

# Annnonce préalable du 22 septembre 2010



## Annnonce préalable de l'offre publique d'acquisition

du

### Credit Suisse Group SA

portant sur toutes les actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 50 chacune se trouvant en mains du public de

### Nouvelle Banque d'Argovie S.A.

---

Le Credit Suisse Group SA, à Zurich, ("**CSG**") a l'intention de présenter une offre publique d'acquisition ("**Offre**"), vraisemblablement le 25 septembre 2010 ou aux alentours de cette date, portant sur toutes les actions nominatives de la Nouvelle Banque d'Argovie S.A., à Aarau, ("**NAB**") se trouvant en mains du public, d'une valeur nominale de CHF 50 chacune (les "**Actions NAB**"), conformément aux articles 22 ss de la Loi fédérale sur les bourses et le commerce des valeurs mobilières ("**LBVM**").

#### Contexte de l'Offre

Le 3 octobre 1994, le CSG (agissant à l'époque sous la raison sociale CS Holding) a présenté une offre publique d'acquisition aux actionnaires de la NAB, ce qui a permis de constituer la participation actuelle du CSG dans la NAB. A l'échéance de l'offre publique d'acquisition présentée alors, le CSG détenait 98.75 % du capital-actions et des droits de vote dans la NAB (selon le résultat final publié le 24 novembre 1994). Depuis l'époque de cette offre, le CSG a toujours détenu, directement et indirectement, plus de 98 % du capital-actions et des droits de vote dans la NAB. Aujourd'hui, environ 1.4 % des actions seulement se trouvent dans le public.

Suite à la crise financière, eu égard à la thématique "too-big-to-fail" et aux changements survenus dans le secteur bancaire, le CSG a examiné certaines mesures afin de simplifier sa structure de groupe; il a déjà en partie mis en œuvre certaines mesures. Dans ce cadre, la relation entre le CSG et la NAB a également été réappréciée. La structure de l'actionnariat de la NAB décrite ci-dessus limite la flexibilité stratégique du CSG en cas de mise en œuvre de mesures organisationnelles ou structurelles. En acquérant toutes les actions de la NAB, le conseil d'administration du CSG veut assurer que le groupe Credit Suisse ait la liberté d'action lui permettant de mettre rapidement en œuvre les mesures d'adaptation nécessaires pour que le business en Suisse continue de prospérer.

Si toutes les Actions NAB se trouvant en mains du public ne devaient pas être présentées à l'acceptation au CSG dans le cadre de l'Offre, le CSG a l'intention de demander l'annulation des titres restants après l'échéance de l'Offre conformément à l'article 33 LBVM.

#### Objet de l'Offre

Le CSG a l'intention de présenter cette Offre, qui est volontaire, pour toutes les Actions NAB en mains du public. La NAB n'a émis aucun instrument financier au sens de l'article 19 alinéa 1 lettre g de l'Ordonnance de la Commission des OPA sur les offres publiques d'acquisition. L'Offre ne porte pas sur les actions propres détenues par la NAB ni sur les Actions NAB déjà détenues par le CSG.

#### Prix de l'Offre

Le CSG a l'intention d'offrir pour chaque action nominative de la NAB d'une valeur nominale de CHF 50 le montant de CHF 1'000 net en espèces (le "**Prix de l'Offre**").

#### Durée de l'Offre

L'Offre débute vraisemblablement le 27 septembre 2010 ou aux alentours de cette date et se termine le 22 octobre 2010 ou aux alentours de cette date, pour autant que le CSG soit libéré de l'observation d'un délai de carence. Un délai supplémentaire de dix jours de bourse court dès l'échéance de la durée de l'Offre.

## Conditions

L'Offre n'est soumise à aucune condition.

## Restrictions de l'Offre / Offer Restrictions

### General Restrictions

The public tender offer (the "**Offer**") described in this announcement (*annonce préalable*) is not being made directly or indirectly in any country or jurisdiction in which such Offer would be considered unlawful or in which it would otherwise violate any applicable law or regulation, or which would require Credit Suisse Group Ltd to amend the terms and conditions of the Offer in any way, or which would require Credit Suisse Group Ltd to make any additional filing with, or take any additional action with regards to, any governmental, regulatory or legal authority. It is not intended to extend the Offer to any such countries or jurisdictions.

Documents relating to the Offer must neither be distributed in such countries or jurisdictions nor be sent to such country or jurisdiction. Such documents must not be used for purposes of soliciting the purchase of any securities in New Bank of Argovie Ltd from anyone in such countries or jurisdictions.

### United States of America

The Offer is not being made directly or indirectly in, into or by use of the mail of, or by any means or instrumentality of interstate or foreign commerce of, or any facilities of national securities exchange of, the United States of America (hereinafter the "**U.S.**", meaning the United States of America, its territories and possessions, any state of the United States of America and the District of Columbia) and may only be accepted outside the U.S. This includes, but is not limited to, facsimile transmission, telex or telephone or electronic transmission by way of the internet or otherwise. This announcement and any other offering materials with respect to the Offer are not being and must not be distributed in nor sent to the U.S. and must not be used for the purpose of soliciting the sale or purchase of any securities of New Bank of Argovie Ltd from anyone in the U.S. Credit Suisse Group Ltd is not soliciting the tender of securities of New Bank of Argovie Ltd by any holder of such securities in the U.S. Securities of New Bank of Argovie Ltd will not be accepted from holders of such securities in the U.S., including agents, fiduciaries or other intermediaries acting on a non-discretionary basis for holders giving instructions from within the U.S. Any purported acceptance of the Offer that Credit Suisse Group Ltd or its agents believe has been made in or from the U.S. will be invalidated. Credit Suisse Group Ltd reserves the absolute right to reject any and all acceptances by them not to be in the proper form or the acceptance of which may be unlawful.

### United Kingdom

If this Offer is directed into the United Kingdom, then this Offer is directed only at persons in the United Kingdom who (i) have professional experience in matters relating to investments, (ii) are persons falling within article 49(2)(a) to (d) ("high net worth companies, unincorporated associations, etc.") of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, or (iii) to whom it may otherwise lawfully be communicated (all such persons together being referred to hereinafter as "**Relevant Persons**"). This announcement and any other offering materials must not be acted on or relied on by persons in the United Kingdom who are not Relevant Persons. In the United Kingdom any investment or investment activity to which this communication relates is available only to Relevant Persons and will be engaged in only with Relevant Persons.

## Informations

L'annonce d'offre et toutes les autres publications portant sur l'Offre sont faites en allemand dans la Neue Zürcher Zeitung et l'Aargauer Zeitung et en français dans Le Temps.

## Identification

	N° de valeur	ISIN	Symbole ticker
Actions nominatives de la Nouvelle Banque d'Argovie S.A.	397 719	CH 000 397719 3	NAAN