

(A) KIBOCSÁTÁS SPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ

- (a) Az Összetett Termék elnevezése: Credit Suisse Protect Express Erste HUF 22-25 (ISIN kód: DE000CS8E143) (a továbbiakban az **Összetett Termékek** vagy az **Értékpapírok**).
- (b) Kibocsátó: a One Cabot Square, London E14 4QJ, Egyesült Királyság cím alatt található londoni fióktelepén keresztül eljáró Credit Suisse AG (**Credit Suisse**) Paradeplatz 8, 8001 Zürich, Svájc. **LEI kód:** ANGGYXNX0JLX3X63JN86.
- (c) Jóváhagyás kelte, illetékes felügyeleti hatóságok: Az Összetett Termékek forgalomba hozatalával kapcsolatos alaptájékoztató 2021. június 18.-án¹ került jóváhagyásra. Az Értékpapírjegyüket a Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Marie-Curie Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Németország, mint illetékes felügyeleti hatóság hagyta jóvá. A Regisztrációs Okmányt jóváhagyó illetékes felügyeleti hatóság a Commission de Surveillance du Secteur Financier, 283, route d'Arion, L-1150 Luxembourg.

Figyelemfelhívás

Ez az összefoglaló a jelen tájékoztató bevezetőjének tekintendő. Az Összetett Termékek vonatkozásában befektetői döntést csak a tájékoztató egészét – beleértve bármely, az abba hivatkozással beleépített dokumentumot – figyelembe véve lehet meghozni.

Előfordulhat, hogy a befektető a befektetett tőkéjét részben vagy egészben elveszítheti.

Ha a jelen tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatosan keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy az érintett állam nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően a tájékoztató fordítási költségeit.

A jelen összefoglaló (ideértve annak bármely fordítását is) tekintetében kizárólag a jelen összefoglalót (ideértve annak bármely fordítását is) készítő személyt akkor terhel a polgári jogi felelősség, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban a jelen tájékoztató egyéb részeivel vagy amennyiben az összefoglaló a tájékoztatóval együtt olvasva sem tartalmazza az előírt kiemelt információkat, amelyek a befektetőknek az ezen Összetett Termékekbe történő befektetési döntéseik meghozatalának az elősegítését célozzák.

Az Ön által megvásárolni tervezett termék bonyolult és nehezen érthető.

(B) A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT FONTOSÁGÚ INFORMÁCIÓK

'Ki az Értékpapírok Kibocsátója?'

Székhely / jogi forma / a Kibocsátó működésére irányadó jog / bejegyzés országa

Credit Suisse AG ("CS" vagy „Credit Suisse”) (LEI kód: ANGGYXNX0JLX3X63JN86) Zürichben, Svájcban, svájci jog alatt bejegyzett és svájci jog alatt működő részvénytársaság (*Aktiengesellschaft*).

A Kibocsátó főbb tevékenységei

CS elsődleges tevékenységeként privát banki, befektetési banki és eszközkezelői területeken nyújt pénzügyi szolgáltatásokat.

Főbb részvényesek, ideértve a közvetlen vagy közvetett ellenőrzéssel rendelkező részvényeseket is

A CS teljes egészében a Credit Suisse Group AG tulajdonában áll.

Főbb ügyvezető igazgatók

A Kibocsátó főbb ügyvezető igazgatói a Kibocsátó Végrehajtó Testületének tagjai. Név szerint: Thomas Gottstein (ügyvezető igazgató) Romeo Cerutti, Francesco De Ferrari, Christine Graeff, Joanne Hannaford, Ulrich Kömer, Rafael Lopez Lorenzo, David R. Mathers, Christian Meissner, Helman Sitohang és David Wildermuth.

Törvény szerinti könyvvizsgálók

A CS független és törvény szerinti könyvvizsgálója a 2020. december 31-én és 2021. december 31-én lezáruló pénzügyi évek tekintetében a PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160 8050 Zürich, Svájc volt.

A CS független és törvény szerinti könyvvizsgálója a 2019. december 31-én lezáruló pénzügyi év tekintetében a a KPMG AG, Räflestrasse 28, 8045 Zürich, Svájc volt.

A CS megbízta a BDO AG-t (Fabrikstrasse 50, 8031 Zürich), mint speciális könyvvizsgálót, hogy a tőkeemelésre vonatkozóan a törvény által előírt jelentést a Svájci Kötelmi Jog Törvénykönyv (*Swiss Code of Obligations*) 652f Cikkével összhangban kiadja.

Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

¹ A jelen Alaptájékoztatót az időről időre kiegészített Hozam Növelő Termékek kibocsátásával kapcsolatos 2021. június 18.-i keltű Értékpapírjegyűk (az **Értékpapírjegyűk**) valamint a 2021. június 11.-i keltű Regisztrációs Okmány (a **Regisztrációs Okmány**) testesítik meg.

Az alábbi táblázatban szereplő 2019., 2020. és 2021. december 31-én lezárt évekre vonatkozó kiemelt pénzügyi információk - ezzel ellentétes utalás hiányában - a 2020-as Éves Beszámolóból származnak.

A konszolidált pénzügyi kimutatások az Amerikai Egyesült Államokban általánosan elfogadott számviteli alapelvekkel (USA GAAP) összhangban és svájci frankban (CHF) kerültek megállapításra.

CS konszolidált eredménykimutatása			
(millió svájci frank)	2021. december 31-én lezárt év (auditált)	2020. december 31-én lezárt év (auditált)	2019. december 31-én lezárt év (auditált)
Nettó bevétel	23.042	22.503	22.686
Amelyből: nettó kamatbevétel	5.925	5.960	7.049
Amelyből: jutalékok és díjak	13.180	11.850	11.071
Amelyből: kereskedelmi bevételek	2.371	3.178	1.773
Hitelvesztések céltartaléka	4.209	1.092	324
Teljes működési költségek	18.924	18.200	17.969
Amelyből: jutalék jellegű kiadások	1.243	1.256	1.276
Adózás előtti nyereség/(veszteség)	(91)	3.211	4.393
Részvényesek részére elkülönített nettó nyereség/(veszteség)	(929)	2.511	3.081

CS konszolidált mérlegadatai		
(millió svájci frank)	2021. december 31-én (auditált)	2020. december 31-én (auditált)
Eszközök összesen	759.214	822.831
Amelyből: nettó kölcsönök	300.358	300.341
Amelyből: közvetítői követelések	16.689	35.943
Kötelezettségek összesen	711.127	775.772
Amelyből: Ügyfélbetétek	393.841	392.039
Amelyből: Rövid lejáratú kölcsönök	25.336	21.308
Amelyből: Hosszú távú adósság	160.695	160.279
Amelyből: Szenior adósság	95.468	94.768
Amelyből: Alárendelt adósság	63.836	63.765
Amelyből: Közvetítői kifizetések	13.062	21.655
Tőke összesen	48.087	47.059
Amelyből: részvényesi tőke összesen	47.390	46.264
Mérőszámok (%-ban)		
Svájci CET1 mutató	16,5	14,7
Svájci TLAC mutató	37,5	35,3
Svájci TLAC tőkeáttételi mutató	11,2	12,1

'Melyek a Kibocsátóra jellemző kiemelt kockázati tényezők?'

A Kibocsátó a következő fő kockázatoknak van kitéve:

- Potenciális hitelfelvételi képességének elvesztéséből vagy a tőkepiacokhoz nem megfelelő feltételekkel történő hozzáférési képességének elvesztéséből (ideértve a hitelminősítéseinek kedvezőtlen változásait is) vagy eszközei eladását érintő képességének elvesztéséből eredő likviditási kockázat. Ennek oka lehet a likviditási költségek megnövekedése is. A CS finanszírozási tevékenység során jelentős mértékben támaszkodik a betétes bázisára, amely a későbbiek során nem biztos, hogy folyamatosan stabil finanszírozási forrás marad.
- Az egyes ellátási láncokat finanszírozó alapok felfüggesztéséből és folyamatos felszámolásából, valamint egy egyesült államokbeli székhellyel rendelkező hedge fund fedezeti kötelezettségeinek elmulasztásából (és a CS ehhez kapcsolódó pozícióiból való kilépéséből) eredő kockázatok, amelyekre vonatkozóan számos szabályozási és egyéb kéréseket, vizsgálatokat és intézkedéseket kezdeményeztek vagy fontolgatnak. Emellett a piaci ingadozásoknak és volatilitásnak a CS befektetési tevékenységeire gyakorolt hatásából eredő kockázatok (amelyek ellen a CS fedezeti stratégiái nem minden esetben bizonyulhatnak hatékonyak). A COVID-19 járvány terjedése, valamint az ennek kapcsán bevezetett kormányzati ellenőrzések és a világszerte alkalmazott elkülönítési intézkedések súlyos zavarokat okoztak a globális szolgáltatási hálózatokban, a munkaügyi piacokon és a gazdasági tevékenységben, amelyek hozzájárultak az inflációs nyomás növekedéséhez és a piaci volatilitás megugrásához. A központi bankok által a COVID-19 világjárvány korábbi szakaszaiban bevezetett sürgősségi monetáris politikák és likviditás támogató intézkedések visszavonása negatívan befolyásolhatja a gazdasági növekedést és hátrányosan befolyásolhatja a CS üzleti tevékenységét, működését és pénzügyi teljesítményét. A COVID-19 járvány terjedése továbbra is káros hatással van a világgazdaságra, amelynek súlyosságát és időtartamát nehéz megjósolni. A COVID-19 járvány jelentősen befolyásolta és továbbra is hátrányosan befolyásolhatja a CS hitelezési veszteségének becsléseit, a CS eszközei ártértékeléséből eredő veszteségeit, kereskedési bevételeit, nettó kamatbevételeit és a potenciális goodwilljét, és szintén hátrányosan befolyásolhatja a CS stratégiai terveinek és céljainak sikeres megvalósítására irányuló képességét. A CS

más, kedvezőtlen gazdasági, monetáris, politikai, jogi, szabályozási és egyéb fejlesztési hatásoknak is ki van téve azokban az országokban, amelyekben működik (valamint azokban az országokban, amelyekben a CS jelenleg nem folytat üzleti tevékenységet), ideértve az Oroszország és Ukrajna között eszkalálódó konfliktust, melynek eredményeként az Egyesült Államok, az Európai Unió, az Egyesült Királyság és más országok pénzügyi és gazdasági szankciókat, valamint exportellenőrzéseket vezettek be, illetve a későbbiek során vezethetnek be bizonyos orosz jogi és/vagy magánszemélyek ellen (mely korlátozásokat (ideértve az orosz ellenintézkedéseket is) a CS szembesülhet bizonyos magán és/vagy intézményi ügyfelekkel való tevékenysége során), amelyek regionális és/vagy globális instabilitáshoz vezethetnek, valamint hátrányosan befolyásolhatják az áru- és más pénzügyi piacokat vagy a gazdasági feltételeket. Emellett a referencia-kamatlábak megszüntetésével kapcsolatos bizonytalanság is fennáll. A CS-nek az ingatlansektorban fennálló jelentős kitétsége - valamint más nagy és koncentrált pozíciók - szintén nagyobb veszteségeknek történő kitétséget jelenthet. Ezen piaci kockázati tényezők közül számos, ideértve a COVID-19 hatását, növelheti az egyéb kockázatokat, ideértve a CS hitelkockázati kitétségeit is, amelyek számos ügyletben és ügyfelekkel kapcsolatban megjelennek, és amelyek vonatkozásában pontatlan vagy hiányos információk állnak rendelkezésre. Ezeket súlyosbítják a kedvezőtlen gazdasági feltételek és a piaci volatilitás, többek között a nagy pénzügyi intézmények esetleges mulasztásai (vagy az ezekkel kapcsolatos aggodalmak).

3. A CS a jelenlegi stratégiájának megvalósítására irányuló képességét, amely számos kulcsfontosságú előfeltételre alapszik, számos, a befolyásán kívül eső tényező is befolyásolja, ideértve a piaci és gazdasági feltételeket, valamint a jogszabályi változásokat is. A CS kilépése bizonyos üzletágakból és termékeinek, például fenntartható befektetési és finanszírozási kínálatának bővítése előre nem látható negatív hatásokkal járhat üzleti tevékenységének más területein, és kedvezőtlen hatást gyakorolhat a CS üzletágának egészére. A CS stratégiájának megvalósítása növelheti bizonyos kockázatokat történő kitétséget, ideértve a hitelkockázatokat, a piaci kockázatokat, a működési kockázatokat és a szabályozási kockázatokat. A CS vállalatfelvásárlásokkal és más hasonló tranzakciókkal kapcsolatos stratégiájának megvalósítása azzal a kockázattal járhat, hogy a CS-nek előre nem látható kötelezettségeket (ideértve a jogi és megfelelési ügyeket), valamint a CS által megszerzett vállalkozásoknak a CS jelenlegi működésébe történő beillesztésével kapcsolatban felmerülő nehézségeit kell vállalnia.
4. CS-vel szemben fennálló kötelezettségei teljesítésének képességét befolyásolhatják az azon régiókban fennálló országos, regionális és politikai kockázatok, amelyekben a CS ügyfelekkel vagy üzleti partnerekkel rendelkezik. Részben azért, mert stratégiájának része a CS feltörekvő piaci országokban történő vagyongazdálkodási szolgáltatás-nyújtásának a fokozása, így az ilyen országok gazdasági, pénzügyi és politikai zavaraiból eredően a CS fokozott kitétséggel szembesülhet, amely jelentős veszteségeket eredményezhet. A devizák (különösen az amerikai dollár) átváltási árfolyamának ingadozása szintén hátrányosan befolyásolhatja a CS-t.
5. Nem megfelelő vagy rossz belső folyamatokra irányuló döntések, emberek vagy rendszerek, vagy külső események, ideértve a kibertbiztonság megszegése és az egyéb információs technológiák hibái, számos működési kockázatot jelentenek. A CS nagymértékben támaszkodik olyan különböző és összetett pénzügyi, számviteli és egyéb adathandling rendszerekre, amelyek globális működési jellegéből kifolyólag a CS további technológiai kockázatokkal szembesülhet. Ezért a CS ki van téve az emberi hibákból, hanyagságból, munkavállalói kötelezettségességéből (ideértve a döntési hibákat, a csalást, a rosszhiszeműséget és/vagy a vonatkozó törvények, szabályok, irányelvek vagy eljárások megsértését), véletlen technológiai hibából, kibertámadásból vagy információs és biztonsági rendszerek megsértésekből származó kockázatoknak is. Ez szintén befolyásolja a CS jelenlegi politikai vagy szabályozási rendszereinek megszegéséből eredő kockázatoknak. A CS kibert- és adatvédelmi rendszereinek biztonsága ellen irányuló fenyegetések kivédése jelentős pénzügyi és emberi erőforrásokat igényel. Az elmúlt évek során jelentős mértékben megnövekedtek a kibertbiztonsági kockázatok, részben a kibertér rosszszemű szereplőinek növekvő száma miatt, valamint az általuk végzett egyre kifinomultabb tevékenységek által. A jelenlegi globális COVID-19 járvány megnövelte a CS informatikai rendszerének sérülékenységét és a kibertbiztonságot ért események miatt bekövetkező károk valószínűségét, mivel a CS munkavállalói széles körben és tartósan távmunkára váltottak, valamint a CS ügyfelei a (digitális) telebank szolgáltatásokat veszik igénybe. A CS jelenlegi kockázatkezelési eljárásai és politikái nem biztos, hogy teljes mértékben hatékonyak a kockázati kitétség mérséklésében minden egyes gazdasági piaci környezetben, illetve minden egyes kockázattípus ellen, ideértve azokat a kockázatokat is, amelyeket a CS nem képes részben vagy egészen azonosítani, előre jelezni vagy mérsékelni, és amelyek így nem várt anyagi veszteségeket eredményezhetnek. Emellett a CS kockázatkezelési eljárásainak, politikáinak, eszközeinek, mérési módszereinek és modellezésének nem megfelelő működése vagy az ezekkel kapcsolatos hiányosságok helyreállítása jelentős erőforrásokat és időt igényelhet, valamint a törvények, szabályok és előírások be nem tartásához vezethetnek és fokozott hatósági ellenőrzést vonhatnak maguk után, mindez pedig a CS-t hatósági vizsgálatoknak vagy jogi eljárásoknak teheti ki, amely peres eljárásokat vagy hatósági büntetést vagy más szankciókat, tőkeköltséget vagy kiegészítést, illetve a jó hírnevének megsértését eredményezheti. Ezenkívül, a CS tényleges eredményei jelentős mértékben elterhelhetik a rendelkezésre álló információkon és prediktív modelleken és folyamatokon alapuló becsléseitől és értékelésétől. Ugyanez vonatkozik a CS mérlegén kívüli szervezetek - ideértve a speciális célú gazdálkodó szervezeteket, amelyek jelentős vezetői döntést igényelnek a számviteli standardok alkalmazásakor - számviteli kezelésére is; ezek a standardok (és azok alkalmazása) megváltoztak, és tovább változhatnak. Ezenkívül, a tényleges és átmeneti éghajlati kockázatok pénzügyi hatással lehetnek a CS-re akár közvetlenül, fizikai eszközei, költségei és működésén keresztül, akár közvetve, ügyfeleivel fennálló pénzügyi kapcsolatain keresztül. A kialakult éghajlattal és fenntarthatósággal kapcsolatos törvények, szabályok és rendelkezések növekvő száma, valamint a különböző részvényesek környezeti szempontból fenntartható termékek és szolgáltatások, valamint szabályozási ellenőrzések iránti igényének növekedése következtében a CS egyre nagyobb számú peres eljárási, végrehajtási és szerződéses kötelezettségvállalási kockázatnak lehet kitéve az éghajlatváltozás, a környezetszennyezés és egyéb a környezet társadalmi és kormányzati felelősségvállalása vonatkozásában.
6. A CS jogi kockázatoknak való kitétsége jelentős és előre nehezen megjósolható, továbbá a pénzügyi szolgáltató cégekkel szemben folytatott peres, szabályozási vagy egyéb vitarendezési eljárások száma továbbra is növekszik olyan főbb piacokon, amelyeken a CS működik. A CS üzleti tevékenysége szigorúan szabályozott, és a már meglévő, új vagy módosult törvények, szabályok és rendelkezések (ideértve a szankciókra vonatkozó szabályozást is) és monetáris politikai változások (csakúgy, mint az ügyfelekre alkalmazandó szabályok és végrehajtási gyakorlat változásai) hátrányos hatással lehetnek üzleti tevékenységeire és stratégiái tervei megvalósítására, valamint növelhetik a költségeket, és az ügyfeleknek a CS szolgáltatásaival szembeni igényeit is befolyásolhatják. A fentiek mellett hátrányosan befolyásolhatja a CS azon képességét, hogy bevonza és megtartsa ügyfeleit, ügyfeleit, befektetőit és munkavállalóit, valamint hogy üzleti tranzakciókat kössön partnereivel, amennyiben a különféle forrásokból eredően, ide értve az eljárási és ellenőrzési hibáiból (vagy hibának tűnő) eredő károkat, a CS jó hírneve sérül. Ezenkívül a svájci szanálási eljárás is befolyásolhatja a CS részvényeseit és hitelezőit.
7. A CS az összes pénzügyi szolgáltatási piacon erős versenyhelyzettel áll szemben, amely a konszolidáció, valamint az új és feltörekvő technológiák eredményeként (ideértve az automatizált és elektronikus piacokhoz, robotizált-tanácsadáshoz, digitális eszközökhöz való közvetlen hozzáférést és a még automatizáltabb kereskedési platformokra való áttérést) fokozódott. Az új technológiák, mint például a kriptovaluta és a blokklánc, megzavarhatják a pénzügyi szolgáltatási ágazatot, és további erőforrásokat igényelhetnek a CS-től termékei és szolgáltatásai ezen technológiákhoz való alkalmazkodásához. Ebben az erős versenykörnyezetben a CS teljesítményét befolyásolja, hogy képes magasan képzett alkalmazottakat toborozni és megtartani. Egy ilyen rendkívül versengő környezetben a CS teljesítményét befolyásolja annak képessége, hogy magasan képzett munkavállalókat toborozzon és tartson meg.

(C) AZ ÖSSZETETT TERMÉKEKKEL KAPCSOLATOS KIEMELT TÁJÉKOZTATÁS

(a) Típus, osztály és ISIN kód: Látra Szóló, Állandó Összevont Certifikát (**Látra Szóló Értékpapírok**); ISIN: DE000CS8E143

(b) Devizanem: magyar forint (HUF)

Névérték: 300.000 magyar forint

Kibocsátás Mérete: Az Összetett Termékek kibocsátására legfeljebb 3.000.000.000,00 magyar forint összértékben kerülhet sor (amely összeg bármikor megnövelhető, lecsökkenthető).

Az Összetett Termékek Futamideje: 2022. május 9. – 2025. május 9.

(c) Az Összetett Termékekhez fűződő jogosultságok:

A Fordított Átválthatóságú Certifikátok lehetővé teszik a befektetők számára, hogy adott esetben akár több Kifizetési Összegben részesüljenek.

Az egy befektető által elérhető hozam legfeljebb az alábbi elemek pozitív számként kifejezett különbsége lehet: (i) az esetlegesen kifizethető Kifizetési Összegek összege plusz a Végső Visszaváltási Összeg; és (ii) a Kibocsátási Ár (vagy amennyiben a Kibocsátási Ártól eltér, a befektető által az Összetett Termék vonatkozásában fizetett vételár). Ennek megfelelően a befektető által az Összetett Termék vonatkozásában elérhető hozam maximalizált, míg a Mögöttes Eszközbe történő közvetlen befektetés alapján elérhető hozam nem maximalizált.

Az Összetett Termékek vonatkozásában kifizethető Kifizetési Összegek a Tulajdonosaik számára biztonsági puffert jelentenek a Mögöttes Eszköz árfolyamának kedvezőtlen változása esetén.

Feltéve, hogy megelőző visszaváltásukra, visszavásárlásukra vagy törlésükre nem került sor, a Kibocsátó az Összetett Termékeket a Végső Visszaváltási Napon a Névérték 100%-ának megfelelő készpénz összegben visszaváltja, amennyiben a Mögöttes Eszköz Végső Értéke **eléri vagy meghaladja** a Megütési Értéket. Ennek megfelelően a Végső Visszaváltási Összeg függ a Mögöttes Eszköz teljesítményétől. A Mögöttes Eszköz teljesítményében bekövetkezett kedvezőtlen változás esetén előfordulhat, hogy a befektetők az Összetett Eszközbe befektetett összeget teljes mértékben elveszíthetik.

Amennyiben a Mögöttes Eszköz Végső Értéke **nem éri el** a fenti küszöbértéket, akkor a Végső Visszaváltási Napon a Végső Visszaváltási Összeg a Mögöttes Eszköz negatív teljesítményéhez lesz kötve. A befektetőknek ezért ajánlott felkészülni arra, hogy a befektetésüket jelentős vagy teljes mértékben elveszíthetik. Ebben az esetben az Összetett Termékek visszaváltására az Arány alapján meghatározott számú Mögöttes Eszköz leszállítása útján kerül sor.

A Fordított Átváltoztathatóságú, Küszöb Korlát tulajdonsággal ellátott termékek a Tulajdonosaik számára a Fordított Átváltoztathatóságú termékek lejárat előtti visszaváltása esetén a Kifizetési Összegek esetleges kifizetésén felül a vonatkozó Küszöb Visszaváltási Ár formájában megnövelt hozamot biztosítanak.

Az Összetett Termék tekintetében több Küszöb Visszaváltási Nap alkalmazandó, amely napon lejárat előtti visszaváltásra kerülhet sor. Küszöb Esemény bekövetkezése esetén (azaz abban az esetben amennyiben a Küszöb Megfigyelési Napon a Mögöttes Eszköz értéke **eléri vagy meghaladja** az alkalmazandó Küszöb Korlátot) az Összetett Termék az adott Küszöb Visszaváltási Napon lejárat előtti visszaváltásra kerül az alkalmazandó Küszöb Visszaváltási Áron. Az Összetett Termék lejárat előtti Küszöb Visszaváltási Áron történő visszaváltás a Mögöttes Eszköz teljesítményétől függ. A Mögöttes Eszköz Tulajdonosok számára kedvezőtlen teljesítménye következtében Küszöb Esemény bekövetkezésére nem kerülne sor, akkor az Összetett Termékek kizárólag a Végső Visszaváltási Napon a Végső Visszaváltási Összegen kerülnek visszaváltásra. Ennek megfelelően az Összetett Termékek visszaváltásának időzítése bizonytalan lehet.

Az Összetett Termék Memória Kifizetés formájában biztosítja a Kifizetési Összegek kifizetését. A Kifizetési Összegek kifizetése a Mögöttes Eszköz teljesítményétől függ.

A Kibocsátó akkor fizeti ki az adott Kifizetési Napon a Kifizetési Összeget, amennyiben a Mögöttes Eszköznek a Kifizetési Megfigyelési Napon az Értékelési Időpontban mért értéke nem esik a Kifizetési Küszöb alá.

Amennyiben a Mögöttes Eszköz a Kifizetési Megfigyelési Napon **nem éri el** a fenti küszöböt, akkor a vonatkozó Kifizetési Összeg nem kerül a Kifizetési Napon a Tulajdonosok részére kifizetésre. Ehelyett a Kifizetési Összeg kifizetése elhalasztásra kerül a következő olyan Kifizetési Napig amelynek tekintetében már teljesülnek a Kifizetési Összeg kifizetésének a feltételei (ebben az esetben az elhalasztott Kifizetési Összeg a további Kifizetési Összeg(ek) megfizetése mellett kerül kifizetésre). Ugyanakkor, amennyiben a Kifizetési Összeg kifizetésének a feltételei egyetlen Kifizetési Nap tekintetében sem teljesülnek, Kifizetési Összeg kifizetésére egyáltalán nem kerül sor.

A Kifizetési Összeg kifizetése függ attól a feltételtől, hogy az Összetett Termékeknek a vonatkozó Kifizetési Napot megelőző visszaváltására, visszavásárlására, törlésére vagy megszüntetésére nem került sor. A félreértések elkerülése végett, amennyiben az Összetett Termékeknek a vonatkozó Kifizetési Napot megelőző visszaváltására, visszavásárlására, törlésére vagy megszüntetésére sor kerül, a vonatkozó Kifizetési Összegnek a fent említett Kifizetési Napon egyébként esedékessé vált, de meg nem fizetett része tekintetében kifizetésre nem kerül sor (azonban a meg nem fizetett rész figyelembe vételre kerül az Összetett Termék visszaváltásánál).

Számitási Ügynök	Credit Suisse International, One Cabot Square, London E14 4QJ, Egyesült Királyság, és a Számitási Ügynök – vagy a Kibocsátó által a Számitási Ügynök utódjaként kijelölt személy – nevében eljáró bármely ügynököt vagy személyt jelenti.
Végső Átváltási Árfolyam	A Végső Értéknek a Számitási Ügynök által a Végső Rögzítési Napon történő meghatározásakor érvényes azonnali árfolyamot jelenti, amelyet a Számitási Ügynök a Mögöttes Eszköz jegyzési devizanemében és annak azon egységeiben határoz meg, amelyet a Végső Rögzítési Napon az Elszámolási Devizanem egy egységével meg lehet vásárolni (amennyiben közvetlen árfolyamok nem kerülnek közzétételre, úgy az egy vagy több közbenső devizanembe történő átváltási árfolyamok alkalmazásából eredő tényleges árfolyamot jelenti).
Végső Rögzítési Nap	2025. május 2., amely napon a Végső Értéket, a Végső Átváltási Árfolyamot és az Arányt rögzítik.
Végső Érték	A Végső Rögzítési Napon az Értékelési Időpontban meghatározott Érték 100,00%-át jelenti.
Kezdeti Rögzítési Nap	2022. május 2., amely napon a Kezdeti Értéket és az Arányt rögzítik.
Kezdeti Érték	A Kezdeti Rögzítési Napon az Értékelési Időpontban meghatározott Érték 100,00%-át jelenti.
Elszámolási Devizanem	A forintot jelenti.

Érték	Bármely Részvény vonatkozásában a Tervezett Kereskedési Napon a Tőzsdén jegyzett és a Számítási Ügynök által meghatározott Részvény árfolyamot jelenti (a Részvény Ára).
Kifizetési Küszöb	A Kezdeti Érték 56,50%-át jelenti.
Kifizetés	A Kibocsátó a vonatkozó Kifizetési Napon Összetett Termékenként kifizeti a vonatkozó Kifizetési Összeget a Tulajdonosoknak, feltéve, hogy: (i) Kifizetési Halasztási Esemény nem következett be az adott Kifizetési Nap tekintetében; és (ii) az adott Kifizetési Napot megelőzően nem került sor az Összetett Termékek visszaváltására, visszavásárlására, törlésére vagy megszüntetésére. A félreértések elkerülése végett, amennyiben az Összetett Termékeknek a vonatkozó Kifizetési Napot megelőző visszaváltására, visszavásárlására, törlésére vagy megszüntetésére sor került, a vonatkozó Kifizetési Összegnek a fent említett Kifizetési Napon egyébként esedékessé vált, de meg nem fizetett része tekintetében kifizetésre nem kerül sor (azonban a meg nem fizetett rész figyelembe vételre kerül az Összetett Termék visszaváltásánál).
Kifizetési Összeg	Bármely Kifizetési Nap tekintetében az alábbi összeggel megegyező készpénzösszeget jelenti: (i) az alábbi C.3-as Táblázatban meghatározott vonatkozó Kifizetési Összeg, plusz (ii) bármely olyan Kifizetési Összeg amely Összetett Termékenként valamely megelőző Kifizetési Napon kifizetésre került volna, azonban egy Kifizetési Halasztási Esemény bekövetkezése miatt a kifizetés elmaradt (az egyértelműség kedvéért azt követően, hogy a ki nem fizetett Kifizetési Összeg kifizetésére a jelen (ii) bekezdés szerint sor került, ezen összeget a soron következő Kifizetési Napokon nem kell a jelen (ii) bekezdés szerint kifizetni).
Kifizetés Halasztási Esemény	Amennyiben az adott Kifizetési Nap tekintetében alkalmazandó Kifizetési Megfigyelési Napon az Értékelési Időpontban az Érték nem éri el a Kifizetési Küszöböt.
Arány	A Névérték és a Végső Átváltási Árfolyam szorzatának és – a Számítási Ügynök által a Végső Rögzítési Napon meghatározott – az (Összetett Termékenkénti Részvények számának megfelelő) Megütési Érték hányadosát jelenti. Amennyiben az Arálynak az előző bekezdés alapján történő meghatározása tört összeget eredményezne, a tört összeg a negyedik tizedes jegyig kerekítésre kerül oly módon, hogy a 0.00005 értéket felfelé kerekítik. A Mögöttes Eszköz tört összeget készpénzben kerül kifizetésre a Tulajdonosok számára.
Megütési Érték	A Kezdeti Érték 56,50%-át jelenti.
Küszöb Korlát (Trigger Barrier)	A B.2-es Táblázatban az adott Küszöb Megfigyelési Napon megfigyelt és a Kezdeti Érték %-ában megadott vonatkozó Küszöb Korlátot jelenti.
Küszöb Esemény (Trigger Event)	Amennyiben az adott Küszöb Megfigyelési Napon az Értékelési Időpontban az Érték eléri vagy meghaladja a Küszöb Korlátot.
Küszöb Megfigyelési Napok (Trigger Observation Dates)	Az adott Küszöb Visszaváltási Nap tekintetében a B.2-es Táblázatban meghatározott adott Küszöb Megfigyelési Napo(k)at jelenti, amely nap(ok)on az Értéket megfigyelik azt illetően, hogy Küszöb Esemény bekövetkezésére sor került-e.
Küszöb Visszaváltási Napok (Trigger Redemption Dates)	A B.2-es Táblázatban meghatározott és az adott Küszöb Eseményt soron követő ötödik Munkanapot jelenti, amely napokon a Kibocsátó – egy Küszöb Eseménynek az adott Küszöb Megfigyelési Napon történő bekövetkezése esetén – az adott Küszöb Visszaváltási Áron visszaváltja az Összetett Terméket (feltéve, hogy ezt a napot megelőzően az Összetett Termékek visszaváltására, visszavásárlására vagy törlésére még nem került sor).
Küszöb Visszaváltási Ár (Trigger Redemption Price)	Az adott Küszöb Visszaváltási Nap tekintetében a B.2-es Táblázatban meghatározott adott Küszöb Visszaváltási Árral megegyező készpénz összeget jelenti, amely összeg a Küszöb Esemény bekövetkezése esetén az adott Küszöb Visszaváltási Napon kerül Összetett Termékenként a Tulajdonosok részére megfizetésre.
Értékelési Időpont	A tervezett záraskori Időpontot jelenti.

B.2 Táblázat

Küszöb Visszaváltási Nap	Küszöb Megfigyelési Nap	Küszöb Korlát	Küszöb Visszaváltási Ár a Névérték %-ában megadva
2023. május 9.	2023. május 2.	100%	100%
2023. november 9.	2023. november 2.	95%	100%
2024. május 9.	2024. május 2.	90%	100%
2024. november 11.	2024. november 4.	85%	100%

C.3 Táblázat

Kifizetési Napok	Kifizetési Megfigyelési Nap(ok)	Kifizetési Összeg a Névérték %-ában megadva
2022. november 9.	2022. november 2.	5,20 %
2023. május 9.	2023. május 2.	5,20%
2023. november 9.	2023. november 2.	5,20 %
2024. május 9.	2024. május 2.	5,20 %
2024. november 11.	2024. november 4.	5,20 %
2025. május 9.	2025. május 2.	5,20 %

Mögöttes Eszközök

Bloomberg Ticker

ISIN kód

Tőzsde

Részvény Kibocsátó

(d) Fizetési képtelenség esetén a kibocsátó tőkestruktúrájában az Összetett Termékek relatív szenioritása: az Összetett Termékek a Credit Suisse közvetlen, feltétel nélküli, nem biztosított és alá nem rendelt kötelezettségei.

(e) az Összetett Termékek szabad átruházhatóságával kapcsolatos korlátozások: Az Összetett Termékek a 300.000 magyar forintot névérték vonatkozásában alkalmazandó legkisebb kereskedési darabszámtól függően szabadon átruházhatóak.

„Hol fognak az Összetett Termékekkel kereskedni?”

Kezdeményezni fogják az Összetett Termékeknek a Frankfurter Wertpapierbörse (Börse Frankfurt Wertpapiere AG platform) Nyílt Piacára (*Freiverkehr*) történő bevezetését.

„Melyek az Összetett Termékek vonatkozásában alkalmazandó fontosabb kockázatok?”

A Credit Suisse fizetési képtelenségével vagy szanalási rendelkezéseivel kapcsolatos kockázatok. Az Összetett Termékek a Credit Suisse nem biztosított kötelezettségvállalásai, melyeket nem biztosít jogszabály erejénél fogva vagy egyéb módon semmilyen befektetés biztosítási rendszer vagy garanciavállalás. Amennyiben a Credit Suisse fizetési képtelenné válna, az Összetett Termékekbe befektetők elveszthetik részben vagy egészben befektetéseiket, függetlenül az egyéb érték-meghatározó tényezőktől, mint például a Mögöttes Eszköz teljesítményének kedvező alakulásától. Hasonlóképpen, a Credit Suisse fizetési képtelensége előtt az Összetett Termékek tulajdonosainak jogait hátrányosan befolyásolhatja a Svájci Pénzügyi Felügyeleti Hatóság FINMA (*Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA*) széles körű törvényi hatásköre a Credit Suisse általi esetleges szerkezetátalakítási eljárása esetén, ide értve azt a hatáskörét, amellyel az Összetett Termékek tőkelemmé alakíthatja át és/vagy az Összetett Termékek részben vagy teljesen leértékelheti.

Az Összetett Termékek befektetői ki vannak téve a Mögöttes Eszköz teljesítményének. Az Összetett Termékek egy a Mögöttes Eszköz teljesítményét követő befektetést testesítenek meg. Ennélfogva a lehetséges befektetőknek ajánlott figyelembe venniük, hogy az Összetett Termékek alapján fizetendő összegek vagy egyéb úton járó előnyök általában véve a Mögöttes Eszköz teljesítményétől függenek.

A teljes befektetés elvesztésének kockázata. Az Összetett Termékek magas kockázatú termékek, az Összetett Termékek esetleges befektetői számára megfontolandó, hogy az Összetett Termékek visszaváltási értéke bizonyos esetekben nulla lehet, továbbá, hogy előfordulhat, hogy az esedékes Kifizetési Összegekkel kapcsolatos bármely kifizetésre nem fog sor kerülni. Ezért az Összetett Termékek esetleges befektetőinek ajánlott felkészülniük arra, hogy a befektetésük egészét vagy egy részét elveszíthetik.

A Fordítottan Átváltoztatható Certifikátok vonatkozásában amennyiben a Mögöttes Eszköz Végső Értéke **nem éri el** a Megütési Értéket, a Végső Visszaváltási Napon esedékes Végső Visszaváltási Összeg mértéke a Mögöttes Eszköz negatív teljesítményét követi le. Ebben az esetben az Összetett Termékek visszaváltására az Arány alapján meghatározott számú Mögöttes Eszköz leszállítása mellett kerül sor. A Mögöttes Eszköz leszállításakor a befektetők közvetlenül ki lesznek téve a Mögöttes Eszköz kockázatainak, ideértve a Mögöttes Eszköz értékében bekövetkező változások kockázatait. Ennek megfelelően a befektetők számára nem ajánlott azt vélelmezniük, hogy visszaváltáskor képesek lesznek a Mögöttes Eszköz egy adott összegben értékesíteni. A befektetőknek ajánlott felkészülniük arra, hogy adott esetben a teljes befektetésüket vagy a befektetésük lényeges részét elveszíthetik.

A Kibocsátónak és a Számítási Ügynöknek az Összetett Termékek módosítására vagy lejárat előtti visszaváltására vonatkozó döntési jogait érintő kockázatok. Egyes kiigazítási esemény vagy rendkívüli esemény bekövetkezése esetén a Számítási Ügynök széles körben jogosult az Összetett Termékek feltételeit módosítani. Bármilyen ilyen, a Számítási Ügynök által eszközölt módosítás hátrányosan befolyásolhatja az Összetett Termékek piaci értékét vagy az Összetett Termékekkel kapcsolatos kifizetéseket vagy egyéb juttatásokat. Bizonyos feltételek fennállása esetén a Kibocsátó emellett jogosult az adott Összetett Termék lejárat előtti visszaváltását kezdeményezni. A fenti esetben a visszaváltási összeg jelentősen alacsonyabb lehet mint a Kibocsátási Ár (vagy, amennyiben attól eltér, az az ár, amelyet az adott befektető az Összetett Termékért fizetett) és/vagy a Végső Visszaváltási Napon egyébként fizetendő Végső Visszaváltási Összeg. A fentiek mellett lejárat előtti visszaváltás esetén az egyébként esedékes Kifizetési Összegeknek a kifizetésére a lejárat előtti visszaváltást követően nem fog sor kerülni.

Az Összetett Termékekkel kapcsolatos másodlagos piacot érintő kockázatok. Az Összetett Termékek kereskedelmi piaca korlátozott lehet, vagy lehet, hogy soha nem alakul ki, amely hátrányosan befolyásolhatja az ilyen Összetett Termékek piaci árát vagy a befektető azon képességét, hogy az adott Összetett Terméket könnyen vagy egyszerűen árán eladhassa. Emellett, az Összetett Termékek másodlagos piaci árfolyama nagyon volatilis lehet, és azt számos tényező befolyásolhatja. Ezen tényezők bekövetkezésének némelyike vagy mindegyike nehezen jósolható meg előre, ideértve egyebek mellett az alábbi tényezőket is: (i) az Összetett Termékekkel kapcsolatos kereslet és kínálat; (ii) a Mögöttes Eszköz(ök) értéke és volatilitása; (iii) a Credit Suisse-t, a Mögöttes Eszköz(öke)t vagy a pénzügyi piacokat általában véve befolyásoló gazdasági, pénzügyi, politikai és szabályozói vagy jogi események; (iv) általában véve a piaci kamatok és hozamok; (v) a Végső Visszaváltási Napig hátralévő idő; (vi) amennyiben alkalmazandó, a Mögöttes Eszköz(ök) értéke és az Értékpapírok Feltételeiben meghatározott küszöbérték közötti különbözet; (vii) a Credit Suisse hitelképessége; és (viii) a Mögöttes Eszköz(ök) utáni osztalékfizetés, amennyiben van ilyen.

Küszöb Visszaváltással kapcsolatos kockázatok. Tekintettel arra, hogy egy Küszöb Esemény bekövetkezése a Mögöttes Eszköz teljesítményétől függ, a Küszöb Visszaváltási feltétellel rendelkező Összetett Termékek visszaváltásának időzítése bizonytalan lehet. Az Összetett Termékeknek a Küszöb Esemény bekövetkezése alapján történő lejárat előtti visszaváltása esetén a lejárat előtti visszaváltási napot követően a befektetők nem fognak részesülni a Mögöttes Eszköz teljesítményeiből. Emellett Küszöb Esemény bekövetkezése esetén az egyébként esedékes Kifizetési Összegek kifizetésére a Küszöb Visszaváltási Napot követően egyáltalán nem kerül sor.

Az Összetett Termékekkel kapcsolatos átváltási kockázatok. Az Összetett Termékekbe befektetők devizakockázatoknak lehetnek kitéve, tekintettel arra, hogy az Összetett Termékekkel kapcsolatos Elszámolási Devizanem vagy a Kibocsátási Devizanem vagy a Mögöttes Eszköz devizaneme eltérhet az adott befektető országának devizanemétől. A devizaárfolyamokkal kapcsolatos ingadozások hátrányosan befolyásolhatják az Összetett Termékek piaci értékét és hozamát.

(D) AZ ÖSSZETETT TERMÉKEK NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁVAL ÉS/VAGY SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉVEL KAPCSOLATOS FONTOSABB INFORMÁCIÓK

„Milyen feltételek és időzítés mellett fektethet be az Összetett Termékekbe?”

Kibocsátási Összege / Forgalomba hozatal Összege: A forgalomba hozatalra 3.000.000.000,00 magyar forint összegben kerül sor, és a kibocsátásra legfeljebb 3.000.000.000,00 magyar forint összegben kerül sor (amely összeg bármely időpontban megnövelhető / lecsökkenthető).

Névérték: 300.000 magyar forint

Kibocsátási Ár / Forgalmomba hozatali Ár: (Összetett Termékenként) a Névérték 101,50%-a (amely tartalmazza a Forgalmazási Jutalékot is)

Előfordulhat, hogy az Összetett Termékeknek a Forgalmazó által meghatározott forgalmomba hozatali ára alacsonyabb lehet a Kibocsátási Árnál.

Kibocsátási Nap / Fizetési Nap: a Kezdeti Rögzítési Napot követő ötödik Munkanapot, azaz a jelenlegi várakozások szerint 2022. május 9-ét jelenti, amely napon az Összetett Termékek kibocsátására és a Kibocsátási Ár megfizetésére sor kerül.

Utolsó Kereskedési Nap: 2025. május 2., amely nap az Összetett Termékek kereskedésének utolsó napja.

Jegyzési Időszak: Az Összetett Termékek Ausztriában és Magyarországon jegyzés útján történő nyilvános forgalmomba hozatalára 2022. április 6-ától 2022. április 29.-én (közép-európai idő szerint) 15:00 óráig tartó időszak alatt kerül sor.

Kereskedési helyszínre történő bevezetés: Kezdeményezni fogják az Összetett Termékeknek a Frankfurter Wertpapierbörse (Börse Frankfurt Wertpapiere AG platform) Nyílt Piacára (*Freiverkehr*) történő bevezetését. Az Összetett Termékekkel a Frankfurter Wertpapierbörse-n történő kereskedés első napja 2022. május 9.

Értékesítési Díj: A Névérték 1,50%-ának megfelelő összegig, amely a forgalmazó által felszámított és a kibocsátáskor Összetett Termékenként az adott Tulajdonos által fizetendő összeg.

Forgalmazói Díj: Összetett Termékenként legfeljebb 2,50% összegig (a Névérték százalékában meghatározva és a Kibocsátási Árba belefoglalva).

Az Értékesítési Díj és a Forgalmazói Díj a forgalmazót illeti.

A Kibocsátó által Kibocsátás Utáni Tulajdonosoknak felszámított Költségek/Díjak: Nincs.

'Miért került sor a jelen tájékoztató elkészítésére?'

Az egyes Összetett Termékek kibocsátásából származó nettó bevételt a Kibocsátó általános üzleti céljaira használja fel. A Credit Suisse a londoni fióktelepén keresztül kibocsátott Összetett Termékekkel származó nettó bevételeit Svájcban kívül kapja meg és fogja felhasználni, kivéve, ha annak Svájcban belüli felhasználását az időről időre módosított svájci adójogszabályok olyan módon teszik lehetővé, hogy az Összetett Termékekkel kapcsolatos kifizetésekre svájci osztaték vagy forrásadó levonása nélkül kerüljön sor.

A kétségek elkerülése végett a Kibocsátó nem köteles az egyes Összetett Termékekkel származó nettó bevételeit Mögöttes Eszköz(ök)be fektetni, és ezen bevételeket az előző bekezdésekben leírtak szerint szabadon felhasználhatja.

Lehetséges érdekkonfliktusok

A Kibocsátó, a forgalmazó(k) vagy ezen személyek kapcsolt vállalkozásai kereskedelmi vagy befektetési banki vagy bármely egyéb üzleti kapcsolatba kerülhetnek bármely Részvény kibocsátójával vagy annak kapcsolt vállalkozásaival vagy a Részvény Kibocsátó – illetve a Részvény Kibocsátó kapcsolt vállalkozásai – vonatkozásában kötelezettségekkel bíró egyéb személyekkel, ugyanúgy mintha a Részvény Kibocsátó által kibocsátott Részvényhez kötött Összetett Termékek nem is léteznének, továbbá függetlenül attól, hogy bármely ilyen tevékenység az Összetett Termékek értékét hátrányosan befolyásolhatja-e.

A Kibocsátó, a forgalmazó(k) és azok kapcsolt vállalkozásai időről időre bármilyen üzleti tevékenységet folytathatnak, amelyek magukba foglalják többek között a Mögöttes Eszközökbe történő befektetéseket, amelyek befolyásolhatják az ilyen Összetett Termékek piaci értékét vagy likviditását és hátrányosan befolyásolhatják az ilyen Összetett Termékekbe befektetők érdekeit.

Ezenkívül a Credit Suisse vagy annak egyik kapcsolt vállalkozása lesz az egyes Összetett Termékek Számítási Ügynöke. Credit Suisse (vagy annak leányvállalata) Számítási Ügynökként végzett feladatai ellátása során hátrányosan befolyásolhatja az adott Összetett Termékekbe befektetők érdekeit, amely hátrányos hatással lehet ezen Összetett Termékekbe befektetők befektetéseinek megtérülésére, különösen akkor, ha a Számítási Ügynök mérlegelési jogkörrel rendelkezik.

Forgalmazókkal kapcsolatos potenciális érdekkonfliktus

Az Összetett Termékekkel kapcsolatban potenciális érdekkonfliktus merülhet fel amennyiben az ilyen Összetett Termékeket forgalmazó (vagy más, az adott Összetett Termék ajánlásában vagy tőzsdei jegyzésében részt vevő entitás) a Kibocsátó és/vagy kezelő(k) által adott meghatalmazás alapján jár el és/vagy jutalékokat és/vagy díjazást kap az Összetett Termékek ajánlattevésével vagy tőzsdei bevezetésével kapcsolatos tevékenységéért vagy annak eredményeképpen.