

Rückkauf eigener Aktien – Änderung des Verwendungszwecks

Credit Suisse Group AG

Am 29. Oktober 2020 hat die Credit Suisse Group AG, Paradeplatz 8, 8001 Zürich, Schweiz ("CSG"), bekannt gegeben, dass der Verwaltungsrat der CSG einen Rückkauf eigener Aktien im Umfang von bis zu CHF 1,5 Milliarden genehmigt hat. CSG beabsichtigte, die zurückgekauften Aktien im Rahmen einer Kapitalherabsetzung zu vernichten.

Das Angebot zum Rückkauf auf der zweiten Handelslinie an der SIX Swiss Exchange wurde am 8. Januar 2021 publiziert und wurde im ersten Quartal 2021 sistiert. Es endete am 31. Dezember 2021. Im Rahmen des Aktienrückkaufprogramms 2021 hat CSG insgesamt 25'087'000 Aktien im Gesamtwert von CHF 305'193'092 zurückgekauft.

Änderung des Verwendungszwecks

Der Verwaltungsrat der CSG hat beschlossen, die 25'087'000 unter dem Aktienrückkaufprogramm erworbenen Aktien entgegen der ursprünglichen Ankündigung nicht im Rahmen einer Kapitalherabsetzung zu vernichten. Es ist stattdessen geplant, diese Aktien neu ausschliesslich für die Bedienung von Mitarbeiterbeteiligungsplänen zu verwenden.

Aktionäre mit mehr als 3 % der Stimmrechte der CSG

Gemäss den erhaltenen Offenlegungsmeldungen halten die folgenden Aktionäre mehr als 3 % der Stimmrechte der CSG:

	Publikationsdatum	Anzahl CSG Aktien (in Mio.)	Ungefähre teiligung ¹	Be- erbs- rechte ²
BlackRock, Inc.	26. Januar 2022	109.01	4.11 %	0.95 % ³
Dodge & Cox	19. September 2020 ⁴	122.22	4.99 %	-
Harris Associates L.P.	9. November 2013 ⁵	81.5	5.17 %	-
Olayan Group	12. Dezember 2018	125.97	4.93 %	0.07 % ⁶
Qatar Holding LLC	17. November 2021	133.22	5.03 %	-
Silchester International In-vestors LLP	7. Dezember 2018	77.38	3.03 %	-

¹ Die ungefähren Aktienbeteiligungsquoten wurden in Bezug auf das Aktienkapital im Zeitpunkt der jeweiligen Offenlegungsmitteilung berechnet. Deshalb widerspiegeln sie Änderungen dieser Quoten, die aus einer Änderung der Anzahl ausstehenden Aktien nach dem Datum der Offenlegungsmitteilung resultieren würde, nicht.

² Die Erwerbsrechte wurden berechnet aus dem Total der Erwerbspositionen abzüglich Aktien oder aktienähnliche Anteile; Rundungsdifferenzen sind möglich.

³ Die Gesamtsumme der offengelegten Erwerbspositionen entspricht 5.06 %.

⁴ In dieser Position inbegriffen ist die durch den Dodge & Cox International Stock Fund gehaltene meldepflichtige Position (3.09 % der Aktien), welche von der SIX am 5. Februar 2019 veröffentlicht wurde.

⁵ In dieser Position inbegriffen ist die durch den Harris Associates Investment Trust gehaltene meldepflichtige Position (4.97 % der Aktien), welche von der SIX am 1. August 2018 veröffentlicht wurde.

⁶ 0.07 % Erwerbsrechte beziehen sich auf Put-Optionen und unbefristete bedingte Pflichtwandelanleihen (Tier 1).

Steuern und Abgaben

Ungeachtet der Änderung des Verwendungszwecks wird der Rückkauf eigener Aktien unter dem Aktienrückkaufprogramm bei der Verrechnungssteuer und der direkten Bundesteuer als Rückkauf zum Zweck der Kapitalherabsetzung und als Teilliquidation der CSG behandelt. Zusammengefasst ergeben sich folgende Steuerfolgen:

1. Verrechnungssteuer

Die CSG muss vom Rückkaufspreis für die eigenen Aktien Verrechnungssteuer von 35 % auf dem Differenzbetrag zwischen dem Rückkaufspreis der Aktien und deren Nennwert ("Liquidationserlös"), den sie nicht den von der Eidg.

Steuerverwaltung bestätigten Reserven aus Kapitaleinlagen ("bestätigte Reserven aus Kapitaleinlagen") belastet, erheben, und sie muss bestätigte Reserven aus Kapitaleinlagen im gleichen Umfang wie übrige Reserven belasten (50:50-Regel).

Die CSG hat deshalb vom Liquidationserlös die Hälfte den bestätigten Reserven aus Kapitaleinlagen und die Hälfte den übrigen Reserven belastet. Die Verrechnungssteuer von 35 % auf den übrigen Reserven hat sie vom Rückkaufpreis abgezogen und der Eidg. Steuerverwaltung überwiesen. Der den bestätigten Reserven aus Kapitaleinlagen belastete Liquidationserlös unterliegt nicht der Verrechnungssteuer.

In der Schweiz domizilierte Personen können die Erstattung der gesamten Verrechnungssteuer beanspruchen, wenn sie im Zeitpunkt des Verkaufs der Aktien das Nutzungsrecht am Rückkaufpreis hatten, sie den Ertrag aus dem Rückkauf ordentlich deklariert bzw. verbucht haben und keine Steuerumgehung vorliegt. Im Ausland domizilierte Personen können die Verrechnungssteuer nach Massgabe allfälliger Doppelbesteuerungsabkommen teilweise zurückfordern.

2. Direkte Bundessteuer

a) Im Privatvermögen gehaltene Aktien:

Der Rückkaufpreis für unter dem Aktienrückkaufprogramm erworbene eigene Aktien ist in dem Umfang steuerbares Einkommen als er auf übrige Reserven und nicht auf Nennwert der Aktien und bestätigte Reserven aus Kapitaleinlagen entfällt, folglich im Umfang der Hälfte des Liquidationserlöses.

b) Im Geschäftsvermögen gehaltene Aktien:

Der Rückkaufpreis für unter dem Aktienrückkaufprogramm erworbene eigene Aktien ist in dem Umfang steuerbares Einkommen bzw. steuerbarer Gewinn als er den Gewinn- bzw. Einkommenssteuerwert der Aktien im Zeitpunkt des Verkaufs übersteigt.

Im Allgemeinen entspricht die Praxis zu den Kantons- und Gemeindesteuern der Praxis zur direkten Bundessteuer.

Aktionäre mit Steuerdomizil ausserhalb der Schweiz werden gemäss den Steuergesetzen ihres Landes besteuert.

3. Umsatzabgabe

Soweit durch die Änderung des Verwendungszwecks der unter dem Aktienrückkaufprogramm erworbenen eigenen Aktien Umsatzabgaben anfallen, werden sie vollumfänglich von der CSG übernommen.

Anwendbares Recht / Gerichtsstand

Schweizerisches Recht / Ausschliesslicher Gerichtsstand ist Zürich.

Diese Anzeige stellt keinen Prospekt im Sinne des Bundesgesetzes über die Finanzdienstleistungen dar.

This offer is not made in the United States of America or to U.S. persons and may be accepted only by Non-U.S. persons and outside the United States. Offering materials with respect to this offer must not be distributed in or sent to the United States and must not be used for the purpose of solicitation of an offer to purchase or sell any securities in the United States.

Credit Suisse Group AG	Valorenummer	ISIN	Tickersymbol
Namenaktien von je CHF 0.04 Nennwert	1 213 853	CH0012138530	CSGN
Namenaktien von je CHF 0.04 Nennwert (Aktienrückkauf, zweite Handelslinie)	45 422 569	CH0454225696	CSGNE

Datum: 2. November 2022