃遵照香港聯合交易所有限公司的證券上市規則（「規則」）而刊載，旨在提供有關我們的資料；我們願就本文件的資料承擔全部責任。我們在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本文件所載資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令本文件或其所載任何陳述產生誤導。

本文件僅供參考，並不構成購入、購買或認購權證的邀請或要約。

權證屬於性質複雜的產品。投資者在應對有關權證時務請謹慎行事。投資者務須注意，權證的價格可急升亦可急跌，權證持有人或會損失所有投資。因此，有意購買者應確保其了解權證的性質，並於投資權證之前仔細閱讀基本上市文件（定義見下文）及本文件內列明的風險因素；如有需要，應尋求專業意見。

權證構成我們（作為發行人）而非任何其他人士的一般無抵押合約責任，倘若我們清盤，各權證與我們的所有其他無抵押責任（法律規定優先的責任除外）具有同等地位。如閣下購買權證，閣下是倚賴我們的信譽，而根據權證，閣下對發行掛鈎股份的公司或任何其他人士並無任何權利。倘若我們無力償債或未能履行我們於權證項下的責任，則閣下可能無法收回有關權證的全部或部份應收款項（如有）。

## 無抵押結構性產品

### 單一股份權證的推出公佈 及 補充上市文件



**發行人: CREDIT SUISSE AG**  
(於瑞士註冊成立之有限責任公司)

**保薦人/經辦人: CREDIT SUISSE (HONG KONG) LIMITED**

## 主要條款

權證 證券代號	19654	19656	19661	19686	19718
流通量提供者經紀編號	9720	9746	9701	9700	9746
發行額	80,000,000 份權證	40,000,000 份權證	50,000,000 份權證	80,000,000 份權證	30,000,000 份權證
形式	歐式現金結算	歐式現金結算	歐式現金結算	歐式現金結算	歐式現金結算
類別	認購	認購	認購	認購	認購
公司	中信建投證券股份有限 公司	華泰證券股份有限公司	創科實業有限公司	株洲中車時代電氣股份 有限公司	中國中車股份有限公司
股份	公司的現有已發行普通 H股	公司的現有已發行普通 H股	公司的現有已發行普通 股	公司的現有已發行普通 H股	公司的現有已發行普通 H股
買賣單位	5,000 份權證	1,000 份權證	2,500 份權證	5,000 份權證	1,000 份權證
每份權證的發行價	0.250港元	0.250港元	0.250港元	0.250港元	0.420港元
到期時就每手買賣單位應 付的現金結算款（如有）	<b>如屬一系列認購權證：</b> $\frac{\text{權利} \times (\text{平均價} - \text{行使價}) \times \text{一手買賣單位}}{\text{每份權利之權證數目}}$				
	<b>如屬一系列認沽權證：</b> $\frac{\text{權利} \times (\text{行使價} - \text{平均價}) \times \text{一手買賣單位}}{\text{每份權利之權證數目}}$				
行使價	14.180 港元	16.880港元	138.880港元	48.000港元	4.880港元
平均價 <sup>1</sup> (適用於各系列)	一股股份於每個估值日的收市價的算術平均值				
權利	1 股股份	1 股股份	1 股股份	1 股股份	1 股股份
每份權利之權證數目	10 份權證	5 份權證	50 份權證	50 份權證	1 份權證
與權證相關的股份數目上 限	8,000,000 股股份	8,000,000 股股份	1,000,000 股股份	1,600,000 股股份	30,000,000 股股份
推出日 (適用於各系列)	2021年1月14日				
發行日 (適用於各系列)	2021年1月18日				
上市日 <sup>2</sup> (適用於各系列)	2021年1月19日				
估值日 <sup>3</sup> (適用於各系列)	緊接到期日前的五個營業日各日				
到期日 <sup>4</sup>	2021年12月31日	2021年7月19日	2021年7月19日	2021年12月31日	2021年7月19日
結算日 (適用於各系列)	(i)到期日；或(ii)根據細則釐定平均價當日（以較後者為準）後第三個中央結算系統結算日				
結算貨幣	港元	港元	港元	港元	港元
引伸波幅 <sup>5</sup>	77.22%	67.31%	58.37%	95.42%	65.78%
實際槓桿比率 <sup>5</sup>	2.42x	3.82x	4.08x	2.00x	3.78x
槓桿比率 <sup>5</sup>	4.63x	10.53x	9.50x	3.29x	9.69x
溢價 <sup>5</sup>	44.04%	37.77%	27.42%	47.02%	30.22%

- 1 由聯交所每日報價列表得出，但可對該等收市價作出必要的任何調整，以反映產品細則第4條所列的任何事件(如資本化、供股、分派或類似事件)。
- 2 在推出日與預定上市日（不包括該兩日）之間的期間內，如在任何營業日因任何惡劣天氣而導致聯交所(i) 整日停市；或(ii) 當日早於一般收市時間收市，則上市日將被延遲（毋須作任何進一步的通知或公佈），致使在推出日與延遲上市日（不包括該兩日）之間有兩個營業日不受上述發生的事件影響。
- 3 在發生市場中斷事件的情況下可能予以押後，惟估值日不可與到期日重疊或遲於到期日。詳見產品細則 1。
- 4 倘該日為星期六、星期日或香港公眾假期，則為緊隨並非星期六、星期日或香港公眾假期的日子。
- 5 有關數據或會於權證的有效期內波動，亦未必可與其他衍生權證發行機構提供的類似資料作比較。每間發行機構可能採用不同的計價模式。

## 主要條款

權證 證券代號	19734	19756	19763	19780	19782
流通量提供者經紀編號	9700	9720	9746	9746	9720
發行額	60,000,000 份權證	70,000,000 份權證	40,000,000 份權證	70,000,000 份權證	70,000,000 份權證
形式	歐式現金結算	歐式現金結算	歐式現金結算	歐式現金結算	歐式現金結算
類別	認購	認購	認購	認購	認購
公司	濰柴動力股份有限公司	信達生物製藥	愛康醫療控股有限公司	中芯國際集成電路製造有限公司	中芯國際集成電路製造有限公司
股份	公司的現有已發行普通H股	公司的現有已發行普通股	公司的現有已發行普通股	公司的現有已發行普通股	公司的現有已發行普通股
買賣單位	10,000 份權證	25,000 份權證	2,000 份權證	5,000 份權證	5,000 份權證
每份權證的發行價	0.250港元	0.250港元	0.250港元	0.340港元	0.430港元
到期時就每手買賣單位應付的現金結算款（如有）	<b>如屬一系列認購權證：</b> $\frac{\text{權利} \times (\text{平均價} - \text{行使價}) \times \text{一手買賣單位}}{\text{每份權利之權證數目}}$				
	<b>如屬一系列認沽權證：</b> $\frac{\text{權利} \times (\text{行使價} - \text{平均價}) \times \text{一手買賣單位}}{\text{每份權利之權證數目}}$				
行使價	25.880 港元	128.880港元	16.000港元	38.380港元	34.380港元
平均價 <sup>1</sup> (適用於各系列)	一股股份於每個估值日的收市價的算術平均值				
權利	1 股股份	1 股股份	1 股股份	1 股股份	1 股股份
每份權利之權證數目	10 份權證	50 份權證	10 份權證	10 份權證	10 份權證
與權證相關的股份數目上限	6,000,000 股股份	1,400,000 股股份	4,000,000 股股份	7,000,000 股股份	7,000,000 股股份
推出日 (適用於各系列)	2021年1月14日				
發行日 (適用於各系列)	2021年1月18日				
上市日 <sup>2</sup> (適用於各系列)	2021年1月19日				
估值日 <sup>3</sup> (適用於各系列)	緊接到期日前的五個營業日各日				
到期日 <sup>4</sup>	2021年9月30日	2021年7月19日	2021年7月19日	2021年7月19日	2021年7月19日
結算日 (適用於各系列)	(i)到期日；或(ii)根據細則釐定平均價當日（以較後者為準）後第三個中央結算系統結算日				
結算貨幣	港元	港元	港元	港元	港元
引伸波幅 <sup>5</sup>	59.70%	83.78%	87.43%	79.72%	79.47%
實際槓桿比率 <sup>5</sup>	3.54x	3.14x	2.79x	3.30x	3.10x
槓桿比率 <sup>5</sup>	8.42x	7.57x	5.43x	8.28x	6.55x
溢價 <sup>5</sup>	34.82%	49.37%	36.23%	48.42%	37.41%

- 1 由聯交所每日報價列表得出，但可對該等收市價作出必要的任何調整，以反映產品細則第4條所列的任何事件(如資本化、供股、分派或類似事件)。
- 2 在推出日與預定上市日（不包括該兩日）之間的期間內，如在任何營業日因任何惡劣天氣而導致聯交所(i) 整日停市；或(ii) 當日早於一般收市時間收市，則上市日將被延遲（毋須作任何進一步的通知或公佈），致使在推出日與延遲上市日（不包括該兩日）之間有兩個營業日不受上述發生的事件影響。
- 3 在發生市場中斷事件的情況下可能予以押後，惟估值日不可與到期日重疊或遲於到期日。詳見產品細則 1。
- 4 倘該日為星期六、星期日或香港公眾假期，則為緊隨並非星期六、星期日或香港公眾假期的日子。
- 5 有關數據或會於權證的有效期內波動，亦未必可與其他衍生權證發行機構提供的類似資料作比較。每間發行機構可能採用不同的計價模式。

## 重要資料

權證為涉及衍生工具的上市結構性產品。除非閣下完全了解及願意承擔權證所涉的風險，否則切勿投資權證。

### 閣下投資權證前應閱覽甚麼文件？

本文件必須與我們於2020年4月14日刊發的基本上市文件（「基本上市文件」）（經其任何增編所補充）（統稱「上市文件」）一併閱讀，尤其是我們的基本上市文件所載「結構性產品的一般細則」（「一般細則」）一節及「單一股份認購／認沽權證（現金結算）的產品細則」（「產品細則」，並與「一般細則」一併統稱為「細則」）一節。本文件（與我們的基本上市文件及「產品概要」一節所述的各份增編一併閱讀時）於本文件日期為準。閣下應仔細閱讀上市文件所載的風險因素。閣下在決定投資權證前，亦應考慮閣下的財政狀況及投資目標。我們不能向閣下提供投資建議。閣下在投資權證前必須確定權證是否符合閣下的投資需要。

### 權證是否有任何擔保或抵押？

無。我們於權證項下的責任並無獲任何第三方擔保，亦無以我們的任何資產或其他抵押品作抵押。當閣下購買我們的權證時，閣下所倚賴的是我們而非任何其他人士的信譽。倘若我們無力償債或未能履行我們於權證項下的責任，則閣下僅可以發行人的無抵押債權人身份提出申索。在此情況下，閣下可能無法收回有關權證的部份或全部應收款項（如有）。

### 發行人的信貸評級是甚麼？

發行人的長期信貸評級如下：

評級機構	於推出日的評級
Moody's Deutschland GmbH	Aa3 (穩定展望)
S&P Global Ratings Europe Limited	A+ (穩定展望)

評級機構一般會向被其評級的公司收取費用。在評估我們的信譽時，閣下不應只倚賴我們的信貸評級，因為：

- 信貸評級並非買入、出售或持有權證的推薦意見；
- 公司的信貸評級可能涉及難以量化的因素，例如市場競爭、新產品及市場的成敗以及管理能力；
- 高信貸評級未必表示低風險。我們於推出日的信貸評級僅供參考。倘若我們的評級被調低，權證的價值可能因而下跌；
- 信貸評級並非權證的流動性或波動性的指標；及
- 如發行人的信貸質素下降，信貸評級可能被調低。

權證並無評級。發行人的信貸評級及信貸評級展望或會按各評級機構的全權酌情決定隨時更改或撤回。閣下應利用所得的公開資料自行研究，以不時取得有關發行人的評級及展望的最新資料。

### 發行人是否受規則第15A.13(2)條所指的香港金融管理局或規則第15A.13 (3) 條所指的證券及期貨事務監察委員會規管？

本公司為註冊機構，受香港金融管理局監管。本公司亦受（其中包括）Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA) 監管。

### 發行人是否涉及任何訴訟？

除上市文件所述者外，本公司及本公司的聯屬公司並無涉及任何對發行權證而言屬重大的訴訟、索償或仲裁程序。而就本公司所知，並無任何針對本公司或本公司的聯屬公司或待決的重大程序或索償。

### 我們的財政狀況自上個財政年度完結以來有否改變？

除我們於2020年9月2日刊發的基本上市文件的增編（「增編」）及我們的基本上市文件第4頁中「我們的財政狀況自上個財政年結日以來有否改變？」一段所述者外，自2019年12月31日以來，本公司的財務狀況並無重大不利變動。

## 產品概要

權證為涉及衍生工具的上市結構性產品。本概要向閣下提供有關權證的主要資料。閣下不應單憑本概要所載資料而投資權證。閣下在決定是否投資前，應閱讀並了解本文件的餘下章節，以及其他上市文件。

### 權證概覽

- **何謂衍生權證？**

衍生權證是一項給予持有人權利，於到期日或之前按稱為行使價的預設價格「購買」或「出售」掛鈎資產的工具。投資衍生權證並無給予閣下於掛鈎資產的任何權利。衍生權證的價格一般相當於掛鈎資產價格的一部分，並可為閣下提供槓桿回報。相反地，亦可能擴大閣下的損失。

認購權證乃為認為掛鈎資產的價格將於權證有效期內上升的投資者而設。

認沽權證乃為認為掛鈎資產的價格將於權證有效期內下跌的投資者而設。

- **閣下如何及何時可取回閣下的投資？**

權證為與掛鈎股份掛鈎的歐式現金結算衍生權證。歐式權證僅可於到期日行使。當權證獲行使時，持有人有權根據上市文件所述的條款及細則獲得一筆稱為「現金結算款」（經扣除任何行使費用（定義見下文「權證有哪些費用及收費？」分節「行使費用」一段））的現金款項。倘若現金結算款等於或低於行使費用，則閣下將損失閣下於權證的所有投資。

- **權證如何運作？**

權證於到期時的潛在回報乃參考掛鈎股份的行使價與平均價的差額計算。

倘掛鈎股份的平均價高於行使價，則認購權證將於到期時自動行使，而持有人無需交付任何行使通知。平均價越高於行使價，到期時的收益將越高。倘平均價等於或低於行使價，閣下將損失閣下於認購權證的所有投資。

倘掛鈎股份的平均價低於行使價，則認沽權證將於到期時自動行使，而持有人無需交付任何行使通知。平均價越低於行使價，到期時的收益將越高。倘平均價等於或高於行使價，閣下將損失閣下於認沽權證的所有投資。

- **閣下於到期日前可否出售權證？**

可以。我們已申請將權證於聯交所上市及買賣。我們已作出一切所需安排以便權證獲納入中央結算及交收系統（「中央結算系統」）。權證須待取得上市批准後方可發行。由上市日起至權證的最後交易日止（包括首尾兩日），閣下可於聯交所買賣權證。權證的最後交易日與到期日之間應有三個中央結算系統結算日。概無申請將權證於任何其他證券交易所上市。

權證僅可按買賣單位（或其完整倍數）轉讓。若於聯交所轉讓權證，目前須於有關轉讓後不遲於兩個中央結算系統結算日進行交收。

流通量提供者將提供買入及 / 或賣出價為權證建立市場。參見下文「流通量」一節。

- **閣下的最高損失是甚麼？**

權證的最高損失將為閣下的全部投資金額加任何交易成本。

- **哪些因素釐定衍生權證的價格？**

衍生權證的價格一般視乎掛鈎資產（即權證的掛鈎股份）的價格而定。然而，於衍生權證整段有效期內，其價格將受多項因素影響，其中包括：

- 衍生權證的行使價；
- 掛鈎資產的價值及價格波幅（即掛鈎資產價格隨時間波動的量度單位）；
- 到期前剩餘時間：一般而言，衍生權證尚餘有效期越長，其價值將越高；
- 中期利率及掛鈎資產的預期股息分派或其他分派；
- 掛鈎資產的流通量；
- 衍生權證的供求；
- 我們的相關交易成本；及
- 衍生權證發行人的信譽。

由於衍生權證的價格不僅受掛鈎資產的價格所影響，故此衍生權證的價格變動未必與掛鈎資產的價格變動成比例，甚至可能背道而馳。例如：

- 若掛鈎資產的價格上升（就認購權證而言）或下跌（就認沽權證而言）但掛鈎資產的價格的波幅下跌，權證的價格或會下跌；
- 若權證處於極價外時（如當公平市值低於0.01港元時），權證的價格未必會受掛鈎資產的價格的任何上升（就認購權證而言）或下跌（就認沽權證而言）所影響；
- 若一系列權證的市場流通量偏高，權證的供求情況或會較掛鈎資產的價格對權證價格的影響更大；及 / 或
- 時間值下跌或會抵銷掛鈎資產的價格的任何上升（就認購權證而言）或下跌（就認沽權證而言），尤其當權證越接近到期時，其時間值會下跌得越快。

#### 投資權證的風險

閣下必須閱讀本文件「主要風險因素」一節，以及我們的基本上市文件所載的風險因素。閣下在作出投資決定時應一併考慮所有此等因素。

#### 流通量

##### • 如何聯絡流通量提供者提供報價？

流通量提供者： *Credit Suisse Securities (Hong Kong) Limited*

地址： 香港九龍柯士甸道西1號環球貿易廣場88樓

電話號碼： (852) 2101 6619

流通量提供者受聯交所及證券及期貨事務監察委員會規管。其為發行人的聯屬公司，並將於提供報價方面擔任我們的代理人。閣下可按上文所述電話號碼致電流通量提供者要求提供報價。

- **流通量提供者回應報價最長需時多久？** 流通量提供者將於10分鐘內回應報價，而報價將顯示於聯交所有關權證的交易版面上。
- **買入與賣出價之間的最大差價：** 20價位
- **提供流通量的最少權證數量：** 20個買賣單位
- **在何種情況下流通量提供者並無責任提供流通量？**

流通量提供者在若干情況下並無責任提供流通量。該等情況包括：

- (i) 於交易日每個上午交易時段的首五分鐘或於首次開始交易後的首五分鐘；
- (ii) 開市前時段或收市競價交易時段（如適用）或聯交所指定的任何其他情況；
- (iii) 當權證或掛鈎股份因任何原因暫停交易；
- (iv) 當並無權證可供莊家活動進行時。在此情況下，流通量提供者須繼續提供買入價。我們或我們的任何聯屬公司以受信人或代理人身份持有的權證並非可供進行莊家活動的權證；
- (v) 當出現流通量提供者控制以外的運作及技術問題，導致流通量提供者提供流通量的能力受阻時；
- (vi) 若掛鈎股份或股票市場於短時間內出現異常價格變動及高波幅水平，導致嚴重影響流通量提供者尋求對沖或將現有對沖平倉的能力；或
- (vii) 若權證的理論價值低於0.01港元。倘流通量提供者選擇在此情況下提供流通量，將同時提供買入及賣出價。

有關當流通量提供者未能提供流通量時的主要風險的進一步資料，閣下應閱讀「主要風險因素」一節「二級市場流通量可能有限」分節。

## 閣下如何取得進一步資料？

- **有關掛鈎公司及掛鈎股份的資料**

閣下可瀏覽聯交所網站 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk) 或（如適用）下列掛鈎公司的網站以取得有關掛鈎股份的資料（包括掛鈎公司的財務報表）：

掛鈎公司	網站
------	----

中信建投證券股份有限公司	<a href="http://www.csc108.com">http://www.csc108.com</a>
--------------	---

華泰證券股份有限公司	<a href="http://www.htsc.com.cn">http://www.htsc.com.cn</a>
------------	---

創科實業有限公司	<a href="http://www.ttigroup.com">http://www.ttigroup.com</a>
----------	---

株洲中車時代電氣股份有限公司	<a href="http://www.timeselectric.cn">http://www.timeselectric.cn</a>
----------------	---

中國中車股份有限公司	<a href="http://www.crrcgc.cc">http://www.crrcgc.cc</a>
------------	---

濰柴動力股份有限公司	<a href="http://www.weichai.com">http://www.weichai.com</a>
------------	---

信達生物製藥	<a href="http://www.innoventbio.com">http://www.innoventbio.com</a>
--------	---

愛康醫療控股有限公司	<a href="http://www.ak-medical.net">http://www.ak-medical.net</a>
------------	---

中芯國際集成電路製造有限公司	<a href="http://www.smics.com/">http://www.smics.com/</a>
----------------	---

- **權證發行後有關權證的資料**

閣下可瀏覽聯交所網站 [http://www.hkex.com.hk/products/securities/derivative-warrants?sc\\_lang=zh-HK](http://www.hkex.com.hk/products/securities/derivative-warrants?sc_lang=zh-HK) 或我們的網站 [http://warrants-hk.credit-suisse.com/home\\_c.cgi](http://warrants-hk.credit-suisse.com/home_c.cgi) 以取得有關權證的資料或我們或聯交所就權證所發出的任何通知。

- **有關我們的資料**

閣下應參閱本文件「有關我們的更新資料」一節。閣下可瀏覽 [www.credit-suisse.com](http://www.credit-suisse.com) 以取得有關我們的一般公司資料。

我們已於本文件載入有關網站的提述，以指明如何可取得進一步資料。於該等網站顯示的資料並不構成上市文件的一部分。我們概不就於該等網站顯示的資料的準確性或完整性承擔任何責任。閣下應自行作出盡職審查（包括但不限於網上搜尋），以確保閣下在檢視的是最新資料。

## 權證有哪些費用及收費？

- **交易費用及徵費**

就於聯交所進行的每項交易而言，聯交所收取0.005%的交易費，而證券及期貨事務監察委員會則收取0.0027%的交易徵費。該等費用須按權證的代價價值計算，由買賣雙方自行支付。現時暫停徵收投資者賠償基金的徵費。

- **行使費用**

閣下有責任支付任何行使費用。行使費用指就行使權證所產生的任何收費或開支（包括任何稅項或稅款）。任何行使費用將自現金結算款（如有）扣除。倘若現金結算款等於或低於行使費用，則毋須支付任何款項。於本文件日期，毋須就現金結算權證（包括權證）支付任何行使費用。

- **印花稅**

於香港轉讓現金結算權證（包括權證）現時毋須支付任何印花稅。

閣下謹請注意，任何交易成本將減少閣下的盈利或增加閣下於權證的投資損失。

## 權證的法定形式是甚麼？

各系列權證將由一份以香港中央結算（代理人）有限公司（其為權證的唯一法定擁有人）的名義登記的總額證書代表。我們將不會就權證發出正式證書。閣下可安排閣下的經紀代表閣下於證券賬戶內持有權證；或如閣下擁有中央結算系統投資者戶口持有人的證券戶口，閣下可安排以該戶口持有權證。閣下將須倚賴中央結算系統的記錄及／或閣下自經紀收取的結單，作為閣下於權證的實益權益的憑證。

### 我們可否調整權證的條款或提早終止權證？

當發生若干事件（包括但不限於公司進行供股、發行紅股或作出現金分派、掛鈎股份的拆細或合併或影響公司的重組事項），我們有權調整權證的條款及細則。然而，我們無責任就影響掛鈎股份的每項事件調整權證的條款及細則。

倘若我們(i)因法律變動而導致我們履行於權證項下的責任變得非法或不可行，或(ii)因法律變動事件而令我們維持權證的對沖安排變得非法或不可行，則我們可提早終止權證。在此情況下，我們應付的款項（如有）將為權證的公平市值減去按我們所釐定將任何有關對沖安排平倉的成本，而有關款項或會大幅低於閣下的最初投資，甚至可能是零。

有關調整或提早終止事宜的詳情，請參閱一般細則8及產品細則4及6。該等事件可能對閣下的投資有負面影響，而閣下或會蒙受損失。

### 權證的交收方式

倘現金結算款為正數，則權證將於到期日以買賣單位的完整倍數自動行使。倘現金結算款為零或負數，或等於或低於行使費用，則閣下將損失閣下的所有投資。

我們將在不遲於結算日以結算貨幣向香港中央結算（代理人）有限公司（作為權證的登記持有人）交付一筆相等於現金結算款（經扣除任何行使費用（如有））的現金款項，然後香港中央結算（代理人）有限公司會將該款項分派予閣下的經紀（及如適用，其託管人）的證券戶口或閣下的中央結算系統投資者戶口持有人的證券戶口（視情況而定）。閣下或須倚賴閣下的經紀（及如適用，其託管人）以確保現金結算款（如有）已存入閣下於閣下的經紀所設立的戶口。我們一經向經營中央結算系統的香港中央結算（代理人）有限公司付款，即使中央結算系統或閣下的經紀（及如適用，其託管人）並無向閣下轉賬閣下所佔的付款，或延遲轉賬該付款，就該付款而言，閣下對我們再無任何權利。

倘於結算日發生結算中斷事件，或會延遲支付現金結算款（如有），而我們亦因此未能於該日透過中央結算系統交付有關款項。有關進一步資料，參見產品細則3。

### 閣下可在何處查閱權證的相關文件？

直至到期日止，以下文件可於平日（星期六、星期日及假期除外）的一般營業時間於香港九龍柯士甸道西1號環球貿易廣場88樓查閱：

- 各上市文件（分別備有英文及中文版本），包括：
  - 本文件
  - 我們的基本上市文件
  - 增編
- 我們及Credit Suisse Group AG的最近期經審核綜合財務報表及任何中期或季度財務報表；及
- 本公司的基本上市文件所述本公司核數師的同意函件。

各上市文件亦可於香港交易所披露易網站 ([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)) 以及本公司網站 [http://warrants-hk.credit-suisse.com/home\\_c.cgi](http://warrants-hk.credit-suisse.com/home_c.cgi) 瀏覽。The Listing Documents are also available on the website of the HKEX at [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) and our website at [http://warrants-hk.credit-suisse.com/en/home\\_e.cgi](http://warrants-hk.credit-suisse.com/en/home_e.cgi).

### 權證於上市日前會否進行任何買賣？

權證有可能於上市日前進行買賣。倘若我們或我們的任何附屬公司或聯營公司自推出日起至上市日前進行任何權證買賣，我們將於上市日前向聯交所匯報該等買賣，而有關報告將於聯交所網站刊出。

### 核數師是否同意於上市文件載入其報告？

我們的核數師（「核數師」）已發出且並無撤回日期為2020年4月14日的同意書，同意按現行的形式及內容在我們的基本上市文件轉載其於2020年3月25日發出的報告，及/或引述其名稱。核數師的報告並非專為載入我們的基本上市文件而編製。核數師並無擁有我們或我們集團的任何成員公司的股份，亦無權利（無論可依法執行與否）認購或提名他人認購我們或我們集團的任何成員公司的任何證券。

### 授權發行權證

權證已於2009年7月7日經我們的董事會批准發行。



**銷售限制**

權證並無亦不會根據1933年美國證券法（經修訂）（「證券法」）登記，故此在任何時間不會在美國境內直接或間接發售、出售、交付或交易，亦不會向任何美國人士（定義見證券法）或代其或為其利益直接或間接發售、出售、交付或交易。

發售或轉讓權證亦受我們的基本上市文件所指定的銷售限制所規限。

**用語及差異**

除另有所指外，本文件的用語具有細則所載的涵義。本文件與我們的基本上市文件如有任何歧義，概以本文件為準。

## 主要風險因素

閣下必須連同我們的基本上市文件所載的風險因素一併閱讀以下主要風險因素。以下主要風險因素並不一定涵蓋與權證有關的所有風險。閣下對權證如有任何問題或疑問，閣下應徵求獨立專業意見。

### 無抵押結構性產品

權證並無以我們的任何資產或任何抵押品作抵押。

### 信譽風險

如閣下購買權證，閣下是倚賴我們而非任何其他人士的信譽。倘若我們無力償債或未能履行我們於權證項下的責任，則不論掛鈎股份的表現如何，閣下僅可以我們的無抵押債權人身份提出申索，且可能無法收回有關權證的全部或部份應收款項(如有)。根據權證的條款，閣下對公司並無任何權利。

### 權證並非保本且於到期時可能毫無價值

雖然權證的成本可能相當於掛鈎股份價值的一部分，但權證的價格變動可能較掛鈎股份的價格變動更迅速。基於權證既有的槓桿特點，掛鈎股份的價格的輕微變動或會導致權證的價格出現重大變動。

有別於股票，權證的年期有限並將於到期日到期。在最壞的情況下，權證或會於到期時變得毫無價值，而閣下將損失所有投資。衍生權證只適合願意承擔可能損失其所有投資的風險的具經驗投資者。

### 權證可能會波動

權證的價格可急升亦可急跌。閣下於買賣權證前應仔細考慮(其中包括)下列因素：

- (i) 權證當時的買賣價；
- (ii) 權證的行使價；
- (iii) 掛鈎股份的價值及價格波幅；
- (iv) 到期前剩餘時間；
- (v) 現金結算款的可能範圍；
- (vi) 中期利率及掛鈎股份的預期股息分派或其他分派；
- (vii) 掛鈎股份的流通量；
- (viii) 相關交易成本(包括行使費用(如有))；
- (ix) 權證的供求；及
- (x) 發行人的信譽。

除掛鈎股份的買賣價外，權證的價格亦可能受所有此等因素影響。因此，權證的價格變動未必與掛鈎股份的價格變動成比例，甚至可能背道而馳。閣下在作出投資決定時應一併考慮所有此等因素。

### 時間耗損

在所有其他因素均相同的情況下，權證的價值有可能隨時間而遞減。因此，權證不應被視為長線投資產品。

### 有別於投資掛鈎股份

投資權證有別於投資掛鈎股份。於權證的整段有效期內，閣下對掛鈎股份並無任何權利。掛鈎股份的價格變動未必導致權證的市值出現相應變動，尤其當權證的理論價值等於或低於0.01港元時。倘若閣下有意購買權證以對沖閣下有關掛鈎股份的風險，則閣下於掛鈎股份及權證的投資均有可能蒙受損失。

### 暫停買賣

倘掛鈎股份暫停於聯交所買賣，則權證將暫停買賣一段相若期間。如延長暫停買賣期間，則權證的價格或會因該延長暫停買賣而產生的時間耗損而有重大影響，並可能在恢復買賣時出現大幅波動，對閣下的投資有不利影響。

### 二級市場流通量可能有限

流通量提供者可能是權證的唯一市場參與者，因此，權證的二級市場流通量可能有限。二級市場流通量越少，閣下越難以在到期前變現權證的價值。

謹請閣下注意，流通量提供者未必可在出現阻礙其提供流通量的運作及技術問題時提供流通量。即使流通量提供者可於該等情況提供流通量，但其提供流通量的表現或會受不利影響。例如：

- (i) 流通量提供者所報的買入與賣出價之間的差價或會遠超於其一般水平；
- (ii) 流通量提供者所提供的流通量數目或會遠低於其一般水平；及/或
- (iii) 流通量提供者回應報價的所需時間或會大幅長於其一般水平。

### 與調整有關的風險

當發生若干事件(包括但不限於公司進行供股、發行紅股或作出現金分派、掛鈎股份的拆細或合併或影響公司的重組事項)，我們有權調整權證的條款及細則。然而，我們無責任就影響掛鈎股份的每項事件調整權證的條款及細則。任何調整或不作出任何調整的決定或會對權證的價值造成不利影響。有關調整的詳情，請參閱產品細則4及6。

### 可能提早終止

倘若公司清盤，權證將會失效且不再具任何效力。此外，倘若我們(i)因法律變動事件而導致我們履行於權證項下的責任變得非法或不可行，或(ii)因法律變動事件而令我們維持權證的對沖安排變得非法或不可行，則我們或會提早終止權證。在此情況下，我們應付的款項(如有)將為權證的公平市值減去按我們所釐定將任何有關對沖安排平倉的成本，而有關款項或會大幅低於閣下的最初投資，甚至可能是零。有關我們提早終止的權利的詳情，請參閱一般細則8及產品細則5。

### 權證的行使與結算之間存在時差

權證的行使與支付現金結算款（經扣除行使費用（如有））之間存在時差。透過中央結算系統以電子方式交收或付款或會出現延誤。

### 利益衝突

我們及我們的附屬公司及聯屬公司均從事各類商業及投資銀行、經紀、基金管理、對沖、投資及其他活動，並且可能管有有關公司及／或掛鈎股份的重要資料，或刊發或更新有關公司及／或掛鈎股份的研究報告。該等活動、資料及／或研究報告或會涉及或影響公司及／或掛鈎股份，且或會引致對閣下不利的後果或就發行權證構成利益衝突。我們並無責任披露該等資料，且或會在無需考慮權證的發行的情況下，刊發研究報告及從事任何該等活動。

在我們的日常業務過程中，我們及我們的附屬公司及聯屬公司或會就其本身或就我們客戶的利益進行交易，並可能就公司及／掛鈎股份或有關衍生工具訂立一項或多項交易。此舉或會間接影響閣下的利益。

### 並無直接合約權利

權證以總額登記方式發行，並於中央結算系統內持有。閣下將不會收取任何正式證書，而閣下的名稱將不會記入權證的登記冊內。閣下於權證的權益的憑證及最終支付現金結算款（經扣除行使費用（如有））的效率均受中央結算系統規則所規限。閣下將需倚賴閣下的經紀（或（如適用）其直接或間接託管人）及閣下自其收取的結算書，作為閣下於權證的權益的憑證。閣下對我們並無任何直接合約權利。為保障閣下作為權證投資者的權利，閣下將需倚賴閣下的經紀（及（如適用）其直接或間接託管人）代表閣下採取行動。倘閣下的經紀或（如適用）其直接或間接託管人：

- (i) 未能根據閣下的指示採取行動；
- (ii) 無力償債；或
- (iii) 未能履行其責任，

則閣下將需在向我們提出申索的權利前，根據閣下與閣下的經紀之間的安排條款先向閣下的經紀採取行動，以確立閣下於權證的權益。閣下在採取該等法律程序時或會遇到困難。此乃複雜的法律範疇，有關進一步資料，閣下應尋求獨立法律意見。

### 閣下不應僅倚賴上市文件作為投資決定的唯一準則

上市文件並無考慮到閣下的投資目標、財政狀況或特定需要。上市文件內的任何內容均不應視為我們或我們聯屬公司於投資權證或掛鈎股份的建議。

### 金融機構（處置機制）條例

金融機構（處置機制）條例（香港法例第628章）（「FIRO」）於二零一六年六月獲得香港立法會通過。FIRO（第8部、第192條及第15部第10分部除外）已於二零一七年七月七日起生效。

FIRO旨在為金融機構設立一個有序處置的機制，以避免或減輕對香港金融體系穩定和有效運作（包括繼續履行重要的金融職能）所構成的風險。FIRO旨在向相關處置機制當局賦予和及時與有序處置有關的各種權力，以使出現經營困境的金融機構能夠穩定並具延續性。具體而言，預期在符合某些保障措施的情況下，有關處置機制當局將獲賦予權力，以影響債權人於處置時收取的合約性權利及財產性權利以及付款（包括任何付款的優先順序），包括但不限於對出現經營困境的金融機構的全部或部分負債進行撇帳，或將有關全部或部分負債轉換為權益。

作為受香港金融管理局規管的認可機構，Credit Suisse AG須受FIRO規管及約束。有關處置機制當局根據FIRO對Credit Suisse AG行使任何處置權力時，或會對權證的價值造成重大不利影響，因而閣下或不能收回所有或部分權證到期款項。

### 我們並非集團的最終控股公司

我們並非我們所屬集團的最終控股公司。我們所屬集團的最終控股公司為瑞信集團(Credit Suisse Group AG)。

## 有關我們的更新資料

1. 於 2020 年 10 月 8 日，Credit Suisse Group AG 及 Credit Suisse AG 向美國證券交易委員會提交了一份表格 6-K，其中載有就反映新分部申報架構及管理層責任的歷史財務資料以及若干計算及分配的最新資料而刊發的簡報。謹請閣下參閱本文件附件 A 日期為 2020 年 10 月 8 日的表格 6-K 全文。
2. 於 2020 年 10 月 29 日，Credit Suisse Group AG 及 Credit Suisse AG 向美國證券交易委員會提交了一份表格 6-K，其中載有 Credit Suisse AG (銀行) 二零二零年第三季財務報告。謹請閣下參閱本文件附件 B 日期為 2020 年 10 月 29 日的表格 6-K 的摘錄。有關財務報告的其他資料，謹請閣下於本公司網站 [www.credit-suisse.com](http://www.credit-suisse.com) 查閱日期為 2020 年 10 月 29 日的表格 6-K 全文。
3. 於 2020 年 11 月 24 日，Credit Suisse Group AG 及 Credit Suisse AG 向美國證券交易委員會提交了一份表格 6-K，其中載有有關 Credit Suisse Group AG 及 Credit Suisse AG 於 York Capital Management 權益估值的減值的新聞稿。謹請閣下參閱本文件附件 C 日期為 2020 年 11 月 24 日的表格 6-K 全文。
4. 於 2020 年 12 月 1 日，Credit Suisse Group AG 及 Credit Suisse AG 向美國證券交易委員會提交了一份表格 6-K，其中載有有關 Credit Suisse Group AG 董事會主席繼任的新聞稿。謹請閣下參閱本文件附件 D 日期為 2020 年 12 月 1 日的表格 6-K 全文。
5. 於 2020 年 12 月 1 日，Credit Suisse Group AG 及 Credit Suisse AG 向美國證券交易委員會提交了一份表格 6-K，其中載有有關美國住宅按揭抵押證券 (RMBS) 遺留案件最新資訊的新聞稿。謹請閣下參閱本文件附件 E 日期為 2020 年 12 月 1 日的表格 6-K 全文。
6. 於 2020 年 12 月 15 日，Credit Suisse Group AG 及 Credit Suisse AG 向美國證券交易委員會提交了一份表格 6-K，其中載有有關 2020 年投資者日的新聞稿。有關新聞稿的其他資料，謹請閣下參閱本文件附件 F 日期為 2020 年 12 月 15 日的表格 6-K 全文。
7. 於 2021 年 1 月 8 日，Credit Suisse Group AG 及 Credit Suisse AG 向美國證券交易委員會提交了一份表格 6-K，其中載有有關與 RMBS 相關的撥備及 2020 年第四季財務表現的新聞稿。有關新聞稿的其他資料，謹請閣下於本公司網站 [www.credit-suisse.com](http://www.credit-suisse.com) 查閱日期為 2021 年 1 月 8 日的表格 6-K 全文。

附件A  
**CREDIT SUISSE GROUP AG 及 CREDIT SUISSE AG**  
呈交美國證券交易委員會的表格6-K

本表格6-K如下文所述於2020年10月8日呈交美國證券交易委員會。

---

美國  
證券交易委員會  
華盛頓哥倫比亞特區20549

---

表格6-K

---

根據一九三四年證券交易法  
第13a-16條或15d-16條規定提交的外國私人發行人報告

二零二零年十月八日

委員會檔案編號001-15244

**CREDIT SUISSE GROUP AG**

(登記人的英文譯名)

Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland  
(行政總部地址)

---

委員會檔案編號001-33434

**CREDIT SUISSE AG**

(登記人的英文譯名)

Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland  
(行政總部地址)

---

請標明登記人現時或日後將以表格20-F或表格40-F封面提交年報。

表格20-F

表格40-F

請標明登記人是否依照規例S-T第101(b)(1)條許可以硬本提交表格6-K：

註：規例S-T第101(b)(1)條規定，只有在純粹提供隨附的年報予證券持有人的情況下，方可以硬本提交表格6-K。

請標明登記人是否依照規例S-T第101(b)(7)條許可以硬本提交表格6-K：

註：規例S-T第101(b)(7)條規定，只有在下列情況下方可以硬本提交表格6-K：登記人外國私人發行人提交其根據登記人註冊成立、作為本籍或合法組成的司法權區（登記人的「所在國」）的法律，或根據登記人證券買賣的所在國交易所規則必須提交及公開的報告或其他文件，而該報告或其他文件並非新聞稿，毋須亦從未派發予登記人的證券持有人，及（如其討論事項重大）已規定以表格6-K提交或另行提交委員會於EDGAR存檔。

---

---

Credit Suisse Group AG及Credit Suisse AG表格6-K中的本報告內「有關新申報架構下歷史財務資料的簡報」第2至4張、第8張及第10至11張投影片以提述方式載入表格F-3的註冊聲明(檔案編號333-238458)及表格S-8的註冊聲明(檔案編號333-101259、檔案編號333-208152及檔案編號333-217856)。

---

# Credit Suisse

## 有關新申報架構下歷史 財務資料的簡報



財務總監 David Mathers

二零二零年十月八日

CREDIT SUISSE 

---



# 免責聲明(1/2)

本簡報材料並不旨在提供 閣下可能需要考慮的所有資料。本簡報材料不應被賴以作為獨立判斷的依據，亦不應被用作代替行使獨立判斷。

## 有關前瞻性陳述的警告聲明

本簡報載有存在固有風險及不明朗因素的前瞻性陳述，而我們未必能實現我們在前瞻性陳述中所述或暗示的預計、預測、展望及其他結果。我們在該等前瞻性陳述所述的計劃、指標、目標、預期、估計及意向(包括我們於表格20-F的截至二零一九年十二月三十一日止財政年度年報內「風險因素」、我們於二零二零年五月七日發佈的二零二零年第一季財務報告內「Credit Suisse – 風險因素」，以及我們於二零二零年七月三十日發佈並提呈美國證券交易委員會的二零二零年第二季財務報告內「有關前瞻性資料的警告聲明」)以及於其他公開呈報資料及新聞稿中所識別者)，均可受若干重大因素所影響而出現截然不同的結果。我們不擬更新此等前瞻性陳述。

具體而言，詞語「估計」、「說明」、「抱負」、「目的」、「展望」及「目標」不擬視作指標或預測，亦不應被視為主要表現指標。所有有關估計、說明、抱負、目的、展望及目標涉及大量固有風險、假設及不明朗因素，其中不少屬於完全在我們的控制範圍以外。此等風險、假設及不明朗因素包括(但不限於)整體市場情況、市場波動、利率波動及水平、全球及地區經濟狀況、因COVID-19大流行病所帶來的挑戰及不明朗因素、政治不明朗因素、稅務政策變動、監管變動、客戶活動水平因任何前述及其他因素而變動。因此，不應就任何目的對此資料加以依賴。我們不擬更新此等估計、說明、抱負、目的、展望或目標。

## 有關呈列目的及基準的聲明

本簡報旨在提供一份反映於二零二零年七月三十日宣佈的新部門申報架構及管理層責任的先前已公佈歷史財務資料的初步未經審核重列，以及有關若干計算及分配的最新資料。本簡報內的經重列歷史財務資料未經我們的獨立註冊會計師審閱，仍然屬初步性質，並有待發佈二零二零年第三季財務報告(預定為二零二零年十月二十九日)後進一步審閱，以及待發佈二零二零年年報後審核。管理層於編製本簡報時作出會影響所呈列數目的估計及假設。實際結果可能有別。年化數目並未計及經營業績、季節性因素及其他因素的變化，未必對實際全年業績具指標作用。本簡報內的數字亦可能經約整調整。所有意見及觀點均構成截至撰寫日期所作出的判斷，而並無考慮讀者可能接收或取得資料的日期。此資料可隨時更改而毋須作出通知，而我們亦不擬更新此資料。

## 我們未必能實現我們的策略性措施的效益

我們未必能實現我們的策略性措施的所有預期效益。我們控制範圍以外的因素，包括但不限於市場及經濟狀況(包括宏觀經濟以及其他挑戰及不明朗因素，例如，因COVID-19大流行病所引致者)、法律、規則或法規的變動以及我們的公開呈報資料所討論的其他挑戰均會限制我們實現此等措施的部分或全部預期效益的能力。

## 有關非GAAP財務計量的聲明

本簡報亦包含非GAAP財務計量，包括經調整業績以及監管資本回報及有形權益回報(按有形股東權益計算)。該等非GAAP財務計量與美國GAAP下的最直接可資比較計量對賬所需的資料載於本簡報附件，有關附件亦可於我們的網站[www.credit-suisse.com](http://www.credit-suisse.com)內查閱。

我們的估計、抱負、目的及指標通常包括屬於非GAAP財務計量的指標且未經審核。估計、抱負、目的及指標與最接近GAAP計量的對賬必須在合理努力的情況下方可獲得。經調整業績不包括商譽減值、重大訴訟撥備、房地產收益及我們在已申報業績中包含的其他收益及開支項目，而上述各項按預期基準無法獲得。有形權益回報乃按有形股東權益(為非GAAP財務計量，亦稱有形賬面值)計算，方法是從我們的資產負債表所列股東權益總額中扣除商譽及其他無形資產，而兩者按預期基準無法獲得。監管資本回報(為非GAAP財務計量)根據除稅後收入/(虧損)計算，假設稅率為25%，並根據平均RWA的10%與平均槓桿風險承擔的3.5%兩者的平均值分配資本；此項計算的必要組成部分按預期基準無法獲得。該等估計、抱負、目的及指標的計算方式與我們編製財務報表所採用的會計政策一致。

## 免責聲明(2/2)

### 有關資本、流動資金及槓桿的聲明

Credit Suisse 須遵守於瑞士實施的巴塞爾III框架以及有關系統性重要銀行的瑞士法例及法規(瑞士規定)，包括就面對無力償債威脅時為維持系統相關作用而設的應急計劃的資本、流動資金、槓桿及高風險承擔規定及規則。Credit Suisse 已採用由巴塞爾銀行監管委員會(BCBS)頒佈並由Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA在瑞士實施的國際結算銀行(BIS)槓桿比率框架。

本簡報所載對分階段落實及對應的提述指巴塞爾III資本規定及瑞士規定。分階段落實反映於二零一四年至二零一八年的五年期內(每年20%)分階段落實商譽、其他無形資產及其他資本扣減(如若干遞延稅項資產)，以及分階段取消有關退休金計劃會計處理的調整。於二零一三年至二零二二年，分階段減持若干資本工具。對應基準假設全面分階段落實商譽及其他無形資產以及其他監管調整，以及分階段減持若干資本工具。

除非另有註明，否則槓桿風險承擔乃基於BIS槓桿比率框架計算，並包含期末資產負債表資產及所規定的監管調整。一級槓桿比率及CET1槓桿比率的計算方法分別為將BIS一級資本及CET1資本除以期末槓桿風險承擔。瑞士槓桿比率按相同期末基準以BIS槓桿比率的槓桿風險承擔計量。

### 資料來源

Credit Suisse 根據公開可得資料、內部所得數據及相信屬可靠的其他第三方資料來源編製本簡報內的若干材料。Credit Suisse 無意獨立核實從公開及第三方資料來源獲得的資料，亦不會就該等資料的準確性、完整性或可靠性作出任何聲明或保證。

# 主要變動概覽

## 重列原則

- 創立一間環球投資銀行，環跨GM、IBCM及APAC 市場
- 制定相關GTS（環球貿易解決方案），結合ITS 及APAC 解決方案所得成果
- 設立SRI（可持續發展、研究及投資解決方案）職能，屬執行委員會領導層級，合併研究<sup>1</sup>、IS&P<sup>2</sup>、IA&F<sup>3</sup> 以及市場推廣及品牌
- 重新調配公司職能及資金成本兩方面的資源，以配合新組織架構

## 部門及集團 監管資本回報 方面的變動

- 為配合我們有關二零二一年集團稅率的指引，自二零二零年起，就監管資本回報使用**25%稅率**（而非30%）
- 鑒於因應「大得不能倒」校正而增加對槓桿風險承擔的調整及RWA 日益傾向35%風險密度，因此，就**監管資本轉用平均值而非「最差值」**

附註：於二零二零年八月一日生效

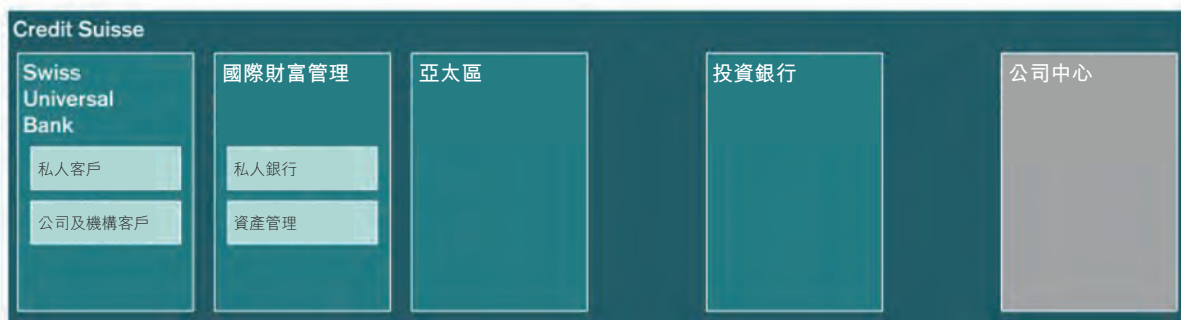
1 跨環球市場及APAC 的股票研究 2 IWM內的投資解決方案及產品 3 影響諮詢及財務

# 報告單位變動基本概覽

從：



至：



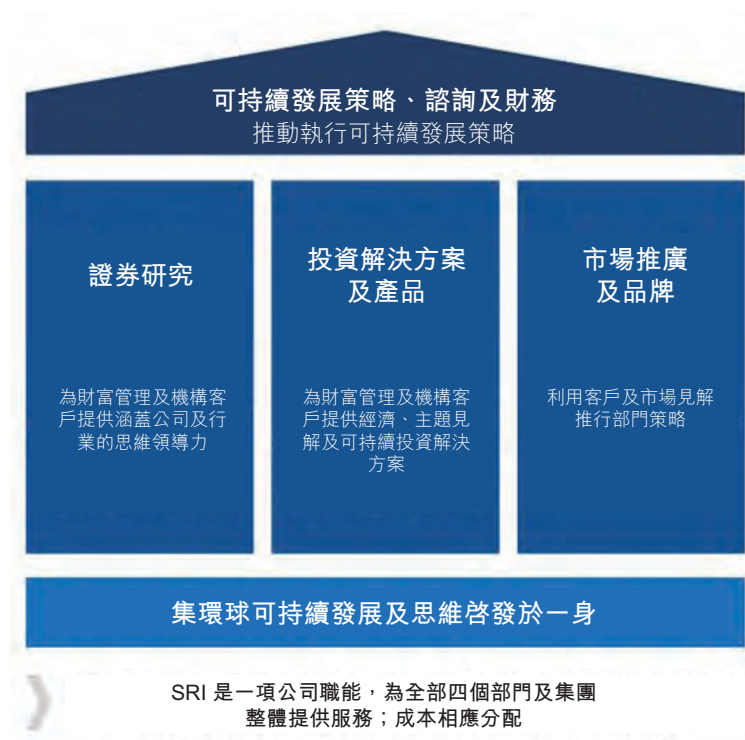
獨立報告單位

## GTS概覽



- 整合ITS 及APAC 解決方案，創建單一樞紐
- GTS 是一個跨部門平台，為我們以財富管理為重點的部門提供創新產品及服務
- 其中包括機構解決方案，並以從投資銀行取得的批發定價為基準
- GTS 收益、成本及資金會分配至各以財富管理為重點的部門及投資銀行
- 投資銀行已配備GTS

# SRI概覽



## 屬ExB 級別的SRI 職能

- 合併及集中處理股票研究、投資解決方案及產品、影響諮詢及財務/ 可持續發展及市場推廣/ 品牌工作
- 提供以超級趨勢及可持續發展為核心的單一「內部觀點」
- 加強研究與CIO 及可持續發展議程的連繫；利用數據在公開及私人市場上提供市場領先的主題見解及內容
- 推行全球統一的可持續發展策略

## 二零年上半年備考資料

舊架構 (瑞士法郎, 另有指明者除外)

Swiss Universal Bank	國際財富管理	亞太區 WM&C	APAC市場 (美元)	環球市場 (美元)	投資銀行及資本市場 (美元)	公司中心
Rev: 30.13 億	Rev: 27.76 億	Rev: 11.82 億	Rev: 9.41 億	Rev: 36.68 億	Rev: 9.21 億	Rev: (3.24)億
PTI: 12.76 億	PTI: 8.85 億	PTI: 2.08 億	PTI: 3.55 億	PTI: 9.57 億	PTI: (1.80)億	PTI: (7.04)億
RWA: 830 億	RWA: 460 億	RWA: 240 億	RWA: 130 億	RWA: 650 億	RWA: 240 億	RWA: 500 億
LE: 2,720 億	LE: 1,060 億	LE: 570 億	LE: 540 億	LE: 2,650 億	LE: 490 億	LE <sup>3</sup> : 520 億
RoRC <sup>1</sup> : 19%	RoRC <sup>1</sup> : 28%	RoRC <sup>1</sup> : 11%	RoRC <sup>1</sup> : 27%	RoRC <sup>1</sup> : 14%	RoRC <sup>1</sup> : 無意義	RoRC <sup>1</sup> : 無意義

新架構 (瑞士法郎, 另有指明者除外)

Swiss Universal Bank	國際財富管理	亞太區	投資銀行 (美元)	公司中心
Rev: 29.28 億	Rev: 27.43 億	Rev: 16.43 億	Rev: 51.36 億	Rev: (2.86)億
PTI: 11.87 億	PTI: 8.49 億	PTI: 4.14 億	PTI: 10.37 億	PTI: (6.93)億
RWA: 860 億	RWA: 470 億	RWA: 290 億	RWA: 910 億	RWA: 520 億
LE: 2,930 億	LE: 1,030 億	LE: 790 億	LE: 3,430 億	LE <sup>3</sup> : 370 億
RoRC <sup>2</sup> : 19%	RoRC <sup>2</sup> : 32%	RoRC <sup>2</sup> : 21%	RoRC <sup>2</sup> : 14%	RoRC <sup>2</sup> : 無意義

1 監管資本根據RWA的10%與槓桿風險承擔的3.5%兩者的較差者計算。監管資本回報(為非GAAP財務計量)根據除稅後收入/(虧損)計算,並假設稅率為30%,而資本分配以平均RWA的10%與平均槓桿風險承擔的3.5%兩者的較差者為基準 2 監管資本根據RWA的10%與槓桿風險承擔的3.5%兩者的平均值計算。監管資本回報(為非GAAP財務計量)根據除稅後收入/(虧損)計算,並假設稅率為25%,而資本分配以平均RWA的10%與平均槓桿風險承擔的3.5%兩者的平均值為基準 3 不包括於中央銀行持有的現金1,040億瑞士法郎,已根據FINMA的規定就二零年第二季已派付的股息及計劃於二零年第四季派付的股息作出調整

# 附件





# 二零一九年備考資料

舊架構 (瑞士法郎, 另有指明者除外)

Swiss Universal Bank	國際財富管理	亞太區 WM&C	APAC市場 (美元)	環球市場 (美元)	投資銀行及 資本市場 (美元)	公司中心
Rev: 60.20 億	Rev: 58.87 億	Rev: 24.91 億	Rev: 11.06 億	Rev: 57.89 億	Rev: 16.77 億	Rev: (4.31) 億
PTI: 26.97 億	PTI: 21.38 億	PTI: 8.88 億	PTI: 0.14 億	PTI: 9.60 億	PTI: (1.61) 億	PTI: (18.11) 億
RWA: 780 億	RWA: 440 億	RWA: 270 億	RWA: 100 億	RWA: 590 億	RWA: 240 億	RWA: 510 億
LE: 2,650 億	LE: 1,010 億	LE: 640 億	LE: 530 億	LE: 2,660 億	LE: 440 億	LE: 1,290 億
RoRC <sup>1</sup> : 21%	RoRC <sup>1</sup> : 35%	RoRC <sup>1</sup> : 23%	RoRC <sup>1</sup> : 1%	RoRC <sup>1</sup> : 7%	RoRC <sup>1</sup> : 無意義	RoRC <sup>1</sup> : 無意義

新架構 (瑞士法郎, 另有指明者除外)

Swiss Universal Bank	國際財富管理	亞太區	投資銀行 (美元)	公司中心
Rev: 59.05 億	Rev: 58.16 億	Rev: 30.29 億	Rev: 82.16 億	Rev: (4.27) 億
PTI: 25.73 億	PTI: 20.65 億	PTI: 9.22 億	PTI: 10.33 億	PTI: (18.66) 億
RWA: 800 億	RWA: 440 億	RWA: 320 億	RWA: 850 億	RWA: 520 億
LE: 2,850 億	LE: 990 億	LE: 810 億	LE: 3,430 億	LE: 1,130 億
RoRC <sup>2</sup> : 20%	RoRC <sup>2</sup> : 37%	RoRC <sup>2</sup> : 21%	RoRC <sup>2</sup> : 7%	RoRC <sup>2</sup> : 無意義

1 監管資本根據RWA的10%與槓桿風險承擔的3.5%兩者的較差者計算。監管資本回報(為非GAAP財務計量)根據除稅後收入/(虧損)計算,並假設稅率為30%,而資本分配以平均RWA的10%與平均槓桿風險承擔的3.5%兩者的較差者為基準。2 監管資本根據RWA的10%與槓桿風險承擔的3.5%兩者的平均值計算。監管資本回報(為非GAAP財務計量)根據除稅後收入/(虧損)計算,並假設稅率為30%,而資本分配以平均RWA的10%與平均槓桿風險承擔的3.5%兩者的平均值為基準。

## 二零一八年備考資料

舊架構 (瑞士法郎, 另有指明者除外)

Swiss Universal Bank	國際財富管理	亞太區 WM&C	APAC市場 (美元)	環球市場 (美元)	投資銀行及資本市場 (美元)	公司中心
Rev: 55.64 億	Rev: 54.14 億	Rev: 22.90 億	Rev: 11.34 億	Rev: 51.15 億	Rev: 22.28 億	Rev: 1.00 億
PTI: 21.25 億	PTI: 17.05 億	PTI: 6.91 億	PTI: (0.24) 億	PTI: 1.69 億	PTI: 3.50 億	PTI: (2.39) 億
RWA: 760 億	RWA: 400 億	RWA: 260 億	RWA: 110 億	RWA: 600 億	RWA: 250 億	RWA: 300 億
LE: 2,550 億	LE: 990 億	LE: 610 億	LE: 460 億	LE: 2,490 億	LE: 410 億	LE: 1,050 億
RoRC <sup>1</sup> : 17%	RoRC <sup>1</sup> : 31%	RoRC <sup>1</sup> : 22%	RoRC <sup>1</sup> : 無意義	RoRC <sup>1</sup> : 1%	RoRC <sup>1</sup> : 11%	RoRC <sup>1</sup> : 無意義

新架構 (瑞士法郎, 另有指明者除外)

Swiss Universal Bank	國際財富管理	亞太區	投資銀行 (美元)	公司中心
Rev: 54.43 億	Rev: 53.20 億	Rev: 27.59 億	Rev: 82.15 億	Rev: 1.02 億
PTI: 19.91 億	PTI: 16.10 億	PTI: 6.32 億	PTI: 8.50 億	PTI: (2.98) 億
RWA: 790 億	RWA: 400 億	RWA: 320 億	RWA: 860 億	RWA: 300 億
LE: 2,750 億	LE: 970 億	LE: 770 億	LE: 3,170 億	LE: 940 億
RoRC <sup>2</sup> : 16%	RoRC <sup>2</sup> : 30%	RoRC <sup>2</sup> : 16%	RoRC <sup>2</sup> : 6%	RoRC <sup>2</sup> : 無意義

1 監管資本根據RWA的10%與槓桿風險承擔的3.5%兩者的較差者計算。監管資本回報(為非GAAP財務計量)根據除稅後收入/(虧損)計算,並假設稅率為30%,而資本分配以平均RWA的10%與平均槓桿風險承擔的3.5%兩者的較差者為基準。2 監管資本根據RWA的10%與槓桿風險承擔的3.5%兩者的平均值計算。監管資本回報(為非GAAP財務計量)根據除稅後收入/(虧損)計算,並假設稅率為30%,而資本分配以平均RWA的10%與平均槓桿風險承擔的3.5%兩者的平均值為基準。

## 有關策略規劃及結構改良措施的最新資料(1/5)

根據二零年第二季收益簡報

我們重申策略……

擁有強大環球投資銀行實力  
的領先財富管理公司

在成熟市場與新興市場之間採取平衡方針  
以專注UHNWI 作為核心優勢的企業家銀行  
與客戶更貼近的區域財富管理模式

CREDIT SUISSE

二零二零年七月三十日

# 有關策略規劃及結構改良措施的最新資料(2/5)

根據二零年第二季收益簡報

……推動邁向成功；我們繼續轉型……

十億瑞士法郎，另有指明者除外

二零一五年

二零年上半年LTM

中期

		二零一五年	二零年上半年LTM	中期
降低風險	GM 槓桿風險承擔 (十億美元)	439 <sup>1</sup>	265	(40)%
	成本基礎	21.3 <sup>2</sup>	16.9 <sup>3</sup>	(21)%
	CET1 資本 (對應)	29.0 <sup>3</sup>	37.3	+29%
重新定位 — 增加分配至 財富管理業務的RWA				
財富管理 日益增長	AuM <sup>4</sup>	1,149 <sup>5,10</sup>	1,443	+26%
	收益淨額 <sup>11</sup>	11.8	13.3 <sup>12</sup>	+13%
	稅前收入 <sup>11</sup>	3.0 <sup>13</sup>	4.3 <sup>12</sup>	+45%
	RoRC <sup>1,11</sup>	16% <sup>13</sup>	20% <sup>12</sup>	↑
業績	RoTE <sup>1</sup>	4.4% <sup>7</sup> (excl. 重要項目)	10.4%	↑
	派息比率	無意義	收入淨額 <sup>14</sup> 的28%	↑

我們繼續轉型……

……在我們財富管理強勁增長的基礎上

收入淨額<sup>15</sup>至少50%

附註：業績 (不包括已計入我們已申報業績的項目) 均按GAAP財務計算。有關進一步詳情及對帳資料，請參閱附件 1。RoRC及RoTE均按GAAP財務計算。請參閱附件

1 根據一五年第三季及基於我們在二零一五年十月二十一日進行重新組合的業績；基於原有架構，一五年第三季的槓桿風險承擔為3,130 億美元 2 經營開支不包括商譽減值38 億瑞士法郎及重大訴訟撥備8 億瑞士法郎 3 根據一五年第三季 4 經營開支不包括重大訴訟撥備4 億瑞士法郎 5 包括GM、IBC、APAC 市場及SRU 6 包括SUB、IWM、APAC WMC及Corp. Ctr. 7 未計巴塞爾前改革最終影響前 8 包括SUB、IWM、APAC 及Corp. Ctr. 9 集團AuM 10 不包括SRU的1,370 億瑞士法郎 11 包括SUB、IWM、APAC WMC，不包括所指明的重要項目 12 一五年第三季及二零一五年第一季不包括轉讓InvestLab 平台子Allunds 的相關收益；一五年第四季不包括出售我們於SIX Group 的股權投資的相關收益；二零一五年第二季不包括我們於Plandriebank 的投資的相關收益 13 不包括商譽減值開支4.46 億瑞士法郎及重大訴訟撥備2.99 億瑞士法郎 14 包括二零一五年七月至二零一五年三月期間的股份贖回，以及於二零一五年五月支付的二零一五年上半年股息 15 在正常環境下，源於市場及經濟狀況而定

CREDIT SUISSE

二零二零年七月三十日

13

# 有關策略規劃及結構改良措施的最新資料(3/5)

根據二零年第二季收益簡報

.....而我們將優化模式以推動進一步增長



# 有關策略規劃及結構改良措施的最新資料(4/5)

根據二零年第二季收益簡報

## 為加強成效及提高效率而採取的三項結構改良措施

創立一個環球  
投資銀行部門：  
「投資銀行」(IB)

- 綜合跨GM、IBCM及APAC市場的環球IB實力，實現龐大的業務規模
- 利用全球綜合股票平台；合併成功的ITS與APAC解決方案，以創建環球貿易解決方案(GTS)；合併資本市場的發起及執行工作；將IBCM EMEA中端市場能力併入IWM
- 推動更靈活的資本分配、優化RWA/ 槓桿風險承擔及提高效率
- 把握增長機會並在中期實現RoRC<sup>†</sup>至少為10%的抱負

將風險及合規職能合而為一：  
「集團風險及合規總監」(CRCO)

- 以我們在第二道防線組織的現有進展為基礎，以及加強在風險及合規方面的協調工作
- 利用共用技術及數據平台的可調節規模
- 減少分化及降低複雜性、消除重複
- 提高在應對持續的金融及非金融風險的監控環境方面的成效

設立新ExB職能：  
「可持續發展、研究及  
投資解決方案」(SRI)

- 合併及集中處理股票研究(GM/APAC)、投資解決方案及產品(IWM)、影響諮詢及財務/可持續發展以及市場推廣/ 品牌工作
- 提供以超級趨勢及可持續發展為核心的單一「內部觀點」
- 加強研究與CIO及可持續發展議程的連繫；利用數據在公開及私人市場上提供市場領先的主題見解及內容
- 推行全球統一的可持續發展策略

<sup>†</sup> RoRC為非GAAP財務計量，請參閱附註

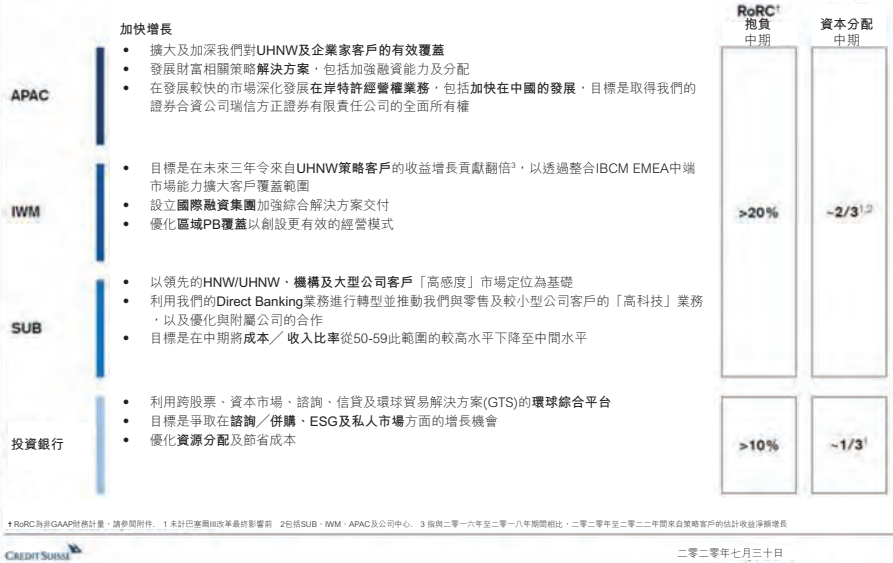
CREDIT SUISSE

二零二零年七月三十日

# 有關策略規劃及結構改良措施的最新資料(5/5)

根據二零二零年第二季收益簡報

## 把握獲利機會加快增長



業績(不包括下列重要項目)為非GAAP財務計量。管理層認為,就評估本集團及部門表現而言,基於業績不包括管理層認為對我們的基本表現不具代表性的項目,因此能夠有效地呈列我們的經營業績。以下為與最直接可資比較美國GAAP計量的對賬。

## 重要項目對賬(1/2)

集團(百萬瑞士法郎)	二零年上半年 LTM	二零一五年
已申報經營開支總額	17,296	25,895
商譽減值	-	(3,797)
重大訴訟撥備	(433)	(820)
成本基礎	16,863	21,278

百萬瑞士法郎	財富管理 <sup>1</sup>	SUB		IWM		APAC WM&C		二零一五年
	二零年上半年 LTM	二零一五年	二零年上半年 LTM	二零一五年	二零年上半年 LTM	二零一五年	二零年上半年 LTM	
已申報收益淨額	14,549	11,779	6,178	5,721	5,877	4,552	2,494	1,506
其中與InvestLab轉讓有關	595	-	123	-	349	-	123	-
其中與SIX重估有關	498	-	306	-	192	-	-	-
其中Pfandbriefbank收益	134	-	134	-	-	-	-	-
收益淨額(excl. 一次性的項目)	13,322	11,779	5,615	5,721	5,336	4,552	2,371	1,506
信貸虧損撥備	538	174	225	138	104	5	209	31
已申報經營開支總額	8,476	9,375	3,184	3,908	3,717	3,824	1,575	1,643
已申報稅前收入	5,535	2,230	2,769	1,675	2,056	723	710	(168)
其中商譽減值(二零一五年)	-	(446)	-	-	-	-	-	(446)
其中重大訴訟(二零一五年)	-	(299)	-	(25)	-	(268)	-	(6)
稅前收入(excl. 一次性的項目、商譽減值及重大訴訟)	4,308	2,975	2,206	1,700	1,515	991	587	284

1 SUB、IWM及APAC WM&C



業績(不包括下列重要項目)為非GAAP財務計量。管理層認為，就評估本集團及部門表現而言，基於業績不包括管理層認為對我們的基本表現不具代表性的項目，因此能夠有效地呈列我們的經營業績。以下為與最直接可資比較美國GAAP計量的對賬。

## 重要項目對賬(2/2)

百萬瑞士法郎，另有指明者除外	二零一五年
持續經營業務的除稅前收入／(虧損)	(2,422)
商譽減值的影響	3,797
重大訴訟撥備的影響	820
持續經營業務的除稅前收入／(虧損)，未計及商譽減值及重大訴訟撥備	2,195
所得稅開支	523
商譽減值的影響	-
重大訴訟撥備的影響	134
所得稅開支(excl.商譽減值及重大訴訟撥備)	657
股東應佔收入淨額	(2,944)
商譽減值的影響	3,797
重大訴訟撥備的影響	686
股東應佔收入淨額(excl.商譽減值及重大訴訟撥備)	1,539
已申報有形權益回報	(8.4)%
有形權益回報(excl.商譽減值及重大訴訟撥備)	4.4%

# 附註

## 一般附註

- 在本簡報內或會存在因四捨五入而造成的差異
- 除非另有註明，否則本簡報內所列的所有CET1比率、風險加權資產及槓桿風險承擔數字均為各期末的數字，而就二零一九年之前的各期間而言，按「對應」基準呈列

## 特定附註

† 於二零年第三季之前，監管資本根據RWA的10%與槓桿風險承擔的3.5%兩者的較差者計算，而監管資本回報(為非GAAP財務計量)則根據除稅後收入/(虧損)計算，並假設稅率為30%。於二零年第三季，我們更新計算方法，此後監管資本根據RWA的10%與槓桿風險承擔的3.5%兩者的平均值計算，而監管資本回報(為非GAAP財務計量)則根據除稅後收入/(虧損)計算，並假設二零二零年之前的各期間的稅率為30%，而自二零二零年起的稅率則為25%。就投資銀行部而言，監管資本回報以美元計值數字為基準。經調整監管資本回報根據經調整業績，使用與計算監管資本回報相同的方法計算。

‡ 有形權益回報按有形股東權益(為非GAAP財務計量)計算，方法是從我們的資產負債表所列股東權益總額中扣除商譽及其他無形資產。管理層相信有形權益回報具有意義，原因是其為行業分析員及投資者用作及依賴作為評估估值及資本充足率的計量。

就一五年第四季末而言，有形股東權益為從我們的資產負債表所列股東權益總額443.82億瑞士法郎中扣除商譽48.08億瑞士法郎及其他無形資產1.96億瑞士法郎。

就一九年第三季末而言，有形股東權益為從我們的資產負債表所列股東權益總額451.50億瑞士法郎中扣除商譽47.60億瑞士法郎及其他無形資產2.19億瑞士法郎。

就一九年第四季末而言，有形股東權益為從我們的資產負債表所列股東權益總額436.44億瑞士法郎中扣除商譽46.63億瑞士法郎及其他無形資產2.91億瑞士法郎。

就二零年第一季末而言，有形股東權益為從我們的資產負債表所列股東權益總額486.75億瑞士法郎中扣除商譽46.04億瑞士法郎及其他無形資產2.79億瑞士法郎。

就二零年第二季末而言，有形股東權益為從我們的資產負債表所列股東權益總額465.35億瑞士法郎中扣除商譽46.76億瑞士法郎及其他無形資產2.73億瑞士法郎。

## 簡稱

APAC = 亞太區；AuM = 管理資產；BCBS = 巴塞爾銀行監管委員會；BIS = 國際結算銀行；CCO = 合規總監；CET1 = 普通股一級；CIO = 投資總監辦公室；Corp Ctr. = 公司中心；COVID-19 = 2019冠狀病毒病；CRCO = 集團風險及合規總監；CRO = 風險總監；EMEA = 歐洲、中東及非洲；ESG = 環境、社會及管治；ExB = 執行委員會；excl. = 不包括；FINMA = Swiss Financial Market Supervisory Authority；GAAP = 公認會計原則；GM = 環球市場；GTS = 環球貿易解決方案；IA&F = 影響諮詢及財務；IB = 投資銀行；IBCM = 投資銀行及資本市場；IS&P = 投資解決方案及產品；ITS = 國際貿易解決方案；IWM = 國際財富管理；JV = 合資公司；LE = 槓桿風險承擔；LTM = 最近十二個月；M&A = 併購；p.a. = 每年；PB = 私人銀行；PTI = 稅前收入；Rev = 收益；RoRC = 監管資本回報；RoTE = 有形權益回報；RWA = 風險加權資產；SIX = Swiss Infrastructure and Exchange；SRI = 可持續發展、研究及投資解決方案；SRU = 策略性危機應對單位；SUB = Swiss Universal Bank；U/HNW = (超)高淨值；U/HNWI = (超)高淨值個人；WM = 財富管理；WM&C = 財富管理及關連



## 簽署

根據一九三四年證券交易法的規定，登記人已妥為安排本報告由下述獲正式授權簽署人代表簽署。

**CREDIT SUISSE GROUP AG及CREDIT SUISSE AG**  
(登記人)

代表： 經Flavio Lardelli簽署  
Flavio Lardelli  
董事

經Annina Müller簽署  
Annina Müller  
副總裁

日期：二零二零年十月八日

**附件B**  
**CREDIT SUISSE GROUP AG 及 CREDIT SUISSE AG**  
**呈交美國證券交易委員會的表格6-K之摘錄**

本表格6-K之摘錄如下文所述於2020年10月29日呈交美國證券交易委員會，其中包括Credit Suisse AG (銀行) 二零二零年第三季財務報告。

---

美國  
證券交易委員會  
華盛頓哥倫比亞特區20549

---

表格6-K

---

根據一九三四年證券交易法  
第13a-16條或15d-16條規定提交的外國私人發行人報告

二零二零年十月二十九日

委員會檔案編號001-15244

**Credit Suisse Group AG**  
(登記人的英文譯名)

Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland  
(行政總部地址)

---

委員會檔案編號001-33434

**Credit Suisse AG**  
(登記人的英文譯名)

Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland  
(行政總部地址)

---

請標明登記人現時或日後將以表格20-F或表格40-F封面提交年報。

表格20-F

表格40-F

請標明登記人是否依照規例S-T第101(b)(1)條許可以硬本提交表格6-K：

註：規例S-T第101(b)(1)條規定，只有在純粹提供隨附的年報予證券持有人的情況下，方可以硬本提交表格6-K。

請標明登記人是否依照規例S-T第101(b)(7)條許可以硬本提交表格6-K：

註：規例S-T第101(b)(7)條規定，只有在下列情況下方可以硬本提交表格6-K：登記人外國私人發行人提交其根據登記人註冊成立、作為本籍或合法組成的司法權區(登記人的「所在國」)的法律，或根據登記人證券買賣的所在國交易所規則必須提交及公開的報告或其他文件，而該報告或其他文件並非新聞稿，毋須亦從未派發予登記人的證券持有人，及(如其討論事項重大)已規定以表格6-K提交或另行提交委員會於EDGAR存檔。

---

## 闡釋附註

於二零二零年十月二十九日，Credit Suisse二零年第三季財務報告已刊發。隨附財務報告作為表格6-K中的本報告的附件。表格6-K(包括其附件)中的本報告謹此(i)以提述方式載入表格F-3的註冊聲明(檔案編號333-238458)及表格S-8的註冊聲明(檔案編號333-101259、333-208152及333-217856)內及(ii)就一九三四年證券交易法(經修訂)而言被視為「已呈交」，惟於上述(i)及(ii)項情況下，(a)隨附財務報告中題為「投資者資料」及「財務日誌及聯絡資料」的章節不得以提述方式載入任何該等註冊聲明或被視為「已呈交」，(b)「本集團與本銀行的差異」及「選定財務數據－銀行」中的資料不得以提述方式載入表格S-8的註冊聲明(檔案編號333-101259、333-208152及333-217856)內或被視為「已呈交」及(c)隨附財務報告中題為「二－財資、風險、資產負債表及資產負債表外項目－資本管理－銀行監管披露」一節不得以提述方式載入表格S-8的註冊聲明(檔案編號333-101259、333-208152及333-217856)內或被視為「已呈交」。

Credit Suisse Group AG及Credit Suisse AG根據一九三四年證券交易法(經修訂)的規定，以表格20-F向美國證券交易委員會(美國證交會)呈交年報，及以表格6-K呈交季度報告(包括未經審核中期財務資料)及提供或呈交其他報告。Credit Suisse Group AG及Credit Suisse AG呈交的美國證交會報告可透過互聯網於美國證交會網站www.sec.gov供公眾查閱。Credit Suisse Group AG及Credit Suisse AG呈交的美國證交會報告亦可於Credit Suisse Group AG網站www.credit-suisse.com「投資者關係」一欄及紐約證券交易所辦事處(地址為20 Broad Street, New York, NY 10005)查閱。

除非文義另有所指，否則本文所指的「瑞信集團」、「Credit Suisse」、「本集團」、「我們」及「我們的」各詞均指Credit Suisse Group AG及其綜合入賬的附屬公司，而「本銀行」一詞是指本集團的直接銀行附屬公司Credit Suisse AG及其綜合入賬的附屬公司。

美國證交會規例規定若干資料須載入關於發售證券的註冊聲明內。有關本集團及本銀行的額外資料以表格6-K載入本報告，並應連同於二零二零年三月三十日向美國證交會呈交的表格20-F中的本集團及本銀行截至二零一九年十二月三十一日止年度年報(Credit Suisse二零一九年20-F)、本集團於二零二零年五月七日以表格6-K向美國證交會呈交的二零二零年第一季度財務報告(Credit Suisse二零年第一季度財務報告)、本集團於二零二零年七月三十日以表格6-K向美國證交會呈交的二零二零年第二季財務報告(Credit Suisse二零年第二季財務報告)，以及本集團向美國證交會呈交的二零二零年第三季財務報告(Credit Suisse二零年第三季財務報告)(作為本報告附件99.1)一併閱讀。

所呈交的表格6-K中的本報告亦載有有關Credit Suisse AG截至二零二零年九月三十日及截至該日止三個月及九個月的業績的若干資料。Credit Suisse AG為一家瑞士銀行及根據瑞士法例註冊成立的股份有限公司，並為本集團的全資附屬公司。Credit Suisse AG的註冊總辦事處位於蘇黎世，而於倫敦、紐約、香港、新加坡及東京亦設有行政辦事處及主要分行。

凡提及「瑞士法郎」均指瑞士法郎。

## 前瞻性聲明

本表格6-K及以提述方式載入本表格6-K的資料，包括構成前瞻性聲明的聲明。此外，日後本集團、本銀行及代表彼等的其他人士或會作出構成前瞻性聲明的聲明。

於評估前瞻性聲明時，閣下應審慎考慮Credit Suisse二零一九年20-F、本集團及本銀行其後以表格20-F向美國證交會呈交的年報、本集團及本銀行以表格6-K向美國證交會提供或呈交的報告所載有關前瞻性資料、風險因素及其他資料，以及其他不確定因素及事件的警告聲明。

## 本集團與本銀行的差異

本銀行的業務大致上與本集團的業務相同，而本銀行乃透過Swiss Universal Bank、國際財富管理、亞太區及投資銀行經營其絕大部分業務。若干本集團公司中心活動（例如，與股份為本薪酬獎勵有關的對沖活動）並不適用於本銀行。若干其他資產、負債及經營業績（主要與Credit Suisse Services AG（我們的瑞士服務公司）及其附屬公司有關）作為本集團的分部的部分活動管理。然而，此等項目在法律上由本集團擁有，並不屬於本銀行綜合財務報表的一部分。

有關本集團與本銀行的差異的其他資料，請參閱Credit Suisse二零年第三季財務報告內三一簡明綜合財務報表－未經審核內「附註34－附屬公司擔保資料」。

### 綜合營運表的比較

於	銀行		集團		銀行		集團	
	二零年 第三季	一九年 第三季	二零年 第三季	一九年 第三季	二零年 九個月	一九年 九個月	二零年 九個月	一九年 九個月
營運表（百萬瑞士法郎）								
收益淨額	5,228	5,369	5,198	5,326	17,243	16,480	17,168	16,294
經營開支總額	4,344	4,262	4,301	4,112	12,917	13,006	12,655	12,610
除稅前收入	790	1,035	803	1,142	3,372	3,296	3,555	3,506
收入淨額	540	808	545	886	2,878	2,368	3,016	2,572
股東應佔收入淨額	542	800	546	881	2,876	2,353	3,022	2,567

### 綜合資產負債表的比較

截至	銀行		集團	
	二零年 第三季	一九年 第四季	二零年 第三季	一九年 第四季
資產負債表數據（百萬瑞士法郎）				
資產總值	824,360	790,459	821,296	787,295
負債總額	774,999	743,696	775,296	743,581

### 資本化及債項

截至	銀行		集團	
	二零年 第三季	一九年 第四季	二零年 第三季	一九年 第四季
資本化及債項（百萬瑞士法郎）				
應付銀行款項	19,106	16,742	19,109	16,744
客戶存款	389,419	384,950	388,264	383,783
根據回購協議及證券借出交易購入的 中央銀行基金及出售的證券	30,761	27,641	30,667	27,533
長期債務	163,514	151,000	164,396	152,005
所有其他負債	172,199	163,363	172,860	163,516
<b>負債總額</b>	<b>774,999</b>	<b>743,696</b>	<b>775,296</b>	<b>743,581</b>
權益總額	49,361	46,763	46,000	43,714
<b>資本化及債項總額</b>	<b>824,360</b>	<b>790,459</b>	<b>821,296</b>	<b>787,295</b>



## BIS資本指標

截至	銀行		集團	
	二零年 第三季	一九年 第四季	二零年 第三季	一九年 第四季
資本及風險加權資產 (百萬瑞士法郎)				
CET1資本	42,225	41,933	37,086	36,774
一級資本	56,538	54,024	52,327	49,791
合資格資本總額	57,551	56,958	53,340	52,725
風險加權資產	285,924	290,843	285,216	290,463
資本比率(%)				
CET1比率	14.8	14.4	13.0	12.7
一級比率	19.8	18.6	18.3	17.1
資本比率總額	20.1	19.6	18.7	18.2

一九年第四季的金額按對應基準列示。

## 選定財務數據－銀行

### 簡明綜合營運表

於	二零年第三季	一九年第三季	變動百分比	二零年九個月	一九年九個月	變動百分比
簡明綜合營運表 (百萬瑞士法郎)						
利息及股息收入	3,234	5,328	(39)	11,101	15,804	(30)
利息開支	(1,831)	(3,541)	(48)	(6,594)	(10,462)	(37)
利息收入淨額	1,403	1,787	(21)	4,507	5,342	(16)
佣金及費用	2,849	2,754	3	8,665	8,237	5
買賣收益	605	128	373	2,710	1,215	123
其他收益	371	700	(47)	1,361	1,686	(19)
<b>收益淨額</b>	<b>5,228</b>	<b>5,369</b>	<b>(3)</b>	<b>17,243</b>	<b>16,480</b>	<b>5</b>
信貸虧損撥備	94	72	31	954	178	436
酬金及福利	2,154	2,154	0	6,574	6,763	(3)
一般及行政開支	1,824	1,783	2	5,319	5,291	1
佣金開支	295	325	(9)	953	952	0
重組開支	71	—	—	71	—	—
其他經營開支總額	2,190	2,108	4	6,343	6,243	2
<b>經營開支總額</b>	<b>4,344</b>	<b>4,262</b>	<b>2</b>	<b>12,917</b>	<b>13,006</b>	<b>(1)</b>
<b>除稅前收入</b>	<b>790</b>	<b>1,035</b>	<b>(24)</b>	<b>3,372</b>	<b>3,296</b>	<b>2</b>
所得稅開支／(利益)	250	227	10	494	928	(47)
<b>收入淨額</b>	<b>540</b>	<b>808</b>	<b>(33)</b>	<b>2,878</b>	<b>2,368</b>	<b>22</b>
非控股權益應佔收入／(虧損)淨額	(2)	8	—	2	15	(87)
<b>股東應佔收入淨額</b>	<b>542</b>	<b>800</b>	<b>(32)</b>	<b>2,876</b>	<b>2,353</b>	<b>22</b>

## 選定財務數據－銀行（續）

### 簡明綜合資產負債表

截至	二零年第三季	一九年第四季	變動百分比
<b>資產（百萬瑞士法郎）</b>			
現金及應收銀行款項	136,962	101,044	36
計息銀行存款	1,164	673	73
根據轉售協議及證券借入交易出售的中央銀行基金及購買的證券	97,328	106,997	(9)
收取作為抵押品的證券	45,064	40,219	12
交易資產	157,909	153,895	3
投資證券	464	1,004	(54)
其他投資	5,744	5,634	2
貸款淨額	299,192	304,025	(2)
商譽	3,891	3,960	(2)
其他無形資產	256	291	(12)
應收經紀款項	40,229	35,648	13
其他資產	36,157	37,069	(2)
<b>資產總值</b>	<b>824,360</b>	<b>790,459</b>	<b>4</b>
<b>負債及權益（百萬瑞士法郎）</b>			
應付銀行款項	19,106	16,742	14
客戶存款	389,419	384,950	1
根據回購協議及證券借出交易購入的中央銀行基金及出售的證券	30,761	27,641	11
歸還收取作為抵押品的證券的責任	45,064	40,219	12
交易負債	46,193	38,186	21
短期借款	22,706	28,869	(21)
長期債務	163,514	151,000	8
應付經紀佣金	29,133	25,683	13
其他負債	29,103	30,406	(4)
<b>負債總額</b>	<b>774,999</b>	<b>743,696</b>	<b>4</b>
<b>股東權益總額</b>	<b>48,546</b>	<b>46,120</b>	<b>5</b>
非控股權益	815	643	27
<b>權益總額</b>	<b>49,361</b>	<b>46,763</b>	<b>6</b>
<b>負債及權益總額</b>	<b>824,360</b>	<b>790,459</b>	<b>4</b>

### BIS數據（巴塞爾III）

截至	二零年第三季	一九年第四季	變動百分比
<b>合資格資本（百萬瑞士法郎）</b>			
普通股一級(CET1)資本	42,225	41,933	1
一級資本	56,538	54,024	5
合資格資本總額	57,551	56,958	1
<b>資本比率(%)</b>			
CET1比率	14.8	14.4	-
一級比率	19.8	18.6	-
資本比率總額	20.1	19.6	-

一九年第四季的金額按對應基準列示。

## 附件

編號 內容

23.1 獨立註冊會計師行發出有關未經審核財務資料的函件(Credit Suisse Group AG)

99.1 Credit Suisse二零年第三季財務報告

## 簽署

根據一九三四年證券交易法的規定，登記人已妥為安排本報告由下述獲正式授權簽署人代表簽署。

### **CREDIT SUISSE GROUP AG及CREDIT SUISSE AG**

(登記人)

日期：二零二零年十月二十九日

代表：

經Thomas Gottstein簽署

Thomas Gottstein

行政總裁

經David R. Mathers簽署

David R. Mathers

財務總監

附件23.1

證券交易委員會  
100 F Street, N.E.  
Washington, DC 20549

各位委員：

我們知悉我們於表格6-K中的本現行報告內所載我們日期為二零二零年十月二十九日有關我們對Credit Suisse Group AG及其附屬公司（「集團」）的中期財務資料的審閱報告，乃以提述方式載入集團表格F-3的註冊聲明（編號333-238458）及表格S-8的註冊聲明（編號333-101259、編號333-208152及編號333-217856）。根據一九三三年證券法（證券法）第436(c)條，該報告不應被視為該註冊聲明一部分，亦不應被視為屬於證券法第7及11節所界定的報告。

經PricewaterhouseCoopers AG簽署

二零二零年十月二十九日



PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, Postfach, CH-8050 Zurich, Switzerland  
電話：+41 58 792 44 00，傳真：+41 58 792 44 10, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

PricewaterhouseCoopers AG是全球PricewaterhouseCoopers網絡公司的成員，各成員為個別及獨立法律實體。

## 主要指標

	於／截至下列日期			變動百分比		於／截至下列日期		
	二零年 第三季	二零年 第二季	一九年 第三季	按季變動	按年變動	二零年 九個月	一九年 九個月	變動百分比 按年變動
<b>Credit Suisse (百萬瑞士法郎)</b>								
收益淨額	5,198	6,194	5,326	(16)	(2)	17,168	16,294	5
信貸虧損撥備	94	296	72	(68)	31	958	178	438
經營開支總額	4,301	4,347	4,112	(1)	5	12,655	12,610	0
除稅前收入	803	1,551	1,142	(48)	(30)	3,555	3,506	1
股東應佔收入淨額	546	1,162	881	(53)	(38)	3,022	2,567	18
成本／收入比率(%)	82.7	70.2	77.2	-	-	73.7	77.4	-
實際稅率(%)	32.1	25.2	22.4	-	-	15.2	26.6	-
每股基本盈利(瑞士法郎)	0.22	0.47	0.35	(53)	(37)	1.23	1.01	22
每股攤薄盈利(瑞士法郎)	0.22	0.46	0.34	(52)	(35)	1.20	0.99	21
股本回報(%)	4.8	9.8	8.0	-	-	8.8	7.8	-
有形股本回報(%)	5.4	11.0	9.0	-	-	9.8	8.8	-
<b>管理資產及新資產淨額(十億瑞士法郎)</b>								
管理資產	1,478.3	1,443.4	1,476.9	2.4	0.1	1,478.3	1,476.9	0.1
新資產淨額	18.0	9.8	11.9	83.7	51.3	33.6	69.4	(51.6)
<b>資產負債表數據(百萬瑞士法郎)</b>								
資產總值	821,296	828,480	795,920	(1)	3	821,296	795,920	3
貸款淨額	291,263	294,312	298,470	(1)	(2)	291,263	298,470	(2)
股東權益總額	45,740	46,535	45,150	(2)	1	45,740	45,150	1
有形股東權益	40,907	41,586	40,171	(2)	2	40,907	40,171	2
<b>巴塞爾III監管資本及槓桿數據(%)</b>								
CET1比率	13.0	12.5	12.4	-	-	13.0	12.4	-
CET1槓桿比率	4.5	4.5	4.1	-	-	4.5	4.1	-
一級槓桿比率	6.3	6.2	5.5	-	-	6.3	5.5	-
<b>股份資料</b>								
發行在外股份(百萬股)	2,421.8	2,441.6	2,473.8	(1)	(2)	2,421.8	2,473.8	(2)
其中已發行普通股	2,447.7	2,556.0	2,556.0	(4)	(4)	2,447.7	2,556.0	(4)
其中庫存股份	(25.9)	(114.4)	(82.2)	(77)	(68)	(25.9)	(82.2)	(68)
每股賬面值(瑞士法郎)	18.89	19.06	18.25	(1)	4	18.89	18.25	4
每股有形賬面值(瑞士法郎)	16.89	17.03	16.24	(1)	4	16.89	16.24	4
市值(百萬瑞士法郎)	22,627	23,983	30,580	(6)	(26)	22,627	30,580	(26)
<b>僱員人數(全職等值)</b>								
僱員人數	48,800	48,800	47,440	0	3	48,800	47,440	3

上述指標的額外資料請參閱相關列表。

附件 C  
**CREDIT SUISSE GROUP AG 及 CREDIT SUISSE AG**  
呈交美國證券交易委員會的表格 6-K

本表格 6-K 如下文所述於 2020 年 11 月 24 日呈交美國證券交易委員會。

---

美國  
證券交易委員會  
華盛頓哥倫比亞特區20549

---

表格6-K

---

根據一九三四年證券交易法  
第13a-16條或15d-16條規定提交的外國私人發行人報告

二零二零年十一月二十四日

委員會檔案編號001-15244

**CREDIT SUISSE GROUP AG**

(登記人的英文譯名)

Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland  
(行政總部地址)

---

委員會檔案編號001-33434

**CREDIT SUISSE AG**

(登記人的英文譯名)

Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland  
(行政總部地址)

---

請標明登記人現時或日後將以表格20-F或表格40-F封面提交年報。

表格20-F

表格40-F

請標明登記人是否依照規例S-T第101(b)(1)條許可以硬本提交表格6-K：

註：規例S-T第101(b)(1)條規定，只有在純粹提供隨附的年報予證券持有人的情況下，方可以硬本提交表格6-K。

請標明登記人是否依照規例S-T第101(b)(7)條許可以硬本提交表格6-K：

註：規例S-T第101(b)(7)條規定，只有在下列情況下方可以硬本提交表格6-K：登記人外國私人發行人提交其根據登記人註冊成立、作為本籍或合法組成的司法權區(登記人的「所在國」)的法律，或根據登記人證券買賣的所在國交易所規則必須提交及公開的報告或其他文件，而該報告或其他文件並非新聞稿，毋須亦從未派發予登記人的證券持有人，及(如其討論事項重大)已規定以表格6-K提交或另行提交委員會於EDGAR存檔。

---

---



表格6-K中的本報告由Credit Suisse Group AG及Credit Suisse AG存檔，並以提述方式載入表格F-3的註冊聲明(檔案編號333-238458)及表格S-8的註冊聲明(檔案編號333-101259、檔案編號333-208152及檔案編號333-217856)，惟隨附新聞稿內標題「編者註解」一節所載資料除外。我們的網站所載資料不會以提述方式納入本報告。

---

## York Capital Management

全球另類投資公司York Capital Management (York)昨夜通知其投資者有關策略方面的重大變動。就此York將專注於較長期資產，如私募股權、私人債務及貸款抵押證券(CLO)，並同時結束其歐洲對沖基金業務，以及主要管理其Multi Strategy基金的內部資本。預期明年York的亞太地區(APAC)業務將會分拆為一個新的獨立對沖基金，而Credit Suisse擬繼續持有其於當中的權益。

鑒於是項公佈，Credit Suisse將會就銀行自二零一零年起於York擁有的非控股權益的估值作出減值。減值金額將於我們年終流程中進行評估後得出，目前預期約為4.50億美元。此金額將於我們的國際財富管理部門內資產管理業務的二零年第四季業績中入賬。

目前估計該減值的資本影響為導致我們的二零年第四季的CET1比率下降約7個基點。該減值不會改變我們有關二零二零年及二零二一年股息及資本分派的現有指引。

### 聯絡資料

Kinner Lakhani，Credit Suisse投資者關係

電話：+41 44 333 71 49

電郵：investor.relations@credit-suisse.com

James Quinn，Credit Suisse企業傳訊

電話：+41 844 33 88 44

電郵：media.relations@credit-suisse.com

### 編者註解

York Capital Management由Jamie Dinan於一九九一年在紐約創立，隨後其美國對沖基金投資組合更擴展至歐洲及亞洲，並多元化發展以涵蓋私募股權、私人信貸、不良資產及CLO。截至二零一九年底，其佔Credit Suisse資產管理業務的4,380億瑞士法郎管理資產約1%。

### Credit Suisse

Credit Suisse是具領導地位的環球金融服務供應商之一。我們的策略建基於Credit Suisse的核心優勢：其作為領先理財經理的地位、其專長於投資銀行的能力及其在瑞士本土市場的強大影響力。我們力求遵循均衡的財富管理方法，旨在利用成熟市場內的大量財富以及亞太區及其他新興市場的顯著增長，同時服務主要發達市場，並重點服務瑞士市場。Credit Suisse僱用約48,800名員工。Credit Suisse Group AG的註冊股份(CSGN)除於瑞士上市外，亦以美國預託證券(CS)形式於紐約上市。有關Credit Suisse的其他資料，請瀏覽[www.credit-suisse.com](http://www.credit-suisse.com)。

### 有關前瞻性資料的警告聲明

本文件載有前瞻性陳述。此外，我們和代表我們的其他人士日後亦可能作出屬於前瞻性陳述的陳述。該等前瞻性陳述可能包括但不限於有關下列各項的陳述：

- 我們的計劃、目的或目標；
- 我們的未來財務表現或前景；
- 若干或然事件對我們未來業績表現的潛在影響；及
- 任何該等陳述所基於的假設。

「相信」、「預計」、「預期」、「擬定」及「計劃」等字眼及類似用語均旨在標示出前瞻性陳述，但並非識別該等陳述的唯一方法。我們不擬更新此等前瞻性陳述。

前瞻性陳述因其性質而存在固有的一般及特定風險及不明朗因素，而且其中所述或暗示的任何預計、預測、展望及其他結果也未必實現。謹此敬告，該等前瞻性陳述所述的任何計劃、目的、目標、預期、估計及意向，均可能受若干重大因素所影響而出現截然不同的結果。這些因素包括：

- 維持足夠流動資金及參與資本市場的能力；
- 市場波動及利率波動以及影響利率水平的發展，包括低息或負利率環境持續；
- 全球整體經濟狀況及我們經營所在國家的經濟狀況，尤其是COVID-19對全球經濟及金融市場造成負面影響的風險，以及歐盟、美國或其他已發展國家或新興市場於二零二零年及之後經濟復甦持續緩慢或衰退的風險；
- 廣泛出現醫療緊急情況、傳染病或流行病，如COVID-19，以及政府當局為遏止疫情及抵消其對我們業務的影響而可能採取的行動；
- 與COVID-19所造成影響的嚴重程度及大流行病爆發時間長短有關的潛在風險及不確定因素，包括對我們的業務、財務狀況及經營業績的潛在重大不利影響；
- 住宅及商業房地產市場惡化或緩慢復甦的直接和間接影響；
- 信貸評級機構對我們、主權發行人、結構性信貸產品或其他信貸相關風險承擔作出的不利評級行動；
- 達成我們的策略目標的能力，包括與我們的目的、抱負及財務目標有關者；
- 交易對手履行對我們所負義務的能力，以及我們的信貸虧損備抵是否充足；
- 財政、金融、匯率、貿易及稅務政策的影響及變更以及貨幣波動；
- 政治、社會及環境動態，包括戰爭、暴亂或恐怖活動及氣候變化；
- 妥善地解決因我們的業務活動而可能產生的社會、環境及可持續發展問題的能力；
- 英國退出歐盟所造成的影響及因此而出現的不確定因素；
- 我們經營所在國家可能出現外匯管制、徵收、國有化或充公資產；
- 營運因素如系統故障、人為失誤或程序執行欠妥；
- 我們的業務或營運受到網絡攻擊、資訊或保安違規或技術故障影響的風險；
- 訴訟、監管程序及其他或然事件的不利結果；
- 我們經營所在國家的監管當局對我們的業務及實務採取的行動，以及因此可能對我們的業務組織、實務及政策造成的變更；
- 我們經營所在國家的法例、規例或會計或稅務準則、政策或慣例變更的影響；
- 預期停止使用LIBOR及其他銀行同業拆息，並過渡至替代參考利率；
- 我們的法律實體架構的更改的潛在影響；
- 我們經營所在地區或業務領域的競爭或競爭形勢出現變化；
- 留用及招聘合資格員工的能力；
- 維持我們聲譽及推廣我們品牌的能力；
- 提高市場佔有率及控制開支的能力；
- 由我們、交易對手或競爭對手發起的技術革新；
- 新產品及服務的適時開發及獲得接納，以及用戶認定的該等產品及服務的整體價值；
- 收購(包括成功整合已收購業務的能力)及分拆(包括出售非核心資產的能力)；及
- 其他不可預見或不可預期的事件以及我們控制這些事件及上述各項所涉風險的成效。

謹此敬告，上文並無盡列所有重大因素。閣下在評估前瞻性陳述時，務請審慎考慮上述因素及其他不明朗因素和事件，包括我們二零一九年年報內一一公司資料的「風險因素」及我們二零年第一季財務報告內一一Credit Suisse的「風險因素」所載的資料。

## 簽署

根據一九三四年證券交易法的規定，登記人已妥為安排本報告由下述獲正式授權簽署人代表簽署。

**CREDIT SUISSE GROUP AG及CREDIT SUISSE AG**  
(登記人)

代表：

經Flavio Lardelli簽署

Flavio Lardelli

董事

經Claude Jehle簽署

Claude Jehle

董事

日期：二零二零年十一月二十四日

附件 D  
**CREDIT SUISSE GROUP AG 及 CREDIT SUISSE AG**  
呈交美國證券交易委員會的表格 **6-K**

本表格 6-K 如下文所述於 2020 年 12 月 1 日呈交美國證券交易委員會。

---

美國  
證券交易委員會  
華盛頓哥倫比亞特區20549

---

表格6-K

---

根據一九三四年證券交易法  
第13a-16條或15d-16條規定提交的外國私人發行人報告

二零二零年十二月一日

委員會檔案編號001-15244

**CREDIT SUISSE GROUP AG**

(登記人的英文譯名)

Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland  
(行政總部地址)

---

委員會檔案編號001-33434

**CREDIT SUISSE AG**

(登記人的英文譯名)

Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland  
(行政總部地址)

---

請標明登記人現時或日後將以表格20-F或表格40-F封面提交年報。

表格20-F

表格40-F

請標明登記人是否依照規例S-T第101(b)(1)條許可以硬本提交表格6-K：

註：規例S-T第101(b)(1)條規定，只有在純粹提供隨附的年報予證券持有人的情況下，方可以硬本提交表格6-K。

請標明登記人是否依照規例S-T第101(b)(7)條許可以硬本提交表格6-K：

註：規例S-T第101(b)(7)條規定，只有在下列情況下方可以硬本提交表格6-K：登記人外國私人發行人提交其根據登記人註冊成立、作為本籍或合法組成的司法權區(登記人的「所在國」)的法律，或根據登記人證券買賣的所在國交易所規則必須提交及公開的報告或其他文件，而該報告或其他文件並非新聞稿，毋須亦從未派發予登記人的證券持有人，及(如其討論事項重大)已規定以表格6-K提交或另行提交委員會於EDGAR存檔。

---

---

表格6-K中的本報告由Credit Suisse Group AG及Credit Suisse AG存檔，並以提述方式載入表格F-3的註冊聲明(檔案編號333-238458)及表格S-8的註冊聲明(檔案編號333-101259、檔案編號333-208152及檔案編號333-217856)，惟「有關Credit Suisse的其他資料，請瀏覽[www.credit-suisse.com](http://www.credit-suisse.com)」一句除外。我們的網站所載資料不會以提述方式納入本報告。

---

## António Horta-Osório在二零二一年四月三十日的股東週年大會上獲提名推選為董事會主席

蘇黎世，二零二零年十二月一日 – **Credit Suisse Group AG**董事會將於二零二一年四月三十日舉行的下屆股東週年大會上向股東建議推選**António Horta-Osório**為董事會新任主席。

誠如之前所公佈，Urs Rohner的12年法定任期將於二零二一年屆滿，他退任後將由**António Horta-Osório**繼任。Urs Rohner在二零零九年的股東週年大會上獲推選加入董事會成為全職董事會副主席，其後於二零一一年成為全職董事會主席。

為物色繼任人接替Urs Rohner，董事會成立專責的遴選委員會。委員會在全球進行密集式的遴選過程，審視多名符合資格的人選，最終向董事會推薦並建議股東推選**António Horta-Osório**擔任董事會新任主席。

現年56歲的**António Horta-Osório**是一名葡萄牙公民。他現時為英國最大零售及商業銀行Lloyds Banking Group的集團行政總裁。**António Horta-Osório**於一九八七年加入葡萄牙花旗集團(Citigroup)開展其事業，擔任資本市場主管。於一九九一年到一九九三年，其任職紐約及倫敦高盛(Goldman Sachs)的企業融資部。一九九三年，他加入Grupo Santander負責多個執行職務，並將業務進一步拓展至多個主要國家。首先，其擔任葡萄牙Banco Santander de Negócios行政總裁至一九九六年。於一九九七年至二零零零年擔任巴西Banco Santander的行政總裁兼主席，於二零零零年至二零零六年擔任葡萄牙Banco Santander Totta行政總裁，而於二零零零年至二零一零年擔任西班牙Banco Santander行政副總裁，以及在二零零零年至二零一零年擔任Santander UK/Abbey行政總裁。最後，Lloyds Banking Group於二零一一年三月委任其出任現時職位。此外，**António Horta-Osório**亦於二零零九年至二零一一年擔任英倫銀行董事會成員。

瑞信集團董事會主席Urs Rohner表示：「我非常高興我們能夠推選一位在國際銀行業務方面具高知名度且往績有目共睹的專業人士擔任我的繼任人。我們的銀行作為領先的財富管理機構並在全球投資銀行方面擁有雄厚實力，我深信，如**António Horta-Osório**在下屆股東週年大會成功當選，憑藉其驕人成就，將會對銀行的未來成功作出巨大貢獻。」

**António Horta-Osório**表示：「我很高興獲推選出任瑞信集團董事會主席。我期待與董事會及管理團隊緊密合作，並充分利用集團的各項優勢，為集團、員工、客戶及股東開拓更好機遇。」



## 新聞稿

### 聯絡資料

投資者關係，Kinner Lakhani，Credit Suisse AG，電話：+41 44 333 71 49，  
investor.relations@credit-suisse.com

媒體關係，Dominique Gerster，Credit Suisse AG，電話：+41 844 33 88 44，  
media.relations@credit-suisse.com

### Credit Suisse

Credit Suisse是具領導地位的環球金融服務供應商之一。我們的策略建基於Credit Suisse的核心優勢：其作為領先理財經理的地位、其專長於投資銀行的能力及其在瑞士本土市場的強大影響力。我們力求遵循均衡的財富管理方法，旨在利用成熟市場內的大量財富以及亞太區及其他新興市場的顯著增長，同時服務主要發達市場，並重點服務瑞士市場。Credit Suisse僱用約48,800名員工。Credit Suisse Group AG的註冊股份(CSGN)除於瑞士上市外，亦以美國預託證券(CS)形式於紐約上市。Credit Suisse AG董事會的成員與Credit Suisse Group AG董事會的成員相同。有關Credit Suisse的其他資料，請瀏覽[www.credit-suisse.com](http://www.credit-suisse.com)。

### 有關前瞻性資料的警告聲明

本文件載有前瞻性陳述。此外，我們和代表我們的其他人士日後亦可能作出屬於前瞻性陳述的陳述。該等前瞻性陳述可能包括但不限於有關下列各項的陳述：

- 我們的計劃、目的或目標；
- 我們的未來財務表現或前景；
- 若干或然事件對我們未來業績表現的潛在影響；及
- 任何該等陳述所基於的假設。

「相信」、「預計」、「預期」、「擬定」及「計劃」等字眼及類似用語均旨在標示出前瞻性陳述，但並非識別該等陳述的唯一方法。我們不擬更新此等前瞻性陳述。

前瞻性陳述因其性質而存在固有的一般及特定風險及不明朗因素，而且其中所述或暗示的任何預計、預測、展望及其他結果也未必實現。謹此敬告，該等前瞻性陳述所述的任何計劃、目的、目標、預期、估計及意向，均可能受若干重大因素所影響而出現截然不同的結果。這些因素包括：

- 維持足夠流動資金及參與資本市場的能力；
- 市場波動及利率波動以及影響利率水平的發展，包括低息或負利率環境持續；
- 全球整體經濟狀況及我們經營所在國家的經濟狀況，尤其是COVID-19對全球經濟及金融市場造成負面影響的風險，以及歐盟、美國或其他已發展國家或新興市場於二零二零年及之後經濟復甦持續緩慢或衰退的風險；
- 廣泛出現醫療緊急情況、傳染病或流行病，如COVID-19，以及政府當局為遏止疫情及抵消其對我們業務的影響而可能採取的行動；
- 與COVID-19所造成影響的嚴重程度及大流行病爆發時間長短有關的潛在風險及不確定因素，包括對我們的業務、財務狀況及經營業績的潛在重大不利影響；
- 住宅及商業房地產市場惡化或緩慢復甦的直接和間接影響；
- 信貸評級機構對我們、主權發行人、結構性信貸產品或其他信貸相關風險承擔作出的不利評級行動；
- 達成我們的策略目標的能力，包括與我們的目的、抱負及財務目標有關者；
- 交易對手履行對我們所負義務的能力，以及我們的信貸虧損備抵是否充足；
- 財政、金融、匯率、貿易及稅務政策的影響及變更以及貨幣波動；
- 政治、社會及環境動態，包括戰爭、暴亂或恐怖活動及氣候變化；
- 妥善地解決因我們的業務活動而可能產生的社會、環境及可持續發展問題的能力；
- 英國退出歐盟所造成的影響及因此而出現的不確定因素；
- 我們經營所在國家可能出現外匯管制、徵收、國有化或充公資產；
- 營運因素如系統故障、人為失誤或程序執行欠妥；
- 我們的業務或營運受到網絡攻擊、資訊或保安違規或技術故障影響的風險；
- 訴訟、監管程序及其他或然事件的不利結果；
- 我們經營所在國家的監管當局對我們的業務及實務採取的行動，以及因此可能對我們的業務組織、實務及政策造成的變更；
- 我們經營所在國家的法例、規例或會計或稅務準則、政策或慣例變更的影響；
- 預期停止使用LIBOR及其他銀行同業拆息，並過渡至替代參考利率；
- 我們的法律實體架構的更改的潛在影響；

## 新聞稿

- 我們經營所在地區或業務領域的競爭或競爭形勢出現變化；
- 留用及招聘合資格員工的能力；
- 維持我們聲譽及推廣我們品牌的能力；
- 提高市場佔有率及控制開支的能力；
- 由我們、交易對手或競爭對手發起的技術革新；
- 新產品及服務的適時開發及獲得接納，以及用戶認定的該等產品及服務的整體價值；
- 收購(包括成功整合已收購業務的能力)及分拆(包括出售非核心資產的能力)；及
- 其他不可預見或不可預期的事件以及我們控制這些事件及上述各項所涉風險的成效。

謹此敬告，上文並無盡列所有重大因素。閣下在評估前瞻性陳述時，務請審慎考慮上述因素及其他不明朗因素和事件，包括我們二零一九年年報內——公司資料的「風險因素」及我們二零年第一季財務報告內——Credit Suisse的「風險因素」所載的資料。

### 免責聲明

本文件由Credit Suisse編製，所載者均為Credit Suisse於撰寫本文件當日之意見，或會作出更改。本文件僅供參考，並僅供收件人使用。本文件並不構成Credit Suisse或以其名義向任何人士買賣任何證券的要約或邀請。過去表現並不一定可作為未來表現的指標。本文件所載資料及分析均依據相信屬可靠的來源而編製或得出，惟Credit Suisse概不對其準確性或完整性作出任何保證，亦不對本文件因使用有關資料或分析而引致的任何損失承擔任何責任。

版權© 2020 CREDIT SUISSE GROUP AG及／或其聯屬公司。版權所有。

第3頁／共3頁，二零二零年十二月一日

---

## 簽署

根據一九三四年證券交易法的規定，登記人已妥為安排本報告由下述獲正式授權簽署人代表簽署。

**CREDIT SUISSE GROUP AG及CREDIT SUISSE AG**  
(登記人)

代表：  
經Flavio Lardelli簽署  
Flavio Lardelli  
董事

經Claude Jehle簽署  
Claude Jehle  
董事

日期：二零二零年十二月一日

附件 **E**  
**CREDIT SUISSE GROUP AG** 及 **CREDIT SUISSE AG**  
呈交美國證券交易委員會的表格 **6-K**

本表格 6-K 如下文所述於 2020 年 12 月 1 日呈交美國證券交易委員會。

---

美國  
證券交易委員會  
華盛頓哥倫比亞特區20549

---

表格6-K

---

根據一九三四年證券交易法  
第13a-16條或15d-16條規定提交的外國私人發行人報告

二零二零年十二月一日

委員會檔案編號001-15244

**CREDIT SUISSE GROUP AG**

(登記人的英文譯名)

Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland  
(行政總部地址)

---

委員會檔案編號001-33434

**CREDIT SUISSE AG**

(登記人的英文譯名)

Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland  
(行政總部地址)

---

請標明登記人現時或日後將以表格20-F或表格40-F封面提交年報。

表格20-F

表格40-F

請標明登記人是否依照規例S-T第101(b)(1)條許可以硬本提交表格6-K：

註：規例S-T第101(b)(1)條規定，只有在純粹提供隨附的年報予證券持有人的情況下，方可以硬本提交表格6-K。

請標明登記人是否依照規例S-T第101(b)(7)條許可以硬本提交表格6-K：

註：規例S-T第101(b)(7)條規定，只有在下列情況下方可以硬本提交表格6-K：登記人外國私人發行人提交其根據登記人註冊成立、作為本籍或合法組成的司法權區(登記人的「所在國」)的法律，或根據登記人證券買賣的所在國交易所規則必須提交及公開的報告或其他文件，而該報告或其他文件並非新聞稿，毋須亦從未派發予登記人的證券持有人，及(如其討論事項重大)已規定以表格6-K提交或另行提交委員會於EDGAR存檔。

---

---

表格6-K中的本報告由Credit Suisse Group AG及Credit Suisse AG存檔，並以提述方式載入表格F-3的註冊聲明(檔案編號333-238458)及表格S-8的註冊聲明(檔案編號333-101259、檔案編號333-208152及檔案編號333-217856)，惟「有關Credit Suisse的其他資料，請瀏覽[www.credit-suisse.com](http://www.credit-suisse.com)」一句除外。我們的網站所載資料不會以提述方式納入本報告。

---

## 最新資訊：遺留RMBS案件

誠如之前所披露，自二零零九年起，Credit Suisse與MBIA一直在紐約涉及一宗有關二零零七年發行的美國住宅按揭抵押證券(RMBS)保證的法律爭議。

昨晚，負責審理此宗遺留案件的法官頒下命令，要求與訟雙方就有關按揭提交損害賠償估算金額，導致Credit Suisse或須支付最高約6.8億美元。

儘管Credit Suisse認為有充分理據提出上訴，但亦已於過往期間就此宗案件作出總額3億美元撥備，而基於此項法院命令，Credit Suisse預期將會增加RMBS相關撥備。

我們會在適當時間公佈上述事宜對我們的二零年第四季業績的影響。

### 聯絡資料

Kinner Lakhani，Credit Suisse投資者關係

電話：+41 44 333 71 49

電郵：[investor.relations@credit-suisse.com](mailto:investor.relations@credit-suisse.com)

James Quinn，Credit Suisse企業傳訊

電話：+41 844 33 88 44

電郵：[media.relations@credit-suisse.com](mailto:media.relations@credit-suisse.com)

### Credit Suisse

Credit Suisse是具領導地位的環球金融服務供應商之一。我們的策略建基於Credit Suisse的核心優勢：其作為領先理財經理的地位、其專長於投資銀行的能力及其在瑞士本土市場的強大影響力。我們力求遵循均衡的財富管理方法，旨在利用成熟市場內的大量財富以及亞太區及其他新興市場的顯著增長，同時服務主要發達市場，並重點服務瑞士市場。Credit Suisse僱用約48,800名員工。Credit Suisse Group AG的註冊股份(CSGN)除於瑞士上市外，亦以美國預託證券(CS)形式於紐約上市。有關Credit Suisse的其他資料，請瀏覽[www.credit-suisse.com](http://www.credit-suisse.com)。



### 有關前瞻性資料的警告聲明

本文件載有前瞻性陳述。此外，我們和代表我們的其他人士日後亦可能作出屬於前瞻性陳述的陳述。該等前瞻性陳述可能包括但不限於有關下列各項的陳述：

- 我們的計劃、目的或目標；
- 我們的未來財務表現或前景；
- 若干或然事件對我們未來業績表現的潛在影響；及
- 任何該等陳述所基於的假設。

「相信」、「預計」、「預期」、「擬定」及「計劃」等字眼及類似用語均旨在標示出前瞻性陳述，但並非識別該等陳述的唯一方法。我們不擬更新此等前瞻性陳述。

前瞻性陳述因其性質而存在固有的一般及特定風險及不明朗因素，而且其中所述或暗示的任何預計、預測、展望及其他結果也未必實現。謹此敬告，該等前瞻性陳述所述的任何計劃、目的、目標、預期、估計及意向，均可能受若干重大因素所影響而出現截然不同的結果。這些因素包括：

- 維持足夠流動資金及參與資本市場的能力；
- 市場波動及利率波動以及影響利率水平的發展，包括低息或負利率環境持續；
- 全球整體經濟狀況及我們經營所在國家的經濟狀況，尤其是COVID-19對全球經濟及金融市場造成負面影響的風險，以及歐盟、美國或其他已發展國家或新興市場於二零二零年及之後經濟復甦持續緩慢或衰退的風險；
- 廣泛出現醫療緊急情況、傳染病或流行病，如COVID-19，以及政府當局為遏止疫情及抵消其對我們業務的影響而可能採取的行動；
- 與COVID-19所造成影響的嚴重程度及大流行病爆發時間長短有關的潛在風險及不確定因素，包括對我們的業務、財務狀況及經營業績的潛在重大不利影響；
- 住宅及商業房地產市場惡化或緩慢復甦的直接和間接影響；
- 信貸評級機構對我們、主權發行人、結構性信貸產品或其他信貸相關風險承擔作出的不利評級行動；
- 達成我們的策略目標的能力，包括與我們的目的、抱負及財務目標有關者；
- 交易對手履行對我們所負義務的能力，以及我們的信貸虧損備抵是否充足；
- 財政、金融、匯率、貿易及稅務政策的影響及變更以及貨幣波動；
- 政治、社會及環境動態，包括戰爭、暴亂或恐怖活動及氣候變化；
- 妥善地解決因我們的業務活動而可能產生的社會、環境及可持續發展問題的能力；
- 英國退出歐盟所造成的影響及因此而出現的不確定因素；
- 我們經營所在國家可能出現外匯管制、徵收、國有化或充公資產；
- 營運因素如系統故障、人為失誤或程序執行欠妥；
- 我們的業務或營運受到網絡攻擊、資訊或保安違規或技術故障影響的風險；
- 訴訟、監管程序及其他或然事件的不利結果；
- 我們經營所在國家的監管當局對我們的業務及實務採取的行動，以及因此可能對我們的業務組織、實務及政策造成的變更；
- 我們經營所在國家的法例、規例或會計或稅務準則、政策或慣例變更的影響；
- 預期停止使用LIBOR及其他銀行同業拆息，並過渡至替代參考利率；
- 我們的法律實體架構的更改的潛在影響；
- 我們經營所在地區或業務領域的競爭或競爭形勢出現變化；
- 留用及招聘合資格員工的能力；
- 維持我們聲譽及推廣我們品牌的能力；
- 提高市場佔有率及控制開支的能力；
- 由我們、交易對手或競爭對手發起的技術革新；
- 新產品及服務的適時開發及獲得接納，以及用戶認定的該等產品及服務的整體價值；
- 收購(包括成功整合已收購業務的能力)及分拆(包括出售非核心資產的能力)；及
- 其他不可預見或不可預期的事件以及我們控制這些事件及上述各項所涉風險的成效。

謹此敬告，上文並無盡列所有重大因素。閣下在評估前瞻性陳述時，務請審慎考慮上述因素及其他不明朗因素和事件，包括我們二零一九年年報內一一公司資料的「風險因素」及我們二零年第一季財務報告內一一Credit Suisse的「風險因素」所載的資料。



## 簽署

根據一九三四年證券交易法的規定，登記人已妥為安排本報告由下述獲正式授權簽署人代表簽署。

**CREDIT SUISSE GROUP AG及CREDIT SUISSE AG**  
(登記人)

代表：

經Flavio Lardelli簽署

Flavio Lardelli

董事

經Claude Jehle簽署

Claude Jehle

董事

日期：二零二零年十二月一日

附件 F  
**CREDIT SUISSE GROUP AG 及 CREDIT SUISSE AG**  
呈交美國證券交易委員會的表格 **6-K**

本表格 6-K 如下文所述於 2020 年 12 月 15 日呈交美國證券交易委員會。

---

美國  
證券交易委員會  
華盛頓哥倫比亞特區20549

---

表格6-K

---

根據一九三四年證券交易法  
第13a-16條或15d-16條規定提交的外國私人發行人報告

二零二零年十二月十五日

委員會檔案編號001-15244

**CREDIT SUISSE GROUP AG**

(登記人的英文譯名)

Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland  
(行政總部地址)

---

委員會檔案編號001-33434

**CREDIT SUISSE AG**

(登記人的英文譯名)

Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland  
(行政總部地址)

---

請標明登記人現時或日後將以表格20-F或表格40-F封面提交年報。

表格20-F

表格40-F

請標明登記人是否依照規例S-T第101(b)(1)條許可以硬本提交表格6-K：

註：規例S-T第101(b)(1)條規定，只有在純粹提供隨附的年報予證券持有人的情況下，方可以硬本提交表格6-K。

請標明登記人是否依照規例S-T第101(b)(7)條許可以硬本提交表格6-K：

註：規例S-T第101(b)(7)條規定，只有在下列情況下方可以硬本提交表格6-K：登記人外國私人發行人提交其根據登記人註冊成立、作為本籍或合法組成的司法權區(登記人的「所在國」)的法律，或根據登記人證券買賣的所在國交易所規則必須提交及公開的報告或其他文件，而該報告或其他文件並非新聞稿，毋須亦從未派發予登記人的證券持有人，及(如其討論事項重大)已規定以表格6-K提交或另行提交委員會於EDGAR存檔。

---

---

表格6-K中的本報告由Credit Suisse Group AG及Credit Suisse AG存檔，並以提述方式載入表格F-3的註冊聲明(檔案編號333-238458)及表格S-8的註冊聲明(檔案編號333-101259、檔案編號333-208152及檔案編號333-217856)，惟「二零二零年投資者最新資訊新聞稿及CEO與CFO簡報可於今天歐洲中部時間上午七時正／格林威治標準時間上午六時正／東部標準時間上午一時正可從以下網址下載：<https://www.credit-suisse.com/aboutus/en/events/investor-day-2020.html>。其他簡報將於今天歐洲中部時間下午十二時三十分／格林威治標準時間上午十一時三十分／東部標準時間上午六時三十分可供下載。」等句子除外。我們的網站所載資料不會以提述方式納入本報告。

---

## 二零二零年投資者最新資訊

### 加快策略業務方面的增長，繼續為利益相關者創造價值

#### 摘要

- 規劃重大投資以實現我們的增長抱負：
  - 財富管理相關業務的投資重點：擴大覆蓋範圍、加強客戶服務、推動業務增長
  - 環球投資銀行業務的投資重點：推動環球貿易解決方案(GTS)、擴展投資銀行服務、投資M&A
  - 基礎設施投資：鞏固IT平台、投資雲端及自動化、推進監管議程
- 可持續發展抱負：
  - 設立屬董事會級別的新的可持續發展諮詢委員會
  - 承諾在未來24個月內設定科學基礎減量目標，包括我們承諾會調整經營業務及融資以在未來數十年內達致淨零排放
  - 確保我們的融資符合《巴黎協議》中將全球暖化幅度限制在攝氏1.5度的目標
  - 為我們的投資組合重新定位，因應客戶過渡調動資本
- 財務抱負：
  - 重新確定有形權益回報(RoTE)達到10%至12%的中期抱負
  - 鑒於COVID-19大流行病持續肆虐，至少在二零二一年上半年按至少12.5%的CET1比率營運
  - 繼續實現每年至少5%的股息增長，包括因應本年度已派付的每股0.2776瑞士法郎而擬定的二零二零年股息
  - 擬於二零二一年一月重新開始進行最多為15億瑞士法郎的股份購回，而全年涉及金額至少為10億瑞士法郎，惟須視乎市場及經濟狀況而定

#### Credit Suisse Group AG行政總裁Thomas Gottstein表示：

「今天，我們簡述了二零二一年及以後的抱負及可實現增長議程，包括廣泛的投資計劃，以加速我們的財富管理相關業務及投資銀行的增長，並承諾以可持續發展及新SRI職能作為策略重心。我們依然認為財富管理是金融服務中最具吸引力的分部之一，尤其是在亞太區，而我們亦預期會進一步加強投資銀行與財富管理相關部門之間的聯繫。綜合以上種種，這些措施使我們能夠在正常環境下實現10%至12% RoTE的中期抱負（須視乎市場及經濟狀況而定），同時保持強勁的資產負債表。」

## 新聞稿

蘇黎世，二零二零年十二月十五日



蘇黎世，二零二零年十二月十五日 – 今天，我們將向投資者及分析員提供我們在二零二零年取得的進展，並簡述我們擬如何推動及加快各主要策略業務於二零二一年及以後的增長。我們亦會詳細說明擬如何透過各地的領先特許經營權業務，繼續致力竭誠為客戶提供支援，以及預期如何繼續為股東創造價值。

### 概要 – 二零二零年成果

於二零年九個月，我們以作為擁有強大環球投資銀行實力的領先財富管理公司訂定的策略，使我們能夠取得穩健業績。在財富管理方面，我們繼續在成熟市場與新興市場之間採取平衡方針、鞏固我們作為以專注UHNWI分部作為核心優勢的「企業家銀行」的地位，以及建立繼續貼近客戶的區域財富管理模式。在投資銀行方面，我們建基於新近整合的全球部門（更多元化、更均衡且波動性較低）的強勁勢頭，並進一步加強我們與財富管理之間的聯繫。

儘管錄得9.58億瑞士法郎信貸虧損撥備及面對重大的外匯不利因素，我們於二零年九個月錄得的稅前收入按年升1%至36億瑞士法郎，以及股東應佔收入淨額升18%至30億瑞士法郎，是由於我們的財富管理業務繼續保持強勁的發展勢頭，以及環球投資銀行業務表現強勁。收益淨額按年升5%至172億瑞士法郎，而經營開支總額則維持在127億瑞士法郎的平穩水平，令經營槓桿再度活躍。按經調整基準計，不包括重要項目\*，稅前收入按年升10%至35億瑞士法郎，是由於經調整收益淨額（不包括重要項目\*）增加6%至168億瑞士法郎，以及經調整\*經營開支總額下降2%至123億瑞士法郎。

年內在全球爆發COVID-19大流行病的沉重打擊下，我們一直謹慎小心地管理業務，務求繼續為所有利益相關者創造價值。我們在二零年九個月取得的主要成果包括但不限於：

- 超過90%僱員認為得到充分支持並得悉管理層為應對COVID-19大流行病所採取的措施<sup>1</sup>，其中包括為僱員進行免費抗體檢測，以及在學校停課地區延長有薪家庭假
- 領導設計及執行由瑞士政府資助的COVID-19計劃，直至二零二零年七月底計劃期滿時為瑞士中小企提供的最終融資金額為170億瑞士法郎
- 多項私人銀行及投資銀行產品的市場份額增加
- 利用科技提高客戶參與度、支持客戶不斷增加的融資需要，以及開發創新的私人市場及可持續發展產品
- 成功執行主要策略措施，預期自二零二二年起合共可節省約4億瑞士法郎至4.5億瑞士法郎
- 管理領導層交接事宜並公佈主席候選人António Horta-Osório將於二零二一年四月三十日舉行的下屆股東週年大會上獲提名參選
- 已派付全數二零一九年股息、累算二零二零年股息並確定二零二一年股息及股份購回計劃

在我們所奠定的成功基礎上，我們今天宣佈明確的中期增長議程：

### 加快財富管理相關業務的增長

由於我們預期二零二四年之前全球財富增長速度會超越GDP<sup>2</sup>，因此，我們依然認為財富管理是金融服務中最具吸引力的分部之一。作為得獎<sup>3</sup>「企業家銀行」，我們擬加大投資我們領先的財富管理特許經營權業務；提升我們在新興市場（預期財富年增長率為11%<sup>4</sup>）等增長地區的市場地位；繼續專注於UHNWI，因其為利潤最可觀及財富增長速度最快的分部<sup>5</sup>，以及進一步深化我們的財富管理相關業務與環球投資銀行之間的合作。

在二零年九個月表現的基礎上，我們的財富管理收益淨額合共為74億瑞士法郎，與去年持平，而經調整收益淨額（不包括重要項目）按固定匯率\*計按年升6%至76億瑞士法郎，我們擬增加整體財富管理相關稅前收入。具體而言，在財富管理方面，我們的目標是透過提高客戶業務量<sup>6</sup>以把握增長機會；吸引NNA<sup>7</sup>；擴大貸款<sup>8</sup>；提高委託滲透率；發展私人市場；加快數碼轉型；及加強與投資銀行的合作。在資產管理方面，我們預期二零二一年會出現重大逆轉，而我們將會透過以下各項專注執行策略重點：繼續擴大市場領先的特許經營權業務；擴大另類投資、精簡版另類投資(Alternatives-lite)及私人市場服務；加快推行ESG焦點項目；及利用財富管理進行分派。

我們擬透過針對性增長投資及重點執行策略達成目標，同時實現財富管理相關業務監管資本回報(RoRC)達到20%至25%的中期抱負。

## 新聞稿

蘇黎世，二零二零年十二月十五日



財富管理相關業務的主要投資重點包括：

- 擴大覆蓋範圍
  - 篩選及招聘策略關係經理以及構建精英團隊
  - 增聘產品專家以推動客戶啟用量
  - 加強EMEA中端市場諮詢服務覆蓋
- 加強客戶服務
  - 投資綜合貸款解決方案交付
  - 深化UHNW服務，專注於可持續發展解決方案及私人市場
  - 以最近推出的CSX數碼銀行服務為基礎
- 推動業務增長
  - 在增長較快的市場上深化發展在岸業務
  - 加快在中國的在岸發展
  - 進行財富管理平台轉型
  - 擴充現有業務，如資產管理

估計有關措施於二零二一年的增量成本影響為1億瑞士法郎至1.5億瑞士法郎。

### 推動可持續投資銀行回報

在二零年九個月表現的基礎上，我們的環球投資銀行業務收益總額按年升20%至78億美元，並擁有堅實的市場地位，在IPO方面排名第一<sup>9</sup>，以及在已公佈M&A方面排名前五位<sup>10</sup>，我們擬透過繼續推動整合以專注加強現有的多元化模式，並透過擴展環球投資銀行服務尋求增長機會。

於二零二零年七月，我們宣佈設立環球投資銀行部門，結合先前的投資銀行及資本市場(IBC)和環球市場(GM)部門以及亞太區(APAC)市場。在繼續專注於產生回報的多元化特許經營權業務的推動下一環球投資銀行超過75%收益來自我們的前六大特許經營權業務，我們亦擬進一步提高效率及有效地管理風險。

對於COVID-19後的市場環境，我們認為我們在M&A及資本市場特許經營權業務、股票及信貸銷售及買賣業務，以及更加量身定制的宏觀產品服務方面均已準備就緒。此外，我們亦擬繼續加強與財富管理相關業務的聯繫，尤其是透過GTS及新成立的國際財富管理(IWM)中端市場M&A及諮詢團隊。最後，我們擬繼續投資我們在市場上領先的股票、定息收入及銀行業務。

藉著專注執行該等策略重點，我們擬實現環球投資銀行RoRC達到10%至15%的中期抱負。



投資銀行的主要投資重點包括：

- **推動GTS**
  - 在選定市場擴展融資及結構性信貸解決方案
  - 利用精簡統一的平台增強向財富管理客戶交付機構型解決方案
  - 擴展為高端的UHNW客戶而設的投資銀行市場服務
- **擴展投資銀行服務**
  - 發展資產融資及私人信貸融資
  - 以我們專有的跨資產電子執行實力為基礎
  - 投資在岸中國平台
- **投資M&A**
  - 提供以能源過渡為焦點的ESG諮詢
  - 擴大行業覆蓋範圍以提高市佔率，包括重點關注科技及醫療保健
  - 提高保薦人牽頭M&A的所佔份額及拓展私人市場商機

估計有關措施於二零二一年的增量成本影響約為5,000萬瑞士法郎。

#### 加入增加改良基礎設施的投資

除上述有關財富管理相關業務及投資銀行的計劃投資外，我們擬大幅增加在基礎設施方面的投資。

基礎設施的主要投資重點包括：

- **鞏固IT平台**
  - 鞏固跨全球地域的IT平台
  - 推動跨核心平台的進一步標準化
  - 發展數據分析
- **投資雲端及自動化**
  - 發展雲端及加強網絡安全
  - 推動數碼化及自動化以提高生產力
  - 加強數碼化由前至後及端對端的客戶引導
- **推進監管議程**
  - 投資氣候風險平台
  - 符合巴塞爾IV的要求
  - 在風險及合規總監(CRCO)職能中利用可擴展數據平台

估計有關措施於二零二一年的增量成本影響約為1.5億瑞士法郎至2億瑞士法郎。

## 實現可持續發展抱負

基於過去幾年所得進展，於二零二零年七月，我們宣佈創設獨有的執行委員會級別職能，即可持續發展、研究及投資解決方案(SRI)，並由Lydie Hudson領導，以表明我們致力在財富管理相關及投資銀行特許經營權業務方面成為金融業內的可持續發展領先機構。日後，此舉應有助我們採取協調一致的方式，滿足整體客戶、投資者、僱員及社會大眾不斷轉變的需要。此外，我們已確立一項董事會專責任務，任命Iris Bohnet為集團董事會的董事會可持續發展領導人，以整合銀行的可持續發展議程。除此之外，我們藉著任命各部門及職能的可持續發展主管，設立在全公司執行可持續發展策略的機制。

今天，我們會進一步詳述可持續發展抱負，我們擬將可持續發展融入我們與客戶的合作方式及各經營業務。我們的計劃包括為客戶推出創新的ESG產品、服務及諮詢功能，並在客戶進行過渡時與其並肩同行並提供協助，而情況更因COVID-19擾亂市場而變得更加重要。此外，我們的目標是成為ESG研究的先導者，以及透過與分佈零散的ESG生態系統的行業組織及NGO合作而成為標準制定者。最後，我們將致力確立同類最優的管治及披露，以盡量提高透明度。

明確而言，我們擬：

### — 推動我們的過渡

- 承諾在未來24個月內制定科學基礎減量目標，包括我們承諾於不遲於二零五零年在融資方面達致淨零排放，以及實現二零三零年的中期排放目標
- 確保我們的融資符合《巴黎協議》中將全球暖化幅度限制在攝氏1.5度的目標

### — 調整我們的文化

- 設立新的董事會可持續發展諮詢委員會，成員包括外聘業內專家，以負責我們的ESG策略及執行工作
- 在我們的行為操守及文化工作中反映我們的整體可持續發展抱負，包括經改良的多元共融策略

### — 交付可持續投資解決方案

- 目標是以向財富管理及機構客戶提供可持續投資解決方案作為服務核心
- 為我們的投資組合重新定位，因應客戶過渡調動資本

#### 二零二零年投資者最新資訊所列的財務抱負概要

- 目標是增加財富管理相關稅前收入，以支持我們所定RoTE達到10%至12%的中期抱負
- 預期二零二一年的經調整經營開支為162億瑞士法郎至165億瑞士法郎，透過二零二零年七月宣佈的重組措施及持續提高的生產力減省開支，使新增投資資金可高達6億瑞士法郎，主要投資於財富管理及中國以及IT基礎設施
- 鑒於COVID-19大流行病持續肆虐，至少在二零二一年上半年按至少12.5%的CET1比率及超過17.5%的一級比率營運
- 繼續實現每年至少5%的股息增長，包括因應本年度已派付的每股0.2776瑞士法郎而擬定的二零二零年股息
- 擬於二零二一年一月重新開始進行最多為15億瑞士法郎的股份購回，而全年涉及金額至少為10億瑞士法郎，惟須視乎市場及經濟狀況而定

#### 聯絡資料

Kinner Lakhani，Credit Suisse投資者關係

電話：+41 44 333 71 49

電郵：investor.relations@credit-suisse.com

James Quinn，Credit Suisse企業傳訊

電話：+41 844 33 88 44

電郵：media.relations@credit-suisse.com

二零二零年投資者最新資訊新聞稿及CEO與CFO簡報可於今天歐洲中部時間上午七時正／格林威治標準時間上午六時正／東部標準時間上午一時正可從以下網址下載：<https://www.credit-suisse.com/about-us/en/events/investor-day-2020.html>。其他簡報將於今天歐洲中部時間下午十二時三十分／格林威治標準時間上午十一時三十分／東部標準時間上午六時三十分可供下載。

## 新聞稿

蘇黎世，二零二零年十二月十五日



\* 指經調整業績，業績不包括重要項目及按固定匯率基準（如適用）呈列的業績。業績（不包括我們在報告業績中包含的項目）為非GAAP財務計量。有關進一步詳情及與最直接可資比較美國GAAP計量的對賬，請參閱本新聞稿附錄。

## 附註

<sup>1</sup>於二零二零年六月完成的內部員工意見調查

<sup>2</sup>國際貨幣基金組織，按PPP計算的現價GDP；及Oliver Wyman；UHNWI的定義為個人金融資產超過1億美元的人士

<sup>3</sup>PWM及The Banker雜誌，二零二零年企業家的最佳私人銀行獎

<sup>4</sup>Oliver Wyman；二零二零年至二零二四年CAGR；金融財富總額超過100萬美元的家庭

<sup>5</sup>Oliver Wyman；UHNWI的定義為個人金融資產超過1億美元的人士

<sup>6</sup>不包括估計累計FX影響

<sup>7</sup>不包括估計累計FX影響

<sup>8</sup>不包括估計累計FX影響

<sup>9</sup>指投資銀行、APAC諮詢及包銷，以及SUB C&IC中的M&A、DCM及ECM的環球投資銀行業績。截至二零二零年十二月十一日的Dealogic二零二零年YTD數據（全球）；IPO及M&A（按數量計）

<sup>10</sup>指投資銀行、APAC諮詢及包銷，以及SUB C&IC中的M&A、DCM及ECM的環球投資銀行業績。截至二零二零年十二月十一日的Dealogic二零二零年YTD數據（全球）；IPO及M&A（按數量計）

## 簡稱

APAC－亞太區；BCBS－巴塞爾銀行監管委員會；BIS－國際結算銀行；CAGR－複合年增長率；CEO－行政總裁；CET1－普通股一級；CFO－財務總監；瑞士法郎－瑞士法郎；C&IC－公司及機構客戶；CRCO－風險及合規總監；DCM－債務資本市場；ECM－股權資本市場；EMEA－歐洲、中東及非洲；ESG－環境、社會及企業管治；FINMA－Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA；FX－外匯；GAAP－公認會計原則；GDP－國內生產總值；GTS－環球貿易解決方案；GM－環球市場；IBCM－投資銀行及資本市場；IPO－首次公開發售；IT－資訊科技；ITS－國際貿易解決方案；IWM－國際財富管理；LTM－最近十二個月；M&A－併購；NNA－新資產淨額；NGO－非政府組織；PB－私人銀行；PC－私人客戶；PPP－購買力平價；RoRC－監管資本回報；RoTE－有形權益回報；RWA－風險加權資產；中小企－中小企業；SRI－可持續發展、研究及投資解決方案；SUB－Swiss Universal Bank；YTD－年初至今；UHNW(I)－超高淨值個人；美國－美國；美元－美元。

## 重要資料

我們未必能實現我們的策略性措施的所有預期效益。我們控制範圍以外的因素，包括但不限於市場及經濟狀況（包括宏觀經濟以及其他挑戰及不明朗因素，例如，因COVID-19大流行病所引致者）、法律、規則或法規的變動以及我們的公開呈報資料所討論的其他挑戰均會限制我們實現此等措施的部分或全部預期效益的能力。

具體而言，詞語「估計」、「說明」、「抱負」、「目的」、「展望」及「目標」不擬視作指標或預測，亦不應被視為主要表現指標。所有有關估計、說明、抱負、目的、展望及目標涉及大量固有風險、假設及不明朗因素，其中不少屬於完全在我們的控制範圍以外。此等風險、假設及不明朗因素包括（但不限於）整體市場情況、市場波動、利率波動及水平、全球及地區經濟狀況、因COVID-19大流行病所帶來的挑戰及不明朗因素、政治不明朗因素、稅務政策變動、監管變動、客戶活動水平因任何前述及其他因素而變動。因此，不應就任何目的對此資料加以依賴。我們不擬更新此等估計、說明、抱負、目的、展望或目標。

管理層於編製本文件時作出會影響所呈列數目的估計及假設。實際結果可能有別。年化數目並未計及經營業績、季節性因素及其他因素的變化，未必對實際全年業績具指標作用。本文件內的數字亦可能經約整調整。所有意見及觀點均構成截至撰寫日期所作出的判斷，而並無考慮讀者接收或取得資料的日期。此資料可隨時更改而毋須作出通知，而我們亦不擬更新此資料。

我們的估計、抱負、目的及指標通常包括屬於非GAAP財務計量的指標且未經審核。估計、抱負、目的及指標與最接近GAAP計量的對賬必須在合理努力的情況下方可獲得。業績（不包括我們在報告業績中包含的若干項目）並不包括商譽減值、重大訴訟撥備、房地產收益、外匯影響及我們在報告業績中包含的其他項目等項目，而上述各項按預期基準無法獲得。有形權益回報乃按有形股東權益（亦稱有形賬面值，為非GAAP財務計量）計算，方法是從我們的資產負債表所列股東權益總額中扣除商譽及其



他無形資產，而兩者按預期基準無法獲得。監管資本回報（為非GAAP財務計量）根據除稅後收入／（虧損）計算，假設稅率為25%，並根據平均風險加權資產的10%與平均槓桿風險承擔的3.5%兩者的平均值分配資本；此項計算的必要組成部分按預期基準無法獲得。該等估計、抱負、目的及指標的計算方式與我們編製財務報表所採用的會計政策一致。

有形權益回報（為非GAAP財務計量）按年化股東應佔收入淨額除以平均有形股東權益計算。有形股東權益（為非GAAP財務計量）的計算方法是從我們的資產負債表所列股東權益總額中扣除商譽及其他無形資產。管理層相信有形權益回報具有意義，原因是其為行業分析員及投資者用作及依賴作為評估估值及資本充足率的計量。就二零年第三季末而言，有形股東權益是從我們的資產負債表所列股東權益總額457.4億瑞士法郎中撇除商譽45.77億瑞士法郎及其他無形資產2.56億瑞士法郎。

於二零年第三季之前，監管資本根據RWA的10%與槓桿風險承擔的3.5%兩者的較差者計算，而監管資本回報（為非GAAP財務計量）則根據除稅後收入／（虧損）計算，並假設稅率為30%。於二零年第三季，我們更新計算方法，此後監管資本根據RWA的10%與槓桿風險承擔的3.5%兩者的平均值計算，而監管資本回報（為非GAAP財務計量）則根據除稅後收入／（虧損）計算，並假設二零二零年之前的各期間的稅率為30%，而自二零二零年起的稅率則為25%。對於二零二零年各期間，就計算集團監管資本回報而言，槓桿風險承擔不包括於中央銀行持有的現金，並已就二零二零年派付的股息作出調整。就投資銀行部門而言，監管資本回報以美元計值數字為基準。經調整監管資本回報根據經調整業績，使用與計算監管資本回報相同的方法計算。

外匯影響按將二零二零年以瑞士法郎計值的收益淨額、信貸虧損撥備及經營開支金額按月依據各即期匯率兌換回原本貨幣計算。各金額隨之會從計量外匯影響的該段期間起按二零一九年的平均匯率兌換回瑞士法郎。平均匯率是主要貨幣每月匯率的直線平均值。

客戶業務量是一項較管理資產更廣義的計量，因為當中包括託管資產及貸款淨額。

Credit Suisse須遵守巴塞爾III框架（已於瑞士實施）以及有關系統性重要銀行的瑞士法例及法規，包括就面對無力償債威脅時為維持系統相關作用而設的應急計劃的資本、流動資金、槓桿比率及高風險承擔規定及規則。Credit Suisse已採用由巴塞爾銀行監管委員會(BCBS)頒佈並由Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA (FINMA)在瑞士實施的國際結算銀行(BIS)槓桿比率框架。

除非另有註明，否則本文件內的所有CET1資本、CET1比率、一級槓桿比率、風險加權資產及槓桿風險承擔數字均為各期末的數字，而就二零一九年之前的各期間而言，按「對應」基準呈列。

除非另有註明，否則槓桿風險承擔乃基於BIS槓桿比率框架計算，並包含期末資產負債表資產及所規定的監管調整。一級槓桿比率及CET1槓桿比率的計算方法分別為將BIS一級資本及CET1資本除以期末槓桿風險承擔。瑞士槓桿比率按相同期末基準以BIS槓桿比率的槓桿風險承擔計量。除非另有註明，否則就二零二零年各期間而言，槓桿風險承擔不包括於中央銀行持有的現金，並已就二零二零年派付的股息作出調整。

委託滲透率反映諮詢及全權委託業務量佔管理資產的百分比，惟不包括外部資產管理人業務的資產。

本文件內對利潤及成本的一般提述分別指稅前收入及經營開支。凡提述財富管理，指SUB PC、IWM PB及APAC或其合併業績。凡提述財富管理相關，指SUB、IWM及APAC或其合併業績。凡提述環球投資銀行，指投資銀行、APAC諮詢及包銷，以及SUB C&IC中的M&A、DCM及ECM。凡提述環球貿易解決方案（於二零年第三季之前），指ITS及APAC解決方案兩者。

## 新聞稿

蘇黎世，二零二零年十二月十五日



投資者及其他人士應注意，我們使用新聞稿、美國證交會及瑞士非經常性呈報資料、我們的網站以及公眾電話會議及網上直播向公眾投資者宣佈重要資料（包括季度收益公佈及財務報告）。我們亦有意使用我們的Twitter賬戶@creditsuisse (<https://twitter.com/creditsuisse>)摘錄我們的公開披露（包括收益公佈）的主要訊息。我們可能透過我們的若干地區Twitter賬戶（包括@csschweiz (<https://twitter.com/csschweiz>)及@csapac (<https://twitter.com/csapac>))轉發該等訊息。投資者及其他人士應仔細考慮該等簡短訊息在有關簡短訊息披露的摘要中的文義。我們在此等Twitter賬戶中發佈的資料並非本文件的一部分。

於本文件所提述的資料（不論是透過網頁連結或以其他方式）並無納入本文件內。

Credit Suisse根據公開可得資料、內部所得數據及相信屬可靠的其他第三方資料來源編製本文件內的若干材料。Credit Suisse無意獨立核實從公開及第三方資料來源獲得的資料，亦不會就該等資料的準確性、完整性或可靠性作出任何聲明或保證。

在各表中，凡使用「—」即表示無意義或不適用。

本文件以英文版本為準。

## 附錄

業績（不包括我們在報告業績中包含的項目）為非GAAP財務計量。我們在執行策略時，會計量我們基本業務表現進度。管理層認為，就以一致方式評估本集團及部門經過一段時間的表現而言，基於該業績不包括管理層認為對我們的基本表現不具代表性的項目，因此能夠有效地呈列我們的經營業績。以下為與最直接可資比較美國GAAP計量的對賬。

## 調整項目對賬

於	集團	
	二零年九個月	一九年九個月
經調整業績（不包括重要項目）（百萬瑞士法郎）		
收益淨額	17,168	16,294
房地產收益	0	(105)
經調整收益淨額	17,168	16,189
其中與InvestLab轉讓有關的收益	268	327
其中Pfandbriefbank收益	134	0
經調整收益淨額（不包括重要項目）	16,766	15,862
信貸虧損撥備	958	178
經營開支總額	12,655	12,610
重組開支	(107)	-
重大訴訟撥備	(231)	(63)
與房地產出售事項有關的開支	(23)	(51)
經調整經營開支總額	12,294	12,496
除稅前收入	3,555	3,506
調整及重要項目總額	(41)	(318)
經調整除稅前收入（不包括重要項目）	3,514	3,188

## 調整項目對賬

於	財富管理	
	二零年九個月	一九年九個月
經調整收益淨額（不包括重要項目及FX影響）（百萬瑞士法郎）		
收益淨額	7,449	7,492
其中房地產收益	0	130
其中與InvestLab轉讓有關的收益	40	229
其中Pfandbriefbank收益	134	0
其中FX影響	(315)	0
經調整收益淨額（不包括重要項目及FX影響）	7,590	7,133

### 有關前瞻性資料的警告聲明

本文件載有前瞻性陳述。此外，我們和代表我們的其他人士日後亦可能作出屬於前瞻性陳述的陳述。該等前瞻性陳述可能包括但不限於有關下列各項的陳述：

- 我們的計劃、目的或目標；
- 我們的未來財務表現或前景；
- 若干或然事件對我們未來業績表現的潛在影響；及
- 任何該等陳述所基於的假設。

「相信」、「預計」、「預期」、「擬定」及「計劃」等字眼及類似用語均旨在標示出前瞻性陳述，但並非識別該等陳述的唯一方法。我們不擬更新此等前瞻性陳述。

前瞻性陳述因其性質而存在固有的一般及特定風險及不明朗因素，而且其中所述或暗示的任何預計、預測、展望及其他結果也未必實現。謹此敬告，該等前瞻性陳述所述的任何計劃、目的、目標、預期、估計及意向，均可能受若干重大因素所影響而出現截然不同的結果。這些因素包括：

- 維持足夠流動資金及參與資本市場的能力；
- 市場波動及利率波動以及影響利率水平的發展，包括低息或負利率環境持續；
- 全球整體經濟狀況及我們經營所在國家的經濟狀況，尤其是COVID-19對全球經濟及金融市場造成負面影響的風險，以及歐盟、美國或其他已發展國家或新興市場於二零二零年及之後經濟復甦持續緩慢或衰退的風險；
- 廣泛出現醫療緊急情況、傳染病或流行病，如COVID-19，以及政府當局為遏止疫情及抵消其對我們業務的影響而可能採取的行動；
- 與COVID-19所造成影響的嚴重程度及大流行病爆發時間長短有關的潛在風險及不確定因素，包括對我們的業務、財務狀況及經營業績的潛在重大不利影響；
- 住宅及商業房地產市場惡化或緩慢復甦的直接和間接影響；
- 信貸評級機構對我們、主權發行人、結構性信貸產品或其他信貸相關風險承擔作出的不利評級行動；
- 達成我們的策略目標的能力，包括與我們的目的、抱負及財務目標有關者；
- 交易對手履行對我們所負義務的能力，以及我們的信貸虧損備抵是否充足；
- 財政、金融、匯率、貿易及稅務政策的影響及變更以及貨幣波動；
- 政治、社會及環境動態，包括戰爭、暴亂或恐怖活動及氣候變化；
- 妥善地解決因我們的業務活動而可能產生的社會、環境及可持續發展問題的能力；
- 英國退出歐盟所造成的影響及因此而出現的不確定因素；
- 我們經營所在國家可能出現外匯管制、徵收、國有化或充公資產；
- 營運因素如系統故障、人為失誤或程序執行欠妥；
- 我們的業務或營運受到網絡攻擊、資訊或保安違規或技術故障影響的風險；
- 訴訟、監管程序及其他或然事件的不利結果；
- 我們經營所在國家的監管當局對我們的業務及實務採取的行動，以及因此可能對我們的業務組織、實務及政策造成的變更；
- 我們經營所在國家的法例、規例或會計或稅務準則、政策或慣例變更的影響；
- 預期停止使用LIBOR及其他銀行同業拆息，並過渡至替代參考利率；
- 我們的法律實體架構的更改的潛在影響；
- 我們經營所在地區或業務領域的競爭或競爭形勢出現變化；
- 留用及招聘合資格員工的能力；
- 維持我們聲譽及推廣我們品牌的能力；
- 提高市場佔有率及控制開支的能力；
- 由我們、交易對手或競爭對手發起的技術革新；
- 新產品及服務的適時開發及獲得接納，以及用戶認定的該等產品及服務的整體價值；
- 收購(包括成功整合已收購業務的能力)及分拆(包括出售非核心資產的能力)；及
- 其他不可預見或不可預期的事件以及我們控制這些事件及上述各項所涉風險的成效。

謹此敬告，上文並無盡列所有重大因素。閣下在評估前瞻性陳述時，務請審慎考慮上述因素及其他不明朗因素和事件，包括我們二零一九年年報內一一公司資料的「風險因素」及我們二零年第一季財務報告內一一Credit Suisse的「風險因素」所載的資料。



## 簽署

根據一九三四年證券交易法的規定，登記人已妥為安排本報告由下述獲正式授權簽署人代表簽署。

### **CREDIT SUISSE GROUP AG及CREDIT SUISSE AG**

(登記人)

日期：二零二零年十二月十五日

代表：

經Flavio Lardelli簽署

Flavio Lardelli

董事

代表：

經Annina Müller簽署

Annina Müller

副總裁

參與各方

發行人的註冊辦事處

**Credit Suisse AG**

Paradeplatz 8  
8001 Zurich  
Switzerland

過戶辦事處

**Credit Suisse (Hong Kong) Limited**

香港  
九龍  
柯士甸道西1號  
環球貿易廣場  
88樓

流通量提供者

**Credit Suisse Securities (Hong Kong) Limited**

香港  
九龍  
柯士甸道西1號  
環球貿易廣場  
88樓

保薦人兼經辦人

**Credit Suisse (Hong Kong) Limited**

香港  
九龍  
柯士甸道西1號  
環球貿易廣場  
88樓

法律顧問

香港法例

金杜律師事務所

香港  
中環  
皇后大道中15號  
置地廣場  
告羅士打大廈  
13樓