

ⓘ Credit Suisse Group AG has been acquired by UBS Group AG. [Click here for the latest updates](#) on how we continue to serve clients.

Press Release

Le Credit Suisse Group publie le rapport de l'enquête externe indépendante concernant Archegos Capital Management

Annonce événementielle selon l'art. 53 RC

Zurich
29.07.2021

Informations pour les investisseurs
Kinner Lakhani, Investor Relations, Credit Suisse
Tél.: +41 44 333 71 49
E-mail: investor.relations@credit-suisse.com

Informations pour les médias
Dominik von Arx, Corporate Communications, Credit Suisse
Tél.: +41 844 33 88 44
E-mail: media.relations@credit-suisse.com

Credit Suisse Group AG a publié aujourd'hui le rapport basé sur l'enquête externe indépendante concernant Archegos Capital Management (Archegos), qui a été commandée par le Conseil d'administration et supervisée par un comité spécial du Conseil d'administration.

Au cours des derniers mois, à la demande du Conseil d'administration, Paul, Weiss, Rifkind, Wharton & Garrison LLP et ses conseillers experts ont procédé à un examen complet de la relation entre le Credit Suisse et Archegos suite au défaut de paiement du hedge fund américain le 25 mars 2021. Cet examen a consisté en plus de 80 entretiens avec des collaborateurs actuels et anciens du Credit Suisse, ainsi qu'en la collecte de plus de 10 millions de documents et d'autres données.

Parmi les principales conclusions, l'enquête a identifié une inefficacité dans la gestion des risques dans l'activité Prime Services de l'Investment Bank, au niveau tant de la première que de la deuxième ligne de défense, ainsi que des manquements dans la

transmission des risques par la voie hiérarchique. Dans la même activité, le rapport indique aussi qu'il y a eu un manque de contrôle des dépassements de limites au sein des deux lignes de défense en raison d'une décharge insuffisante des responsabilités de supervision à l'Investment Bank et au sein de Risk et d'un manque de priorisation des mesures d'atténuation du risque et des mesures d'intensification de la gestion du risque (telles que le calcul dynamique des marges).

Toutefois, l'enquête a révélé qu'il ne s'agissait pas d'une situation dans laquelle des membres du personnel des domaines commercial ou du risque s'étaient livrés à des activités frauduleuses ou illégales, ou avaient agi avec une mauvaise intention. Les enquêteurs n'ont pas non plus identifié de lacunes dans l'architecture des contrôles du risque et des processus de gestion du risque de la banque, ni mis en évidence une incapacité de ses systèmes actuels de prévention du risque à fonctionner de manière suffisamment performante pour identifier les risques critiques et les problèmes associés.

António Horta-Osório, président du Conseil d'administration du Credit Suisse, a déclaré: «Si la banque a déjà pris une série de mesures décisives pour renforcer le cadre de gestion des risques, nous sommes déterminés à tirer toutes les leçons qui s'imposent et à améliorer encore nos fonctions de contrôle pour en sortir renforcés. Nous nous engageons à développer une culture de la responsabilité personnelle et de l'obligation de rendre des comptes, où les collaborateurs, au cœur du dispositif, sont des gestionnaires du risque, savent exactement ce qu'ils doivent faire, signalent tout problème et sont responsables de leurs actes. Cette culture est d'une importance capitale et, en travaillant sans relâche à la réalisation de cet objectif, nous pouvons créer un changement durable ainsi que de la valeur pour les clients et les actionnaires.»

Sous la conduite du Tactical Crisis Committee du Conseil d'administration – composé du président du Conseil d'administration, du président de l'Audit Committee, du président du Risk Committee et du président du Conduct and Financial Crime Control Committee – et en étroite collaboration avec le Group Chief Executive Officer ainsi que des membres sélectionnés du senior management, y compris le Chief Risk Officer (CRO) par intérim, le Chief Financial Officer, le General Counsel, le Chief Compliance Officer par intérim, le nouveau CEO de la division Investment Bank et le Head Internal Audit, la banque a déjà mis en œuvre une série de recommandations clés (voir résumé séparé des mesures prises).

Les mesures mises en œuvre comprennent plusieurs changements dans la direction de l'Investment Bank, y compris dans l'activité Prime Services, ainsi que le lancement du recrutement de ressources supplémentaires pour la fonction Risk. En outre, au cours des derniers mois, un examen de toutes les expositions importantes du Groupe et une révision des contrôles de dépassement des limites et des exigences en matière de transmission par la voie hiérarchique ont été effectués. Plusieurs organes de gouvernance des risques ont été examinés et améliorés, et une diminution de l'appétit du risque dans toute l'organisation a été mise en œuvre, parallèlement à l'introduction d'exigences d'approbation supplémentaires pour toutes les transactions importantes. Par cet exercice, la banque a considérablement réduit les actifs pondérés en fonction des risques et l'exposition à l'endettement dans l'activité Prime Services, tout en augmentant les exigences de marge, et tous les clients de hedge funds sont passés à la marge dynamique. En outre, la banque a commandé un examen des rôles à double responsabilité.

Un aspect clé de l'examen global a été de se pencher sur la responsabilité individuelle, avec des actions subséquentes concernant 23 personnes. Ces actions incluent la résiliation du contrat de travail (neuf personnes) et de sévères amendes totalisant quelque 70 millions USD de façon cumulée, à travers les outils de modification de la rémunération incluant des malus jusqu'à 100% (suppression de tout Award différé) et certaines reprises (récupération de montants déjà payés). La banque fournira un compte rendu complet des conséquences implicites et explicites de l'incident d'Archegos sur la rémunération dans le rapport de rémunération après la clôture de l'exercice.

Enfin, en début de semaine, la banque a annoncé la nomination de David Wildermuth en tant que nouveau CRO. Il nous rejoint après avoir travaillé chez Goldman Sachs, apportant avec lui une riche expérience en matière de gestion des risques. David

Wildermuth prendra ses fonctions au début de l'année 2022. D'ici là, et comme prévu et annoncé début avril 2021, Joachim Oechslin continuera d'assurer par intérim la fonction de CRO. Joachim Oechslin et Richard Meddings, le président par intérim du Risk Committee, ont joué un rôle déterminant dans la conduite et la mise en œuvre des mesures d'amélioration de la gestion des risques décrites ci-dessus.

Le Credit Suisse s'engage à travailler sans relâche à l'instauration d'une culture claire de la responsabilité et de l'obligation de rendre des comptes, tout en poursuivant son travail approfondi de lecture croisée (read-across) pour s'assurer que de tels événements ne se reproduiront plus jamais, ainsi qu'à créer une valeur durable pour ses clients comme pour ses actionnaires.

Pour accéder au rapport complet de Paul, Weiss, et au résumé des mesures prises par le Credit Suisse, cliquez sur www.credit-suisse.com/archegos

Credit Suisse

Le Credit Suisse est un prestataire de services financiers leader sur le plan international. Notre stratégie s'appuie sur nos principaux points forts: notre positionnement parmi les grands établissements de gestion de fortune, nos solides compétences en investment banking et notre forte présence sur notre marché domestique suisse. Nous poursuivons une approche équilibrée dans la gestion de fortune, notre objectif étant de tirer profit tant de la base d'actifs importante dans les marchés matures que de l'accroissement du capital considérable dans la région Asie-Pacifique et dans d'autres marchés émergents, tout en continuant à servir les marchés développés les plus importants et en particulier la Suisse. Le Credit Suisse emploie quelque 49 090 collaborateurs. Les actions nominatives (CSGN) de Credit Suisse Group AG sont cotées en Suisse, ainsi qu'à New York sous la forme d'American Depositary Shares (CS). Pour plus d'informations sur le Credit Suisse, rendez-vous à l'adresse www.credit-suisse.com

Important information

Les investisseurs et les autres personnes intéressées doivent noter que nous communiquons des informations importantes sur la société (comprenant les communiqués de presse trimestriels sur les résultats financiers, les rapports financiers trimestriels et le Rapport annuel sur le développement durable) à l'attention du public d'investisseurs à travers les communiqués de presse, les rapports ad hoc suisses et pour la SEC, notre site web ainsi que les conférences téléphoniques et les webcasts publics. Nous avons aussi l'habitude d'employer notre compte Twitter @creditsuisse (<https://twitter.com/creditsuisse>), notre compte LinkedIn (<https://www.linkedin.com/company/credit-suisse/>), nos comptes Instagram (https://www.instagram.com/creditsuisse_careers/ et https://www.instagram.com/creditsuisse_ch/), notre compte Facebook (<https://www.facebook.com/creditsuisse/>) ainsi que d'autres canaux de médias sociaux comme moyens supplémentaires pour communiquer des informations publiques, et notamment pour partager des messages clés de nos communications publiques. Il se peut que nous partagions ou retweitions ces messages à travers certains de nos comptes régionaux, dont Twitter @cssschweiz (<https://twitter.com/cssschweiz>) et @csapac (<https://twitter.com/csapac>). Les investisseurs et autres personnes intéressées doivent considérer ces messages abrégés en tenant compte du contexte des communications dont ils sont extraits. Les informations que nous publions sur ces comptes de médias sociaux ne font pas partie de ce document.

Les informations auxquelles il est fait référence dans ce document, que ce soit via des liens sur Internet ou d'une autre manière, ne sont pas intégrées dans ce document.

La version anglaise du présent document fait foi.

Cautionary statement regarding forward-looking information

This document contains statements that constitute forward-looking statements. In addition, in the future we, and others on our behalf, may make statements that constitute forward-looking statements. Such forward-looking statements may include, without limitation, statements relating to the following:

- our plans, targets or goals;
- our future economic performance or prospects;
- the potential effect on our future performance of certain contingencies; and
- assumptions underlying any such statements.

Words such as “believes,” “anticipates,” “expects,” “intends” and “plans” and similar expressions are intended to identify forward-looking statements but are not the exclusive means of identifying such statements. We do not intend to update these forward-looking statements.

By their very nature, forward-looking statements involve inherent risks and uncertainties, both general and specific, and risks exist that predictions, forecasts, projections and other outcomes described or implied in forward-looking statements will not be achieved. We caution you that a number of important factors could cause results to differ materially from the plans, targets, goals, expectations, estimates and intentions expressed in such forward-looking statements and that the COVID-19 pandemic creates significantly greater uncertainty about forward-looking statements in addition to the factors that generally affect our business. These factors include:

the ability to maintain sufficient liquidity and access capital markets;

market volatility and interest rate fluctuations and developments affecting interest rate levels, including the persistence of a low or negative interest rate environment;

the strength of the global economy in general and the strength of the economies of the countries in which we conduct our operations, in particular the risk of negative impacts of COVID-19 on the global economy and financial markets and the risk of continued slow economic recovery or downturn in the EU, the US or other developed countries or in emerging markets in 2021 and beyond;

the emergence of widespread health emergencies, infectious diseases or pandemics, such as COVID-19, and the actions that may be taken by governmental authorities to contain the outbreak or to counter its impact;

potential risks and uncertainties relating to the severity of impacts from COVID-19 and the duration of the pandemic, including potential material adverse effects on our business, financial condition and results of operations;

the direct and indirect impacts of deterioration or slow recovery in residential and commercial real estate markets;

adverse rating actions by credit rating agencies in respect of us, sovereign issuers, structured credit products or other credit-related exposures;

the ability to achieve our strategic goals, including those related to our targets, ambitions and financial goals;

the ability of counterparties to meet their obligations to us and the adequacy of our allowance for credit losses;

the effects of, and changes in, fiscal, monetary, exchange rate, trade and tax policies;

the effects of currency fluctuations, including the related impact on our business, financial condition and results of operations due to moves in foreign exchange rates;

political, social and environmental developments, including war, civil unrest or terrorist activity and climate change;

the ability to appropriately address social, environmental and sustainability concerns that may arise from our business activities;

the effects of, and the uncertainty arising from, the UK's withdrawal from the EU;

the possibility of foreign exchange controls, expropriation, nationalization or confiscation of assets in countries in which we conduct our operations;

operational factors such as systems failure, human error, or the failure to implement procedures properly;

the risk of cyber attacks, information or security breaches or technology failures on our reputation, business or operations, the risk of which is increased while large portions of our employees work remotely;

the adverse resolution of litigation, regulatory proceedings and other contingencies;

actions taken by regulators with respect to our business and practices and possible resulting changes to our business organization, practices and policies in countries in which we conduct our operations;

the effects of changes in laws, regulations or accounting or tax standards, policies or practices in countries in which we conduct our operations;

the expected discontinuation of LIBOR and other interbank offered rates and the transition to alternative reference rates;

the potential effects of changes in our legal entity structure;

competition or changes in our competitive position in geographic and business areas in which we conduct our operations;

the ability to retain and recruit qualified personnel;

the ability to maintain our reputation and promote our brand;

the ability to increase market share and control expenses;

technological changes instituted by us, our counterparties or competitors;

the timely development and acceptance of our new products and services and the perceived overall value of these products and services by users;

acquisitions, including the ability to integrate acquired businesses successfully, and divestitures, including the ability to sell non-core assets; and other unforeseen or unexpected events and our success at managing these and the risks involved in the foregoing.

We caution you that the foregoing list of important factors is not exclusive. When evaluating forward-looking statements, you should carefully consider the foregoing factors and other uncertainties and events, including the information set forth in "Risk factors" in I – Information on the company in our Annual Report 2020 and in "Risk factor" in I – Credit Suisse results – Credit Suisse in our 1Q21 Financial Report.

Disclaimer

This document was produced by and the opinions expressed are those of Credit Suisse as of the date of writing and are subject to change. It has been prepared solely for information purposes and for the use of the recipient. It does not constitute an offer or an invitation by or on behalf of Credit Suisse to any person to buy or sell any security. Any reference to past performance is not necessarily a guide to the future. The information and analysis contained in this publication have been compiled or arrived at from sources believed to be reliable but Credit Suisse does not make any representation as to their accuracy or completeness and does not accept liability for any loss arising from the use hereof.

Tags:

Media Release	Adhoc Release	Asset Management	Financial News
Latest News	Investment Banking	Private Banking	
