

## 致客戶函—年度報告/摩根士丹利歐洲金融會議

女士/先生敬啟：

我們的集團執行長 Ulrich Koerner 先生最近出席了在倫敦舉行的摩根士丹利歐洲金融會議，並在 3 月 14 日接受了彭博電視的採訪。在此想與您分享一些採訪及討論中提到的重點。

對於矽谷銀行（SVB）一系列事件引發的整體市場動蕩，Ulrich 解釋，作為一家全球系統重要性銀行，瑞信與其全球同業銀行一樣，在資本、資金、流動性和槓桿要求方面遵循更高的標準。此外，截至 2022 年底，瑞信的普通股權一級資本比率（CET1）為 14.1%，平均流動性覆蓋率為 144%，而後（截至 2023 年 3 月 8 日）已提高到 150% 左右。

Ulrich 還證實，瑞信的投資組合較為保守，受此類利率風險影響不大。長期固定收益證券的規模占優質流動資產（HQLA）的比例微乎其微，並且我們還針對利率變化進行了充分避險操作。此外，我們對矽谷銀行（SVB）的信用風險曝險也很小。

另外，我們的集團執行長還提醒，瑞信幾乎 90% 的貸款均有擔保提供，其中 60% 以上在瑞士。這意味著我們財富管理和瑞士銀行業務的信貸損失提撥比率歷史上低於同業銀行。

我們還在 3 月 14 日發布了 2022 年年度報告。此前管理層做出決定，暫緩發布集團年度報告，原因是瑞信需要就不久前在與美國證監會進行溝通時獲得的證監會反饋意見做出回應。最重要的是，我們的 2022 年和以往歷年的合併財務報表均無改變。包括資本、槓桿、流動性和資金比率在內的各项審比率也無需調整。

瑞信非常重視自身的控制機制。我們在財務報告控制方面發現了三處重大缺陷，正在努力完善以確保我們始終具備穩健的控制框架。這也表明，我們已經採取果斷行動，對集團進行徹底重組，打造一個更精簡、更專注的新瑞信。

四個月以來，我們朝轉型目標大步邁進，取得了重要的進展，並且推進轉型的速度不斷加快。我們與阿波羅順利完成了證券化產品業務（SPG）出售交易的第二次交割，並且實現了超過 70% 的 SPG 資產削減目標。此項交易還將有助於瑞信精簡和聚焦主業，釋放資本投資我們的核心業務。

我們仍然充滿信心，並且我們成功轉型的決心堅如磐石。我們會全力兌現我們的策略承諾，始終做您值得信賴的合作夥伴。現在，我們已經順利步入了轉型目標的執行階段，著力立足客戶需求、構築新瑞信。與此同時，我們的使命始終未變：以關懷和企業家精神服務客戶，持續創造價值。這些價值觀是瑞信 167 年光輝歷程的縮影，也將成為我們繼往開來的基石。

如果您有任何問題，歡迎隨時與我們聯繫。我們期待與您交流合作。