

OS CC01

Return by an overseas company of an
alteration to constitutional documents

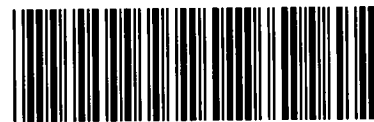


Companies House

☒ **What this form is for**
You may use this form to show an
alteration to constitutional
documents of an overseas company.

☐ **What this form is NOT**
You cannot use this form
any other changes to an
company.

MONDAY



A9A74MZK

A05

27/07/2020

#109

COMPANIES HOUSE

1 Overseas company details

Company number F C 0 2 6 8 2 5

Company name in full
or alternative name as
registered in the UK CREDIT SUISSE GROUP AG

→ Filling in this form

Please complete in typescript or in
bold black capitals.

All fields are mandatory unless
specified or indicated by *

2 Alteration of the constitutional document(s)

Details of change Capital reduction

3 Date of alteration to the constitutional document(s)

The company gives notice¹ that the constitutional document(s) for this
company were altered on the date below.

Date of alteration ^d 3 ^d 0 ^m 0 ^m 4 ^y 2 ^y 0 ^y 2 ^y 0

Copies of the following documents have been attached.

- A new certified copy of the constitution of the company, as altered.
- A certified translation, if applicable.

¹ This notice must be delivered to
the Registrar within 21 days of the
notice of alteration being received
in the UK in due course of post (if
dispatched with due diligence).

4 UK establishments

A return must be delivered in respect of any alteration to the company
particulars by each UK establishment. If, however, a company has more than one
UK establishment, it may deliver only one form in respect of all those
UK establishments, provided it completes the table below.

UK establishment name

CREDIT SUISSE GROUP AG

Registration number

B R 0 1 2 9 2 1

5 Signature

I am signing this form on behalf of the overseas company.²

Signature

Signature

X

[Handwritten signature]

X

² This form may be signed by:
Director, Secretary,
Permanent representative.

OS CC01

Return by an overseas company of an alteration to constitutional documents



Presenter information

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name	FRANZISKA STAHLKNECHT									
Company name										
Address	ONE CABOT SQUARE									
Post town	LONDON									
County/Region										
Postcode	E	1	4		4	Q	J			
Country										
DX										
Telephone										



Checklist

We may return the forms completed incorrectly or with information missing.

Please make sure you have remembered the following:

- ☐ The company name and number as registered in the UK match the information held on the public Register.
- ☐ You have entered details of the alteration to the constitutional documents in Section 2.
- ☐ You have entered the date of alteration to the constitutional document(s) in Section 3.
- ☐ You have completed Section 4, if applicable.
- ☐ You have submitted the new constitutional documents of the company (with a certified translation, if appropriate) with this form.
- ☐ You have signed the form.



Important information

Please note that all information on this form will appear on the public record.



Where to send

You may return this form to any Companies House address:

England and Wales:

The Registrar of Companies, Companies House,
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ.
DX 33050 Cardiff.

Scotland:

The Registrar of Companies, Companies House,
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF.
DX ED235 Edinburgh 1
or LP - 4 Edinburgh 2 (Legal Post).

Northern Ireland:

The Registrar of Companies, Companies House,
Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street,
Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG.
DX 481 N.R. Belfast 1.



Further information

For further information, please see the guidance notes on the website at www.companieshouse.gov.uk or email enquiries@companieshouse.gov.uk

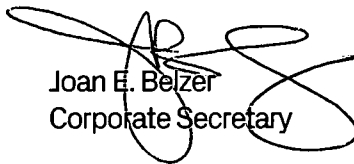
This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at www.companieshouse.gov.uk

Articles of Association

Certified to be a true translation of the original.

Zurich, July 14, 2020

CREDIT SUISSE GROUP AG


Joan E. Belzer
Corporate Secretary


Andreas Fehrenbach
Corporate Secretary

I. Corporate name, registered office, duration and purpose

Art. 1

Corporate name, registered office and duration

A stock corporation under the name Credit Suisse Group AG (Credit Suisse Group SA) (Credit Suisse Group Ltd.) (the "Company") is established with its registered office in Zurich, Switzerland. Its duration is unlimited.

Art. 2

Purpose

- 1 The purpose of the Company is to hold direct or indirect interests in all types of businesses in Switzerland and abroad, in particular in the areas of banking, finance, asset management and insurance. The Company has the power to establish new businesses, acquire a majority or minority interest in existing businesses and provide related financing.
- 2 The Company has the power to acquire, mortgage and sell real estate properties, both in Switzerland and abroad.

II. Share capital and shares

Art. 3

Share capital and shares

- 1 The fully paid-in share capital amounts to CHF 97,909,908.80 and is divided into 2,447,747,720 registered shares with a par value of CHF 0.04 each.
- 2 Upon a resolution being passed by the General Meeting of Shareholders, registered shares may be converted into bearer shares.
- 3 The Company may issue its shares in the form of single certificates, global certificates or uncertificated securities. The Company may convert the shares it issued in one form into another form at any time and without the approval of shareholders. Shareholders have no right to demand that issued shares be converted into another form. Shareholders may, however, at any time request that the Company issue a certificate for the registered shares that they hold according to the Share Register.
- 4 The Company recognizes only one representative for each share.

Art. 4

Share register and transfer of shares

- 1 The Company recognizes as a shareholder the person whose name is entered in the Share Register.
- 2 A person who has acquired registered shares will, upon application, be entered without limitation in the Share Register as having voting rights provided that he or she expressly states that he or she has acquired the shares concerned in his or her own name for his or her own account.
- 3 Any person not expressly stating in his or her application for registration that the shares concerned have been acquired for his or her own account (hereinafter "nominees") may be entered for a maximum of 2% of the total outstanding share capital with voting rights in the Share Register. In excess of this limit, registered shares held by a nominee will only be granted voting rights if such nominee declares in writing that he or she is prepared to disclose the name, address and shareholding of any person for whose account he or she is holding 0.5% or more of the outstanding share capital. Art. 10, Section 2 shall apply correspondingly to nominees who are related to one another through capital ownership or voting rights or have a common management or are otherwise interrelated.
- 4 The transfer restrictions apply regardless of the way and the form in which the registered shares are kept in the accounts, and regardless of the provisions applicable to transfers.

- 5 The transfer of intermediated securities based on the Company's shares, and the pledging of these intermediated securities as collateral, shall be based on the provisions of the Swiss Federal Intermediated Securities Act. Transfer or pledging as collateral by means of written assignment are not permitted.
- 6 The Board of Directors will issue the necessary directives to ensure that the aforementioned provisions are complied with.

III. Debt capital

- Art. 5** **Bond issues**
The Company may issue bonds, with or without security, including warrants and convertible issues, and may guarantee such issues by its subsidiaries.

IV. The governing bodies of the Company

- Art. 6** **The governing bodies of the Company shall be the following:**
1. The General Meeting of Shareholders;
 2. The Board of Directors;
 3. The Executive Board;
 4. The Independent Auditors.

1. The General Meeting of Shareholders

- Art. 7** **Authority and duty to call a meeting**
- 1 The General Meeting of Shareholders shall ordinarily be called by the Board of Directors.
 - 2 The ordinary General Meeting of Shareholders shall take place annually within six months after the close of the business year.
 - 3 Extraordinary General Meetings of Shareholders shall take place as necessary. One or more shareholders whose combined holdings represent at least 10 percent of the share capital can also request that a meeting be called.
 - 4 Shareholders representing shares with a par value of CHF 40,000 may require that a particular item appear on the agenda of the meeting.
 - 5 The request to call a General Meeting of Shareholders must be submitted in writing and at the same time shares of the Company representing at least 10 percent of the share capital are to be deposited. The request to include a particular item on the agenda of the meeting, together with the relevant proposals, must be submitted in writing and at the same time shares of the Company with a par value of at least CHF 40,000 are to be deposited for safekeeping. The shares are to remain in safekeeping until the day after the General Meeting of Shareholders.
 - 6 The request to include a particular item on the agenda, together with the relevant proposals, must be submitted to the Board of Directors not later than 45 days before the date of the meeting.

Art. 8**Powers**

The General Meeting of Shareholders has the following powers which may not be delegated:

1. amending the Articles of Association;
2. electing the Members of the Board of Directors, the Chairman or Chairwoman, and the Members of the Compensation Committee. Art. 15, Section 3 and Art. 20a, Section 3 shall be reserved;
3. electing the independent proxy. Art. 14a, Section 2 shall be reserved;
4. electing the Independent Auditors and Special Auditors;
5. approving the management report, the consolidated financial statements and the annual statutory financial statements;
6. determining the allocation of the disposable profit;
7. formally discharging the actions of the Members of the Board of Directors and the Executive Board;
8. approving the compensation of the Board of Directors and the Executive Board; and
9. passing resolutions on all matters which have been reserved to its authority by law or by these Articles of Association or which have been submitted to the meeting by the Board of Directors.

Art. 8a**Approval of the compensation of the Board of Directors**

- 1 The General Meeting of Shareholders approves on an annual basis the compensation of the Board of Directors in advance for the period up until the next ordinary General Meeting of Shareholders.
- 2 The compensation may be paid partly in the form of participation rights in the Company. If so, the Board of Directors shall determine the conditions, including any disposal restrictions.
- 3 Members of the Board of Directors may also be paid compensation from other Group companies as long as this is included in the approved compensation as per Section 1.
- 4 If the General Meeting of Shareholders refuses to approve the proposal of the Board of Directors pursuant to Section 1, the Board of Directors may submit a new proposal to a subsequent extraordinary General Meeting of Shareholders or to the next ordinary General Meeting of Shareholders.

Art. 8b**Approval of the compensation of the Executive Board**

- 1 The General Meeting of Shareholders approves on an annual basis the compensation of the Executive Board as a maximum amount or as maximum partial amounts in advance or retroactively for the period described in the proposal of the Board of Directors.
- 2 Insofar as the compensation is approved in advance, the General Meeting of Shareholders shall in addition hold an advisory vote on the compensation report for this period.
- 3 The compensation consists of a fixed component and a variable component. The variable component comprises both short-term incentive compensation elements (which may contain deferred compensation elements with a qualifying period of up to three years from the date of grant) and long-term incentive compensation elements (which may contain deferred compensation elements with a longer qualifying period of at least three years from the date of grant). The variable component is dependent upon the attainment of individual and collective, short-term and long-term performance targets, which the Board of Directors sets on a regular basis.
- 4 The compensation may be paid partly in the form of participation rights in the Company or in the form of derivatives based on such participation rights or other financial instruments.

- 5 Conditional and deferred compensation components should be factored into the compensation at their fair value at date of grant. The Board of Directors determines grant, vesting, blocking, exercise and forfeiture conditions; they may provide for continuation, acceleration or removal of vesting and exercise conditions, for payment or grant of compensation assuming target achievement or for forfeiture in the event of pre-determined events such as a termination of an employment or mandate agreement.
- 6 Members of the Executive Board may also receive compensation from other Group companies as long as this is included in the approved compensation as per Section 1.
- 7 If the General Meeting of Shareholders refuses to approve the proposal of the Board of Directors pursuant to Section 1, the Board of Directors may submit a new proposal for approval to a subsequent extraordinary General Meeting of Shareholders or to the next ordinary General Meeting of Shareholders.

Art. 8c

- 1 **Reserve for changes to the Executive Board**
If the General Meeting of Shareholders has approved in advance a maximum amount for the full or partial compensation of the Executive Board, the Company may use an additional maximum 30% of this amount per compensation period during the relevant compensation periods for the full or partial compensation of persons who have been newly appointed to the Executive Board or promoted within the Executive Board.
- 2 The additional amount may only be used if the compensation of the Executive Board approved by the General Meeting of Shareholders in advance proves insufficient for the compensation of the new or promoted Members in the period until the next vote of the General Meeting of Shareholders.
- 3 Where the payment of compensation is concerned, the other provisions of the Articles of Association apply *mutatis mutandis*.

Art. 9

- 1 **Notice of meetings**
Notice of the General Meeting of Shareholders must be given at least 20 days before the meeting takes place. Notice of the meeting is to be published in the Swiss Gazette of Commerce (Schweizerisches Handelsamtsblatt).
- 2 The notice of the meeting must include the items on the agenda, the proposals submitted by the Board of Directors and by shareholders who have required that a meeting be held or that a particular item be included on the agenda.
- 3 No resolutions can be passed on proposals of which due notice has not been given, with the exception of those concerning the calling of an extraordinary General Meeting of Shareholders or the carrying out of a special audit.

Art. 10

- 1 **Voting rights**
Subject to the provisions of Art. 4, Section 3 every share carries one vote at the General Meeting of Shareholders. However, except as set out in Sections 3-5 below, the shares for which a single shareholder can directly or indirectly exercise voting rights for his or her own shares or as a proxy may not exceed 2 percent of the total outstanding share capital.
- 2 For the purposes of the restrictions on voting rights as laid down in Section 1 above, legal entities, partnerships or groups of joint owners or other groups in which individuals or legal entities are related to one another through capital ownership or voting rights or have a common management or are otherwise interrelated shall be regarded as being a single shareholder. The same shall apply to individuals, legal entities or partnerships that act in concert (especially as a syndicate) with intent to evade the limitation on voting rights.
- 3 The restrictions on voting rights do not apply to the exercise of voting rights by the independent proxy; for the instructing shareholders Section 1 and Section 2 remain reserved.

- 4 Nor do the restrictions on voting rights apply to shares in respect of which the shareholder confirms to the Company in the application for registration that he or she has acquired the shares in his or her name for his or her own account and in respect of which the disclosure requirement set out in Section 6 below has been satisfied.
- 5 In addition, the restrictions on voting rights do not apply to shares which are registered in the name of a nominee, provided that this nominee furnishes the Company with the name, address and shareholding of the person(s) (as per definition in Section 2 above) for whose account he or she holds 0.5 percent or more of the total share capital outstanding at the time and for which he or she (or the beneficial owner, as appropriate) has satisfied the disclosure requirement set out in section 6 below. The Board of Directors has the right to conclude agreements with nominees concerning both their disclosure requirement and the exercise of voting rights.
- 6 The disclosure obligation must be discharged in accordance with Art. 120 of the Federal Act on Financial Market Infrastructures and Market Conduct in Securities and Derivatives Trading of 19 June 2015 and the relevant ordinances and regulations.
- 7 The Board of Directors shall issue regulations regarding the proof of share ownership which is necessary in order to obtain voting cards.
- Art. 11 Chairman/Chairwoman, tellers, secretary**
- 1 The Chairman or Chairwoman of the Board of Directors shall chair the General Meeting of Shareholders; in his or her absence, a Vice-Chairman/Vice-Chairwoman or another Member designated by the Board shall take the chair.
- 2 The General Meeting of Shareholders shall elect by a show of hands the tellers to count the votes at the meeting. Members of the Board of Directors, the Independent Auditors and employees of the Company shall not be eligible to act as tellers.
- 3 The Board of Directors shall nominate a secretary to take the minutes.
- Art. 12 Quorums**
- 1 The General Meeting of Shareholders may in principle pass resolutions without regard to the number of shareholders present at the meeting or represented by proxy.
- 2 Representation of at least half of the share capital is required for:
- conversion of registered shares into bearer shares;
 - amendments to Art. 4, Section 3
 - amendments to Art. 10, Sections 1-6
 - dissolution of the Company.
- 3 This Article is subject to the mandatory provisions of the law and other provisions of these articles of association.
- Art. 13 Resolutions/required majorities**
- 1 Resolutions and elections by the General Meeting of Shareholders require the approval of an absolute majority of the votes represented at the meeting, except as otherwise prescribed by mandatory provisions of law or by other provisions of these articles of association. In the case of an equality of votes, elections and resolutions shall be decided by the casting vote of the person chairing the meeting.
- 2 The conversion of registered shares into bearer shares, the dissolution of the Company and amendments to Art. 4, Section 3 of these articles of association require the approval of at least three-quarters of the votes cast. Amendments to Art. 10, Sections 1-6 require the approval of at least seven-eighths of the votes cast.

3 The Chairperson may allow elections and ballots to be conducted by a show of hands, by written ballot or by electronic means. He or she has all the powers required to conduct the General Meeting of Shareholders in an orderly fashion.

Art. 14

Minutes

The person chairing the meeting and the secretary of the meeting are to sign the minutes of the meeting.

Art. 14a

Independent proxy

1 The independent proxy is elected by the General Meeting of Shareholders for a term of office lasting until the close of the next ordinary General Meeting of Shareholders.

2 Should the office of the independent proxy become vacant, the Board of Directors shall appoint a replacement for the next General Meeting of Shareholders.

3 Individual persons as well as legal entities or partnerships may stand for election; they shall also be eligible for re-election.

4 The Board of Directors shall regulate the electronic submission of power of attorney and instructions to the independent proxy.

2. The Board of Directors

Art. 15

Election and term of office

1 The Board of Directors shall consist of a minimum of seven Members.

2 The Chairman or Chairwoman and the other Members of the Board of Directors are elected individually by the General Meeting of Shareholders for a term lasting until the close of the next ordinary General Meeting of Shareholders; they shall also be eligible for re-election.

3 Should the office of the Chairman or Chairwoman become vacant, the Board of Directors shall from among its Members appoint a replacement for the remaining term of office.

Art. 16

Powers and responsibilities

1 The Board of Directors shall decide on all matters which have not been reserved for or conferred on another governing body of the Company by law by these articles of association or by other regulations.

2 The Board of Directors determines those who have signatory power and the nature of the signatory power required. A document signed on behalf of the Company is binding on the Company only when it carries the signatures of two authorized signatories.

Art. 17

Delegation of powers

The Board of Directors may delegate the management of the Company wholly or partly to committees of the Board, individual Members of the Board or to other natural persons, in accordance with the regulations governing the conduct of business of the Company, as long as this delegation of powers does not conflict with any mandatory statutory provisions.

Art. 18

1 A majority of the Members of the Board of Directors must be present in person in order to pass resolutions; there is no presence quorum requirement for resolutions on authorized capital increases, for resolutions on amendments and acknowledgements by the Board in connection with capital increases, or for the acknowledgement of an event triggering conversion of the conversion capital. For resolutions carried out by circular letter, a majority of the Members of the Board of Directors must cast their votes.

2 Resolutions of the Board of Directors require the approval of an absolute majority of the votes cast. In the case of an equality of votes, decisions shall be determined by the casting vote of the person chairing the meeting.

Art. 19**Minutes**

Minutes shall be kept of the proceedings and resolutions of the Board of Directors. The minutes shall be signed by the person chairing the meeting and the secretary.

Art. 20**Compensation-related tasks of the Board of Directors**

1 The Board of Directors shall submit the compensation of the Board of Directors and the compensation of the Executive Board as per Art. 8a and Art. 8b to the General Meeting of Shareholders each year for approval. In its proposal for the compensation of the Executive Board as per Art. 8b, Section 1, the Board of Directors designates the period to which the approval is to relate.

2 The Board of Directors shall determine the compensation of the individual Members of the Board of Directors and the Executive Board within the framework of the overall amounts as per Art. 8a-8c.

3 The Board of Directors shall approve the compensation report.

4 The Board of Directors shall issue an internal regulation governing the organization of the Compensation Committee.

Art. 20a**Compensation Committee**

1 The Compensation Committee shall consist of at least three Members of the Board of Directors.

2 The Members of the Compensation Committee are elected by the General Meeting of Shareholders for a term of office lasting until the close of the next ordinary General Meeting of Shareholders. They shall also be eligible for re-election.

3 If the office of a Member of the Compensation Committee should become vacant, the Board of Directors shall appoint a replacement from among its Members for the remaining term of office.

4 The Compensation Committee shall support the Board of Directors in the following tasks:

- a. determination and regular revision of the compensation strategy and compensation guidelines of the Company, as well as the corresponding performance criteria;
- b. preparation of proposals to the General Meeting of Shareholders on the compensation of the Board of Directors and the Executive Board; and
- c. preparation of the Compensation Report.

The Compensation Committee may also submit proposals and recommendations relating to other compensation matters to the Board of Directors.

5 The Board of Directors may assign other tasks and competencies to the Compensation Committee.

Art. 20b

- 1 **Mandates outside the Company**
Each Member of the Board of Directors may assume no more than four other mandates in listed companies and no more than five other mandates in other legal entities.
- 2 The following mandates are exempt from this restriction:
- a. mandates in legal entities that are controlled by the Company or that control the Company;
 - b. mandates in legal entities not belonging to the Group that are exercised at the request or order of the Company or one of its controlled legal entities; each Member of the Board of Directors may exercise a maximum of ten such mandates; and
 - c. honorary mandates in charitable legal entities; each Member of the Board of Directors may exercise a maximum of ten such mandates.
- 3 Mandates in the sense of Art. 20b are deemed to comprise activities in the most senior executive and management bodies of legal entities that are obliged to obtain an entry in the Commercial Register or a corresponding foreign register. The assumption of up to five mandates in different legal entities under common control is deemed to constitute one mandate.

Art. 20c

- 1 **Compensation agreements**
The Company or its Group companies may conclude agreements with Members of the Board of Directors with respect to their mandate and compensation.
- 2 The duration of such agreements and their termination shall comply with the term of office as well as the prevailing legislation. Such contracts may not exceed the term of office as per Art. 15, Section 2.

Art. 20d**Credit facilities and loans**

The Company may grant individual credit facilities and loans to each Member of the Board of Directors up to a maximum of CHF 20,000,000 at market conditions.

3. The Executive Board**Art. 20e****Appointment, powers**

The Board of Directors appoints an Executive Board that assumes responsibility for managing and representing the Company in accordance with the regulations governing the conduct of business issued by the Board of Directors.

Art. 20f

- 1 **Number of permissible mandates outside the Company**
Each Member of the Executive Board may assume no more than one other mandate in a listed company and no more than two other mandates in other legal entities.
- 2 The provisions of Art. 20b, Sections 2-3 shall apply analogously.

Art. 20g

- 1 **Compensation agreements**
The agreements that form the basis for the compensation of Members of the Executive Board are open-ended, with a maximum notice period of 12 months.
- 2 The agreement of a post-contractual prohibition of competition is permissible as long as it is agreed for a maximum of one year and the corresponding compensation does not exceed the amount that the Member of the Executive Board has received as compensation in the twelve months prior to the termination of the employment contract with the Company.

Art. 20h**Credit facilities and loans**

The Company may grant individual credit facilities and loans to each Member of the Executive Board up to a maximum of CHF 20,000,000 at standard terms that apply in the financial sector.

4. The Independent Auditors and the Special Auditors**Art. 21****Appointment and duties**

- 1 The Independent Auditors shall be elected by the General Meeting of Shareholders for one year and shall be responsible for carrying out all functions and duties incumbent upon them by law.
- 2 The Special Auditors shall be elected by the General Meeting of Shareholders for the term of one year and shall be responsible for the special audit reports in connection with qualified capital increases (Art. 652f CO).

V. Financial year and allocation of the net profit**Art. 22****Financial year**

The Company's financial year shall be determined by the Board of Directors.

Art. 23**Allocation of disposable profit**

The allocation of the disposable profit shall be made by the General Meeting of Shareholders. The distributions of a dividend and the establishment and utilization of special reserves, if any, shall be decided by the General Meeting of Shareholders in accordance with Art. 671 ff of the Swiss Code of Obligations.

VI. Dissolution and liquidation of the Company**Art. 24**

Should the Company be dissolved, the Board of Directors shall carry out the liquidation unless the General Meeting of Shareholders decides otherwise.

VII. Official notices and announcements**Art. 25****Publication**

- 1 The Swiss Commercial Gazette (Schweizerisches Handelsamtsblatt) shall be the official medium for publication of the Company's notices and announcements.
- 2 Notices and announcements to the shareholders shall be made in the Swiss Commercial Gazette (Schweizerisches Handelsamtsblatt), insofar as the law does not prescribe some other manner of publication.

VIII. Transitional regulations**Art. 26****Conditional capital**

- 1 The Company's share capital pursuant to Art. 3 of the Articles of Association shall be increased by an amount not exceeding CHF 16 000 000 through the issue of a maximum of 400 000 000

registered shares, to be fully paid in, each with a par value of CHF 0.04 through the voluntary or compulsory exercise of conversion rights and/or warrants granted in connection with bonds or other financial market instruments of Credit Suisse Group AG, or any of its Group companies, or through compulsory conversion of contingent convertible bonds (CoCos) or other financial market instruments of Credit Suisse Group AG, or any of its Group companies, that allow for contingent compulsory conversion into shares of the Company.

Shareholders' subscription rights are excluded. Holders of financial market instruments with conversion features and/or of warrants are entitled to subscribe to the new shares. The Board of Directors fixes the conversion/warrant conditions.

The acquisition of shares through the exercise of conversion rights and/or warrants, or through the conversion of financial market instruments with conversion features, and any subsequent transfer of the shares are subject to the restrictions set out under Art. 4 of these Articles of Association.

- 2 Contingent capital pursuant to Art. 26 of the Articles of Association is made available, subject to para. 3, exclusively for the purpose of increasing share capital through the conversion of bonds or other financial market instruments of Credit Suisse Group AG, or any of its Group companies, that allow for contingent compulsory conversion into the Company's shares and that are issued in order to fulfil or maintain compliance with regulatory requirements of the Company and/or any of its Group companies (contingent convertible bonds).

The Board of Directors is authorized when issuing such contingent convertible bonds to exclude shareholders' preferential subscription rights if these bonds are issued on the national or international capital markets (including private placements with selected strategic investors).

If preferential subscription rights are restricted or excluded by resolution of the Board of Directors when contingent convertible bonds are issued:

- (i) the contingent convertible bonds must be issued at prevailing market conditions,
- (ii) the setting of the issue price of the new shares must take due account of the stock market price of the shares and/or comparable instruments priced by the market at the time of issue or time of conversion, and
- (iii) conditional conversion features may remain in place indefinitely.

- 3 Up to CHF 4,000,000 of the conditional capital pursuant to Art. 26 of the Articles of Association shall also be available for share capital increases executed through the voluntary or compulsory exercise of conversion rights and/or warrants granted in connection with bonds or other financial market instruments of Credit Suisse Group AG or any of its Group companies (equity-related financial market instruments).

The Board of Directors is authorized to exclude shareholders' preferential subscription rights when such equity-related financial market instruments are issued provided these instruments are being issued to finance or refinance the acquisition of companies, parts of companies, participations or new investment projects, and/or if the instruments are issued on the national or international capital markets.

If shareholders' preferential subscription rights are restricted or excluded for such equity-related financial market instruments:

- (i) these equity-related financial market instruments must be issued at prevailing market conditions,
- (ii) the issue price of the new shares must be set at market conditions taking due account of the stock market price of the shares and/or comparable instruments priced by the market, and
- (iii) it should be possible to exercise the conversion rights for a maximum of 15 years and to exercise warrants for a maximum of 7 years from the relevant issue date.

Art. 26a**Deleted****Art. 26b****Deleted****Art. 26c****Conversion capital**

- 1 The Company's share capital pursuant to Art. 3 of the Articles of Association shall be increased by an amount not exceeding CHF 6,000,000 through the issue of a maximum of 150,000,000 registered shares, to be fully paid in, each with a par value of CHF 0.04, through the compulsory conversion upon occurrence of the trigger event of claims arising out of contingent convertible bonds (CoCos) of Credit Suisse Group AG or any of its Group companies, or of other financial market instruments of Credit Suisse Group AG or any of its Group companies, that provide for a contingent or unconditional compulsory conversion into shares of the Company.
- 2 Shareholders' preemptive rights are excluded. Holders of financial market instruments with conversion features are entitled to subscribe to the new shares.
- 3 Shareholders' preferential subscription rights with regard to financial market instruments with conversion features will be granted. If a quick placement of contingent convertible bonds (CoCos) in large tranches is required, the Board of Directors is authorized to exclude shareholders' preferential subscription rights. In such circumstances, these contingent convertible bonds (CoCos) must be issued at prevailing market conditions.
- 4 The Board of Directors determines the issue price of the new shares taking due account of the stock market price of the shares and/or comparable instruments.
- 5 The acquisition of shares through the conversion of financial market instruments with conversion features, and any subsequent transfer of the shares are subject to the restrictions set out under Art. 4 of these Articles of Association.

Art. 27**Authorized capital**

- 1 The Board of Directors is authorized, at any time until April 26, 2021, to increase the share capital, as per Art. 3 of the Articles of Association to a maximum of CHF 4,120,000 through the issuance of a maximum of 103,000,000 registered shares, to be fully paid up, each with a par value of CHF 0.04. Increases by underwriting as well as partial increases are permissible. The issue price, the time of dividend entitlement, and the type of contribution will be determined by the Board of Directors. Upon acquisition, the new shares will be subject to the transfer restrictions pursuant to Art. 4 of the Articles of Association.
- 2 The Board of Directors is authorized to exclude shareholders' subscription rights in favor of third parties if the new registered shares are used for (a) the acquisition of companies, segments of companies or participations in the banking, finance, asset management or insurance industries through an exchange of shares or (b) the financing/refinancing of the acquisition of companies, segments of companies or participations in these industries, or new investment plans. If commitments to service convertible bonds or bonds with warrants are assumed in connection with company takeovers or investment plans, the Board of Directors is authorized, for the purpose of fulfilling delivery commitments under such bonds, to issue new shares excluding the subscription rights of shareholders.
- 3 The Board of Directors may allow subscription rights that are not exercised to expire without compensation, or it may sell the subscription rights or the registered shares for which they were granted at market conditions on the market or otherwise use them in the interest of the Company.

Art. 27a	Deleted
Art. 28	Deleted
Art. 28a	Deleted
Art. 28b	Deleted
Art. 28c	Deleted
Art. 28d	Deleted
Art. 28e	Deleted
Art. 28f	Deleted
Art. 28g	Deleted
Art. 29	Deleted
Art. 30	Deleted

The above text is a translation of the original German articles of association (Statuten) which constitute the definitive text and are binding in law.

Zurich, April 30, 2020



CREDIT SUISSE GROUP AG

Paradeplatz 8
CH-8070 Zurich
Switzerland
credit-suisse.com

Statuten

Stand 30. April 2020

I. Firma, Sitz, Dauer und Zweck der Gesellschaft

Art. 1

Firma, Sitz und Dauer

Unter der Firma Credit Suisse Group AG (Credit Suisse Group SA) (Credit Suisse Group Ltd.) besteht eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Zürich. Ihre Dauer ist unbeschränkt.

Art. 2

Zweck

1

Zweck der Gesellschaft ist die direkte oder indirekte Beteiligung an Unternehmen aller Art in der Schweiz und im Ausland, insbesondere an Unternehmen im Bank-, Finanz-, Vermögensverwaltungs- und Versicherungsbereich. Sie kann Unternehmen gründen, sich an bestehenden mehr- oder minderheitlich beteiligen und sie finanzieren.

2

Die Gesellschaft ist berechtigt, Liegenschaften im In- und Ausland zu erwerben, zu belasten und zu verkaufen.

II. Aktienkapital, Aktien

Art. 3

Aktienkapital und Aktien

1

Das voll liberierte Aktienkapital beträgt CHF 97 909 908.80 und ist eingeteilt in 2 447 747 720 Namenaktien von je CHF 0.04 Nennwert.

2

Durch Beschluss der Generalversammlung können Namenaktien in Inhaberaktien umgewandelt werden.

3

Die Gesellschaft gibt ihre Aktien in Form von Einzelurkunden, Globalurkunden oder Wertrechten aus. Der Gesellschaft steht es frei, die in bestimmter Form ausgegebenen Aktien jederzeit und ohne Zustimmung der Aktionäre in eine andere Form umzuwandeln. Die Aktionäre haben keinen Anspruch auf Umwandlung der ausgegebenen Aktien in eine andere Form. Jeder Aktionär und jede Aktionärin kann jedoch von der Gesellschaft jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über die von ihm oder ihr gemäss Aktienregister gehaltenen Namenaktien verlangen.

4

Die Gesellschaft anerkennt nur einen Vertreter oder eine Vertreterin für jede Aktie.

Art. 4

Aktienregister und Aktienübertragung

1

Im Verhältnis zur Gesellschaft wird als Namenaktionär oder Namenaktionärin anerkannt, wer im Aktienregister eingetragen ist.

2

Erwerber oder Erwerberinnen von Namenaktien werden auf Gesuch hin ohne Begrenzung als Aktionäre oder Aktionärinnen mit Stimmrecht im Aktienregister eingetragen, falls sie ausdrücklich erklären, die entsprechenden Namenaktien im eigenen Namen und für eigene Rechnung erworben zu haben.

3

Personen, die im Eintragungsgesuch nicht ausdrücklich erklären, die Aktien für eigene Rechnung zu halten (nachstehend: Nominees), werden ohne weiteres bis maximal 2% des jeweils ausstehenden Aktienkapitals mit Stimmrecht im Aktienregister eingetragen. Über diese Limite hinaus werden Namenaktien von Nominees nur dann mit Stimmrecht eingetragen, wenn sich der betreffende Nominee schriftlich bereit erklärt, gegebenenfalls die Namen, Adressen und Aktienbestände derjenigen Person offenzulegen, für deren Rechnung er 0.5% oder mehr des jeweils ausstehenden Aktienkapitals hält; Art. 10 Abs. 2 gilt sinngemäss für Nominees, die untereinander kapital- oder stimmenmässig, durch einheitliche Leitung oder auf andere Weise verbunden sind.

4

Die Übertragungsbeschränkungen gelten unabhängig von der Ausgestaltung und der Art der buchmässigen Führung der Namenaktien sowie der auf die Übertragung anwendbaren Bestimmungen.

- 5 Die Übertragung von Bucheffekten, denen Aktien der Gesellschaft zugrunde liegen, und die Bestellung von Sicherheiten an diesen Bucheffekten richten sich nach den Bestimmungen des Bucheffektengesetzes. Eine Übertragung oder Bestellung von Sicherheiten durch schriftliche Abtretungserklärung (Zession) ist ausgeschlossen.
- 6 Der Verwaltungsrat trifft die zur Einhaltung der vorstehenden Bestimmungen notwendigen Anordnungen.

III. Fremdkapital

- Art. 5 Anleihen**
Die Gesellschaft kann Obligationenanleihen mit oder ohne Sicherheit, insbesondere auch Wandel- und Optionsanleihen ausgeben und solche von Tochtergesellschaften garantieren.

IV. Die Gesellschaftsorgane

- Art. 6 Die Gesellschaftsorgane sind:**
1. Die Generalversammlung der Aktionäre und Aktionärinnen;
 2. Der Verwaltungsrat;
 3. Die Geschäftsleitung;
 4. Die Revisionsstelle.

1. Die Generalversammlung

- Art. 7 Recht und Pflicht der Einberufung**
- 1 Die Generalversammlung wird ordentlicherweise durch den Verwaltungsrat einberufen.
 - 2 Die ordentliche Generalversammlung findet alljährlich innerhalb von sechs Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres statt.
 - 3 Ausserordentliche Generalversammlungen werden je nach Bedürfnis einberufen. Die Einberufung einer Generalversammlung kann auch von einem oder mehreren Aktionären oder Aktionärinnen, die zusammen mindestens 10 Prozent des Aktienkapitals vertreten, verlangt werden.
 - 4 Aktionäre oder Aktionärinnen, die Aktien im Nennwert von CHF 40 000 vertreten, können die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen.
 - 5 Das Begehren um Einberufung einer Generalversammlung hat schriftlich unter gleichzeitiger Hinterlegung von Aktien der Gesellschaft von mindestens 10 Prozent des Aktienkapitals zu erfolgen. Das Begehren um Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes mit den Anträgen hat schriftlich unter gleichzeitiger Hinterlegung von Aktien der Gesellschaft im Nennwert von mindestens CHF 40 000 zu erfolgen. Die Aktien sind bis am Tag nach der Generalversammlung zu hinterlegen.
 - 6 Das Begehren um Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes und die Anträge sind dem Verwaltungsrat spätestens 45 Tage vor einer Generalversammlung mitzuteilen.

Art. 8**Befugnisse**

Der Generalversammlung stehen die folgenden unübertragbaren Befugnisse zu:

1. Änderung der Statuten;
2. Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates, des Präsidenten oder der Präsidentin des Verwaltungsrates sowie der Mitglieder des Vergütungsausschusses. Vorbehalten bleiben Art. 15 Abs. 3 und Art. 20a Abs. 3;
3. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters. Vorbehalten bleibt Art. 14a Abs. 2;
4. Wahl der Revisionsstelle und der besonderen Revisionsstelle;
5. Genehmigung des Lageberichts, der konsolidierten Jahresrechnung sowie der statutarischen Jahresrechnung;
6. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes;
7. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung;
8. Genehmigung der Vergütungen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung; und
9. Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind oder ihr durch den Verwaltungsrat vorgelegt werden.

Art. 8a**Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrates**

- 1 Die Generalversammlung genehmigt jährlich die Vergütung des Verwaltungsrates im Voraus für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.
- 2 Die Vergütung kann teilweise in Form von Beteiligungsrechten an der Gesellschaft ausgerichtet werden. Diesfalls legt der Verwaltungsrat die Bedingungen, einschliesslich allfälliger Veräusserungsbedingungen, fest.
- 3 Den Mitgliedern des Verwaltungsrates dürfen Vergütungen auch von anderen Konzerngesellschaften ausgerichtet werden, soweit diese Vergütungen in der gemäss Abs. 1 genehmigten Vergütung enthalten sind.
- 4 Verweigert die Generalversammlung die Genehmigung des Antrags des Verwaltungsrates nach Abs. 1, so kann der Verwaltungsrat einer nachfolgenden ausserordentlichen Generalversammlung oder der nächsten ordentlichen Generalversammlung einen neuen Antrag zur Genehmigung vorlegen.

Art. 8b**Genehmigung der Vergütung der Geschäftsleitung**

- 1 Die Generalversammlung genehmigt jährlich die Vergütung der Geschäftsleitung im Voraus oder nachträglich für die im Antrag des Verwaltungsrates bezeichnete Periode als maximalen Gesamtbetrag oder maximale Teilbeträge.
- 2 Soweit die Vergütung im Voraus genehmigt wird, stimmt die Generalversammlung zusätzlich konsultativ über den Vergütungsbericht für diese Periode ab.
- 3 Die Vergütung besteht aus einem fixen und einem variablen Teil. Der variable Teil setzt sich zusammen aus kurzfristigen Vergütungselementen (welche aufgeschobene Vergütungselemente mit einer Übertragsfrist von bis zu drei Jahren seit der Zuteilung enthalten können) sowie langfristigen Vergütungselementen (welche aufgeschobene Vergütungselemente mit einer längeren Übertragsfrist von mindestens drei Jahren seit der Zuteilung enthalten können). Der variable Teil ist abhängig vom Erreichen individueller und kollektiver, kurz- und langfristiger Leistungs- und Erfolgsziele, welche der Verwaltungsrat regelmässig festlegt.

- 4 Die Vergütung kann teilweise in Form von Beteiligungsrechten an der Gesellschaft oder in Form von darauf basierenden Derivaten und anderen Finanzinstrumenten ausgerichtet werden.
- 5 Bedingte und aufgeschobene Vergütungsbestandteile sind der Vergütung zum Zeitwert bei der Zuteilung anzurechnen. Der Verwaltungsrat legt die Zuteilungs-, Übertragungs-, Sperr-, Ausübungs- und Verfallsbedingungen fest; sie können vorsehen, dass aufgrund des Eintritts im Voraus bestimmter Ereignisse wie der Beendigung eines Arbeits- oder Mandatsverhältnisses die Übertragungs- und Ausübungsbedingungen weitergelten, verkürzt oder aufgehoben werden, Vergütungen unter Annahme der Erreichung der Zielwerte ausgerichtet werden oder Vergütungen verfallen.
- 6 Den Mitgliedern der Geschäftsleitung dürfen Vergütungen auch von anderen Konzerngesellschaften ausgerichtet werden, soweit diese Vergütungen in der gemäss Abs. 1 genehmigten Vergütung enthalten sind.
- 7 Verweigert die Generalversammlung die Genehmigung des Antrags des Verwaltungsrates nach Abs. 1, so kann der Verwaltungsrat einer nachfolgenden ausserordentlichen Generalversammlung oder der nächsten ordentlichen Generalversammlung einen neuen Antrag zur Genehmigung vorlegen.
- Art. 8c**
- 1 **Reserve für Wechsel in der Geschäftsleitung**
Falls die Generalversammlung im Voraus einen Maximalbetrag für die gesamte oder teilweise Vergütung der Geschäftsleitung genehmigt hat, darf die Gesellschaft während der betreffenden Vergütungsperioden zusätzlich je Vergütungsperiode maximal 30% dieses Betrags für die gesamte oder teilweise Vergütung von Personen aufwenden, welche neu Mitglieder der Geschäftsleitung werden oder innerhalb der Geschäftsleitung befördert werden.
- 2 Der Zusatzbetrag darf nur verwendet werden, wenn die von der Generalversammlung im Voraus genehmigte Vergütung der Geschäftsleitung bis zur nächsten Abstimmung der Generalversammlung nicht ausreicht für die Vergütung der neuen oder beförderten Mitglieder.
- 3 Für die Ausrichtung der Vergütungen gelten die übrigen Bestimmungen der Statuten sinngemäss.
- Art. 9**
- 1 **Form der Einberufung**
Die Generalversammlung ist mindestens zwanzig Tage vor dem Versammlungstag einzuberufen. Die Einberufung erfolgt durch Veröffentlichung im Schweizerischen Handelsamtsblatt.
- 2 In der Einberufung sind die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates und der Aktionäre oder Aktionärinnen bekannt zu geben, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangt haben.
- 3 Über Anträge zu nicht gehörig angekündigten Verhandlungsgegenständen können keine Beschlüsse gefasst werden; ausgenommen sind Anträge auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung oder auf Durchführung einer Sonderprüfung.
- Art. 10**
- 1 **Stimmrecht**
Vorbehältlich Art. 4 Abs. 3 berechtigt an der Generalversammlung jede Aktie zu einer Stimme. Ein Aktionär oder eine Aktionärin kann jedoch direkt oder indirekt für eigene und vertretene Aktien zusammen nur das Stimmrecht von höchstens 2% des ausstehenden Aktienkapitals ausüben; Abs. 3-5 bleiben vorbehalten.
- 2 Im Hinblick auf die Stimmrechtsbeschränkung gemäss Abs. 1 gelten juristische Personen und Personengesellschaften oder andere Personenzusammenschlüsse oder Gesamthandsverhältnisse, die untereinander kapital- oder stimmenmässig, durch eine einheitliche Leitung oder auf andere Weise verbunden sind, sowie natürliche oder juristische Personen oder Personengesellschaften, die im Hinblick auf eine Umgehung der Stimmrechtsbeschränkung (insbesondere als Syndikat) koordiniert vorgehen, als ein Aktionär oder eine Aktionärin.

- 3 Die Stimmrechtsbeschränkung findet keine Anwendung auf die Ausübung des Stimmrechtes durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter; für die beauftragenden Aktionäre und Aktionärinnen bleiben Abs. 1 und Abs. 2 vorbehalten.
- 4 Die Stimmrechtsbeschränkung findet auch keine Anwendung auf Aktien, für welche der Aktionär oder die Aktionärin im Eintragungsgesuch gegenüber der Gesellschaft bestätigt, dass er oder sie diese Aktien im eigenen Namen und für eigene Rechnung erworben hat und für welche die Meldepflicht gemäss Abs. 6 erfüllt worden ist.
- 5 Die Stimmrechtsbeschränkung findet überdies keine Anwendung auf Aktien, welche auf den Namen eines Nominee eingetragen sind, sofern der Nominee gegenüber der Gesellschaft die Namen, Adressen und Aktienbestände derjenigen Personen (gemäss Definition in Abs. 2) bekannt gibt, für deren Rechnung er 0.5 Prozent oder mehr des jeweils ausstehenden Aktienkapitals hält und für welche er, beziehungsweise die wirtschaftlich berechtigte Person, die Meldepflicht gemäss Abs. 6 erfüllt hat. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, mit Nominees Vereinbarungen über deren Meldepflichten und die Stimmrechtsausübung abzuschliessen.
- 6 Die Meldepflicht richtet sich nach Art. 120 des Bundesgesetzes über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel vom 19. Juni 2015 und den gestützt darauf erlassenen Verordnungen und Rundschreiben.
- 7 Der Verwaltungsrat erlässt Vorschriften über den zur Erlangung von Stimmkarten erforderlichen Nachweis des Aktienbesitzes.
- Art. 11**
1 **Vorsitz, Stimmenzähler oder Stimmenzählerin, Protokollführer oder Protokollführerin**
Den Vorsitz in der Generalversammlung führt der Präsident oder die Präsidentin des Verwaltungsrates, in dessen oder deren Verhinderung ein Vizepräsident oder eine Vizepräsidentin oder ein anderes vom Verwaltungsrat bezeichnetes Mitglied.
- 2 Die Stimmenzählerinnen und Stimmenzähler werden von der Generalversammlung in offener Abstimmung gewählt. Mitglieder des Verwaltungsrates, der Revisionsstelle sowie Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Gesellschaft sind als Stimmenzählerinnen und Stimmenzähler nicht wählbar.
- 3 Der Verwaltungsrat bestellt den Protokollführer oder die Protokollführerin.
- Art. 12**
1 **Beschlussfähigkeit/Präsenzquorum**
Die Generalversammlung ist grundsätzlich ohne Rücksicht auf die Zahl der anwesenden Aktionäre und Aktionärinnen oder der vertretenen Aktien beschlussfähig.
- 2 Die Vertretung von mindestens der Hälfte des Aktienkapitals ist erforderlich für die
- Umwandlung der Namenaktien in Inhaberaktien
 - Abänderung von Art. 4 Abs. 3
 - Abänderung von Art. 10 Abs. 1-6
 - Auflösung der Gesellschaft
- 3 Vorbehalten bleiben weitergehendes zwingendes Recht sowie anderslautende Bestimmungen dieser Statuten.
- Art. 13**
1 **Beschlussfassung/Beschlussfassungsquorum**
Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen, soweit nicht zwingendes Recht oder anders lautende Bestimmungen dieser Statuten entgegenstehen, mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen. Bei Stimmengleichheit hat der oder die Vorsitzende den Stichentscheid.

2 Die Umwandlung von Namenaktien in Inhaberaktien, die Auflösung der Gesellschaft und die Abänderung von Art. 4 Abs. 3 dieser Statuten kann nur mit mindestens drei Vierteln, die Abänderung von Art. 10 Abs. 1-6 kann nur mit mindestens sieben Achteln der abgegebenen Stimmen beschlossen werden.

3 Der Vorsitzende ordnet das offene, schriftliche oder elektronische Abstimmungs- und Wahlverfahren an. Er hat sämtliche Leitungsbefugnisse, die für eine ordnungsgemässe Durchführung der Generalversammlung erforderlich sind.

Art. 14

Protokoll

Das Protokoll ist vom Vorsitzenden oder von der Vorsitzenden mit dem Protokollführer oder der Protokollführerin zu unterzeichnen.

Art. 14a

1 **Unabhängiger Stimmrechtsvertreter**
Der unabhängige Stimmrechtsvertreter wird von der Generalversammlung für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt.

2 Wird das Amt des unabhängigen Stimmrechtsvertreters vakant, so ernennt der Verwaltungsrat für die nächste Generalversammlung einen Ersatz.

3 Wählbar sind natürliche oder juristische Personen oder Personengesellschaften; Wiederwahl ist zulässig.

4 Der Verwaltungsrat regelt die elektronische Erteilung von Vollmachten und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter.

2. Der Verwaltungsrat

Art. 15

Wahl und Amtsdauer

1 Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens sieben Mitgliedern.

2 Der Präsident oder die Präsidentin und die weiteren Mitglieder des Verwaltungsrates werden von der Generalversammlung einzeln für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt. Wiederwahl ist zulässig.

3 Wird das Amt des Präsidenten oder der Präsidentin des Verwaltungsrates vakant, so ernennt der Verwaltungsrat aus seiner Mitte für die verbleibende Amtsdauer einen Ersatz.

Art. 16

Befugnisse und Pflichten

1 Der Verwaltungsrat entscheidet über alle Angelegenheiten, die nicht durch Gesetz, Statuten oder Reglemente einem anderen Organ der Gesellschaft vorbehalten oder übertragen sind.

2 Der Verwaltungsrat bestimmt die Zeichnungsberechtigten und die Art der Zeichnung. Zur verbindlichen Zeichnung namens der Gesellschaft sind die Unterschriften von zwei Zeichnungsberechtigten notwendig.

Art. 17

Übertragung von Befugnissen

Der Verwaltungsrat kann die Geschäftsführung nach Massgabe eines Organisationsreglements ganz oder zum Teil an Ausschüsse, einzelne Mitglieder oder an andere natürliche Personen übertragen, soweit dieser Übertragung keine zwingenden gesetzlichen Vorschriften entgegenstehen.

Art. 18

1

Beschlussfähigkeit

Zur Beschlussfähigkeit des Verwaltungsrates ist die Anwesenheit der Mehrheit der Mitglieder erforderlich. Kein Präsenzquorum ist erforderlich für Erhöhungsbeschlüsse aus genehmigtem Kapital, Anpassungs- und Feststellungsbeschlüsse des Verwaltungsrates im Zusammenhang mit Kapitalerhöhungen sowie für die Feststellung des die Wandlung auslösenden Ereignisses beim Wandlungskapital. Bei der Beschlussfassung auf dem Zirkulationsweg ist die Stimmabgabe der Mehrheit der Mitglieder erforderlich.

2

Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Bei Stimmgleichheit hat der oder die Vorsitzende den Stichentscheid.

Art. 19**Protokoll**

Über die Verhandlungen und Beschlüsse ist ein Protokoll zu führen, das vom Vorsitzenden oder von der Vorsitzenden zusammen mit dem Sekretär oder der Sekretärin unterzeichnet wird.

Art. 20

1

Aufgaben des Verwaltungsrates im Zusammenhang mit Vergütungen

Der Verwaltungsrat legt der Generalversammlung jährlich die Vergütung des Verwaltungsrates sowie die Vergütung der Geschäftsleitung gemäss Art. 8a und Art. 8b zur Genehmigung vor. In seinem Antrag zur Vergütung der Geschäftsleitung gemäss Art. 8b Abs. 1 bezeichnet der Verwaltungsrat die Periode, auf welche sich die Genehmigung beziehen soll.

2

Der Verwaltungsrat setzt die Vergütungen der einzelnen Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung im Rahmen der Gesamtbeträge gemäss Art. 8a-8c fest.

3

Der Verwaltungsrat verabschiedet den Vergütungsbericht.

4

Der Verwaltungsrat regelt die Organisation des Vergütungsausschusses in einem Reglement.

Art. 20a

1

Vergütungsausschuss

Der Vergütungsausschuss besteht aus mindestens drei Mitgliedern des Verwaltungsrates.

2

Die Mitglieder des Vergütungsausschusses werden von der Generalversammlung für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt. Wiederwahl ist zulässig.

3

Wird das Amt eines Mitglieds des Vergütungsausschusses vakant, so ernennt der Verwaltungsrat aus seiner Mitte für die verbleibende Amtsdauer einen Ersatz.

4

Der Vergütungsausschuss unterstützt den Verwaltungsrat bei:

- a. der Erstellung und regelmässigen Überarbeitung der Vergütungsstrategie und -richtlinien sowie der Leistungs- und Erfolgskriterien;
- b. der Vorbereitung der Anträge an die Generalversammlung über die Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung; und
- c. der Vorbereitung des Vergütungsberichts.

Er kann dem Verwaltungsrat Anträge und Empfehlungen auch in anderen Vergütungsangelegenheiten unterbreiten.

5

Der Verwaltungsrat kann dem Vergütungsausschuss weitere Aufgaben und Kompetenzen zuweisen.

Art. 20b

1

Mandate ausserhalb der Gesellschaft

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates darf höchstens vier weitere Mandate in börsennotierten Unternehmen und höchstens fünf weitere Mandate in anderen Rechtseinheiten übernehmen.

2

Die folgenden Mandate sind von dieser Beschränkung ausgenommen:

- a. Mandate in Rechtseinheiten, die durch die Gesellschaft kontrolliert werden oder die Gesellschaft kontrollieren;
- b. Mandate, welche im Auftrag oder auf Anordnung der Gesellschaft oder einer von ihr kontrollierten Rechtseinheit in nicht zum Konzern gehörenden Rechtseinheiten ausgeübt werden; jedes Mitglied des Verwaltungsrates darf höchstens zehn solcher Mandate ausüben; und
- c. ehrenamtliche Mandate in gemeinnützigen Rechtseinheiten; jedes Mitglied des Verwaltungsrates darf höchstens zehn solcher Mandate ausüben.

3

Als Mandate im Sinne von Art. 20b gelten Tätigkeiten in den obersten Leitungs- und Verwaltungsorganen von Rechtseinheiten, die verpflichtet sind, sich ins Handelsregister oder in ein entsprechendes ausländisches Register eintragen zu lassen. Die Übernahme von bis zu fünf Mandaten in verschiedenen Rechtseinheiten unter einheitlicher Kontrolle gilt jeweils als ein Mandat.

Art. 20c

1

Verträge über die Vergütungen

Die Gesellschaft oder ihre Konzerngesellschaften können mit Mitgliedern des Verwaltungsrates Verträge über deren Mandat und Vergütung abschliessen.

2

Die Dauer und Beendigung richten sich nach Amtsdauer und Gesetz. Die Verträge dürfen die Amtsdauer gemäss Art 15 Abs. 2 nicht überschreiten.

Art. 20d

Kredite und Darlehen

Die Gesellschaft kann jedem Mitglied des Verwaltungsrates persönlich Kredite und Darlehen bis zu einer maximalen Höhe von CHF 20 000 000 zu marktüblichen Konditionen gewähren.

3. Die Geschäftsleitung

Art. 20e

Bestellung, Befugnisse

Der Verwaltungsrat bestellt eine Geschäftsleitung, der nach Massgabe des vom Verwaltungsrat erlassenen Organisationsreglements die Geschäftsführung und Vertretung der Gesellschaft obliegt.

Art. 20f

1

Mandate ausserhalb der Gesellschaft

Jedes Mitglied der Geschäftsleitung darf höchstens ein weiteres Mandat in einem börsenkotierten Unternehmen und höchstens zwei weitere Mandate in anderen Rechtseinheiten übernehmen.

2

Die Bestimmungen von Art. 20b Abs. 2-3 gelten analog.

Art. 20g

1

Verträge über die Vergütungen

Die Verträge, die den Vergütungen für die Mitglieder der Geschäftsleitung zugrunde liegen, sind unbefristet und haben eine Kündigungsfrist von maximal zwölf Monaten.

2

Die Vereinbarung eines nachvertraglichen Konkurrenzverbots ist zulässig, sofern es für maximal ein Jahr vereinbart wird und die Entschädigung hierfür den Betrag nicht übersteigt, den das Mitglied der Geschäftsleitung in den letzten zwölf Monaten vor der Vertragsbeendigung von der Gesellschaft als Vergütung erhalten hat.

Art. 20h**Kredite und Darlehen**

Die Gesellschaft kann jedem Mitglied der Geschäftsleitung persönlich Kredite und Darlehen bis zu einer maximalen Höhe von CHF 20 000 000 zu branchenüblichen Konditionen gewähren.

4. Die Revisionsstelle und die besondere Revisionsstelle**Art. 21**

1

Bestellung und Aufgabe

Der von der Generalversammlung jeweils für ein Jahr gewählten Revisionsstelle obliegen die ihr vom Gesetz zugewiesenen Befugnisse und Pflichten.

2

Einer von der Generalversammlung jeweils für ein Jahr gewählten besonderen Revisionsstelle obliegt die im Rahmen von Kapitalerhöhungen vorgeschriebene besondere Prüfung (Art. 652f OR).

V. Geschäftsjahr und Verwendung des Bilanzgewinnes**Art. 22****Geschäftsjahr**

Das Geschäftsjahr wird vom Verwaltungsrat festgesetzt.

Art. 23**Verwendung des Bilanzgewinnes**

Die Generalversammlung entscheidet über die Verwendung des Bilanzgewinnes. Sie beschliesst unter Berücksichtigung der gesetzlichen Vorschriften von Art. 671 ff OR über die Ausschüttung einer Dividende sowie allenfalls die Errichtung und Verwendung von speziellen Reserven.

VI. Auflösung und Liquidation der Gesellschaft**Art. 24**

Wird die Gesellschaft aufgelöst, so führt der Verwaltungsrat die Liquidation durch, sofern die Generalversammlung nicht etwas anderes beschliesst.

VII. Bekanntmachungen**Art. 25**

1

Publikationsorgane

Publikationsorgan ist das Schweizerische Handelsamtsblatt.

2

Die Bekanntmachungen und Mitteilungen der Gesellschaft an die Aktionäre und Aktionärinnen erfolgen durch Veröffentlichung im Schweizerischen Handelsamtsblatt, soweit das Gesetz nicht zwingend etwas anderes bestimmt.

VIII. Übergangsbestimmungen**Art. 26**

1

Bedingtes Kapital

Das Aktienkapital der Gesellschaft gemäss Art. 3 der Statuten wird im Maximalbetrag von CHF 16 000 000 erhöht durch Ausgabe von höchstens 400 000 000 vollständig zu liberierenden Namenaktien von je CHF 0.04 Nennwert durch die freiwillige oder zwangsweise Ausübung von Wandel- und/oder Optionsrechten, die in Verbindung mit Anleiheobligationen oder anderen

Finanzmarktinstrumenten der Credit Suisse Group AG oder einer ihrer Konzerngesellschaften ausgegeben werden, oder durch die zwangsweise Wandlung von bedingten Pflichtwandelanleihen (contingent convertible bonds, CoCos) oder anderen Finanzmarktinstrumenten der Credit Suisse Group AG oder einer ihrer Konzerngesellschaften, die eine bedingte zwangsweise Wandlung in Aktien der Gesellschaft vorsehen.

Das Bezugsrecht der Aktionärinnen und Aktionäre ist ausgeschlossen. Zum Bezug der neuen Aktien sind die jeweiligen Inhaber von Finanzmarktinstrumenten mit Wandel-eigenschaften und/oder von Optionsrechten berechtigt. Die Wandel und/oder Optionsbedingungen sind durch den Verwaltungsrat festzulegen.

Der Erwerb von Aktien durch die Ausübung von Wandel- und/oder Optionsrechten oder die Wandlung von Finanzmarktinstrumenten mit Wandel-eigenschaften sowie jede nachfolgende Übertragung der Aktien unterliegen den Beschränkungen von Art. 4 dieser Statuten.

2

Das bedingte Kapital gemäss Art. 26 der Statuten steht unter Vorbehalt von Absatz 3 ausschliesslich für die Erhöhung des Aktienkapitals durch Wandlung von Anleiheobligationen oder anderen Finanzmarktinstrumenten der Credit Suisse Group AG oder einer ihrer Konzerngesellschaften, welche eine bedingte zwangsweise Wandlung in Aktien der Gesellschaft vorsehen und ausgegeben werden, um regulatorische Vorschriften bezüglich Eigenkapital der Gesellschaft und/oder ihrer Konzerngesellschaften zu erfüllen oder sicherzustellen (bedingte Pflichtwandelanleihen, contingent convertible bonds, CoCos), zur Verfügung.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, bei der Ausgabe solcher bedingter Pflichtwandelanleihen das Vorwegzeichnungsrecht der Aktionärinnen und Aktionäre aufzuheben, falls die Begebung auf nationalen oder internationalen Kapitalmärkten erfolgt (einschliesslich Privatplatzierungen bei ausgewählten strategischen Investoren).

Wird bei der Ausgabe von bedingten Pflichtwandelanleihen das Vorwegzeichnungsrecht durch Beschluss des Verwaltungsrates beschränkt oder ausgeschlossen:

- (i) sind die bedingten Pflichtwandelanleihen zu den jeweiligen Marktbedingungen auszugeben,
- (ii) ist der Ausgabepreis der neuen Aktien unter Bezugnahme auf den Börsenkurs der Aktien und/oder vergleichbarer Instrumente mit einem Marktpreis im Zeitpunkt der Ausgabe oder im Zeitpunkt der Wandlung festzulegen und
- (iii) dürfen bedingte Wandel-eigenschaften für eine zeitlich unbefristete Dauer bestehen.

3

Bis zu einem Maximalbetrag von CHF 4 000 000 steht das bedingte Kapital gemäss Art. 26 der Statuten zudem für eine Erhöhung des Aktienkapitals durch die freiwillige oder zwangsweise Ausübung von Wandel- und/oder Optionsrechten, die in Verbindung mit Anleiheobligationen oder anderen Finanzmarktinstrumenten der Credit Suisse Group AG oder einer ihrer Konzerngesellschaften ausgegeben werden (eigenkapitalbezogene Finanzmarktinstrumente), zur Verfügung.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, bei der Ausgabe solcher eigenkapitalbezogener Finanzmarktinstrumente das Vorwegzeichnungsrecht der Aktionärinnen und Aktionäre aufzuheben, falls die Ausgabe zum Zweck der Finanzierung einschliesslich Refinanzierung der Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen oder neuen Investitionsvorhaben dient und/oder die Begebung auf nationalen oder internationalen Kapitalmärkten erfolgt.

Wird bei solchen eigenkapitalbezogenen Finanzmarktinstrumenten das Vorwegzeichnungsrecht der Aktionärinnen und Aktionäre beschränkt oder ausgeschlossen:

- (i) sind diese eigenkapitalbezogenen Finanzmarktinstrumente zu den jeweiligen Marktbedingungen auszugeben,
- (ii) ist der Ausgabepreis der neuen Aktien zu Marktkonditionen unter angemessener Berücksichtigung des Börsenkurses der Aktien und/oder vergleichbarer Instrumente mit einem Marktpreis festzulegen, und
- (iii) dürfen Wandelrechte höchstens während 15 Jahren und Optionsrechte höchstens während 7 Jahren ab dem Zeitpunkt der betreffenden Emission ausübbar sein.

Art. 26a

Gestrichen

Art. 26b

Gestrichen

Art. 26c

Wandlungskapital

1

Das Aktienkapital der Gesellschaft gemäss Art. 3 der Statuten wird im Maximalbetrag von CHF 6 000 000 erhöht durch Ausgabe von höchstens 150 000 000 vollständig zu liberierenden Namenaktien von je CHF 0.04 Nennwert durch die nach Eintritt des auslösenden Ereignisses erfolgende zwangsweise Wandlung von Forderungsrechten aus bedingten Pflichtwandelanleihen (contingent convertible bonds, CoCos) der Credit Suisse Group AG oder einer ihrer Konzerngesellschaften oder anderen Finanzmarktinstrumenten der Credit Suisse Group AG oder einer ihrer Konzerngesellschaften, die eine bedingte oder unbedingte zwangsweise Wandlung in Aktien der Gesellschaft vorsehen.

2

Das Bezugsrecht der Aktionärinnen und Aktionäre ist ausgeschlossen. Zum Bezug der neuen Aktien sind die jeweiligen Inhaber von Finanzmarktinstrumenten mit Wandel eigenschaften berechtigt.

3

Die Vorwegzeichnungsrechte der Aktionärinnen und Aktionäre in Bezug auf Finanzmarktinstrumente mit Wandel eigenschaften werden gewahrt. Sofern eine rasche Platzierung von bedingten Pflichtwandelanleihen (contingent convertible bonds, CoCos) in grossen Tranchen dies erfordert, ist der Verwaltungsrat jedoch ermächtigt, bei der Ausgabe solcher bedingter Pflichtwandelanleihen die Vorwegzeichnungsrechte der Aktionärinnen und Aktionäre aufzuheben. In diesem Fall müssen die bedingten Pflichtwandelanleihen zu Marktbedingungen ausgegeben werden.

4

Der Verwaltungsrat legt den Ausgabepreis der neuen Aktien unter Bezugnahme auf den Börsenkurs der Aktien und/oder vergleichbarer Instrumente fest.

5

Der Erwerb von Aktien durch die Wandlung von Finanzmarktinstrumenten mit Wandel eigenschaften sowie jede nachfolgende Übertragung der Aktien unterliegen den Beschränkungen von Art. 4 der Statuten.

Art. 27

Genehmigtes Kapital

1

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 26. April 2021 das Aktienkapital gemäss Art. 3 der Statuten im Maximalbetrag von CHF 4 120 000 durch Ausgabe von höchstens 103 000 000 vollständig zu liberierenden Namenaktien von je CHF 0.04 Nennwert zu erhöhen. Erhöhungen auf dem Wege der Festübernahme und Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet. Der Ausgabebetrag, der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung und die Art der Einlagen werden vom Verwaltungsrat bestimmt. Die neuen Namenaktien unterliegen nach dem Erwerb den Übertragungsbeschränkungen gemäss Art. 4 der Statuten.

2

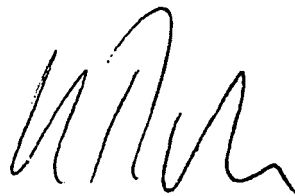
Der Verwaltungsrat ist berechtigt, das Bezugsrecht der Aktionärinnen und der Aktionäre auszuschliessen und Dritten zuzuweisen, wenn die neuen Namenaktien (a) für die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen im Bank-, Finanz-, Vermögensverwaltungs- oder Versicherungsbereich durch Aktientausch oder (b) zur Finanzierung bzw. Refinanzierung des Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen aus diesen Bereichen oder von neuen Investitionsvorhaben verwendet werden. Werden im Zusammenhang mit Unternehmensübernahmen oder Investitionsvorhaben Verpflichtungen zur Bedienung von Wandel- oder Optionsanleihen übernommen, ist der Verwaltungsrat berechtigt, zwecks Erfüllung von Lieferverpflichtungen unter solchen Anleihen neue Aktien unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionärinnen und der Aktionäre auszugeben.

3

Nicht ausgeübte Bezugsrechte kann der Verwaltungsrat entschädigungslos verfallen lassen, oder er kann diese bzw. Namenaktien, für welche Bezugsrechte eingeräumt, aber nicht ausgeübt werden, zu Marktkonditionen am Markt veräussern oder anderweitig im Interesse der Gesellschaft verwenden.

Art. 27a	Gestrichen
Art. 28	Gestrichen
Art. 28a	Gestrichen
Art. 28b	Gestrichen
Art. 28c	Gestrichen
Art. 28d	Gestrichen
Art. 28e	Gestrichen
Art. 28f	Gestrichen
Art. 28g	Gestrichen
Art. 29	Gestrichen
Art. 30	Gestrichen

Zürich, 30. April 2020




Digital unterschrieben von Angelika Schnyder (Qualified Signature)
Grund: Diese elektronische Ausfertigung der Statuten entspricht den beim Handelsregisteramt Kanton Zürich hinterlegten Papierbelegen bzw. gespeicherten elektronischen Belegen.
Datum: 2020.07.09 07:15:39 +02'00'

Handelsregisteramt
Kanton Zürich
Digital unterschrieben von Luca Gabrieli
(Qualified Signature)
Grund: Diese elektronische Kopie stimmt mit dem in der entsprechenden öffentlichen Urkunde eingebundenen Papieroriginal überein.
Datum: 2020.07.08 15:23:43 +02'00'

CREDIT SUISSE



CREDIT SUISSE GROUP AG
Paradeplatz 8
CH-8070 Zürich
Schweiz
[credit-suisse.com](https://www.credit-suisse.com)



Handelsregisteramt
Kanton Zürich

Digital unterschrieben
von Luca Gabrieli
(Qualified Signature)
Grund: Diese
elektronische Kopie
stimmt mit dem in der
entsprechenden
öffentlichen Urkunde
eingebundenen
Papieroriginal überein.
Datum: 2020.07.08
15:23:43 +02'00'



■ Amtliche Beglaubigung

Diese Kopie auf Papier stimmt vollumfänglich bzw. auszugsweise mit dem beim Handelsregisteramt Kanton Zürich gespeicherten elektronischen Original, dessen qualifizierte elektronische Signatur gültig ist, überein.

Zürich, 13.07.2020 Handelsregisteramt
Gebühr: CHF — 55.— Kanton Zürich

