



Final Terms dated 31 May 2019

Credit Suisse AG, London Branch

**Up to HUF 10,000,000,000 Trigger Equity Index-linked Securities due December 2024**

linked to the iSTOXX Global Demography Select 50 Index

(the "**Securities**")

Series SPLB2019-177F

ISIN: XS1989568644

issued pursuant to the Trigger Redeemable and Phoenix Securities Base Prospectus

as part of the **Structured Products Programme for the issuance of Notes, Certificates and Warrants**

#### **PART A – CONTRACTUAL TERMS**

Terms used herein shall be deemed to be defined as such in the General Conditions, the applicable Additional Provisions, the Product Conditions and the applicable Asset Terms (as may be amended and/or supplemented up to, and including, the Issue Date) set forth in the Base Prospectus dated 20 July 2018, as supplemented on 8 August 2018, 31 August 2018, 7 November 2018, 17 December 2018, 22 February 2019, 7 March 2019, 2 April 2019, 12 April 2019, 13 May 2019 and 23 May 2019 and by any further supplements up to, and including, the later of the Issue Date and the date of listing of the Securities, which together constitute a base prospectus for the purposes of Directive 2003/71/EC, as amended from time to time, including by Directive 2010/73/EU (the "**Prospectus Directive**"). This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and must be read in conjunction with such Base Prospectus as so supplemented. A summary of the Securities is annexed to these Final Terms. Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus as so supplemented. Copies of the Base Prospectus and each supplement may be obtained from the registered office of the Issuer and the offices of the Distributor(s) and Agents specified herein.

These Final Terms comprise the final terms for the issue and public offer in Hungary and admission to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange of the Securities. The Final Terms will be available for viewing on the website of the Distributor(s) and the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)).

1. Series Number: SPLB2019-177F
2. Tranche Number: Not Applicable
3. Applicable General Terms and Conditions: General Note Conditions
4. Type of Security: Trigger Securities
5. Settlement Currency: Hungarian Forint ("**HUF**")
6. Institutional: Not Applicable

**PROVISIONS RELATING TO NOTES AND** Applicable

## **CERTIFICATES**

7. Aggregate Nominal Amount:
- (i) Series: Up to HUF 10,000,000,000
  - (ii) Tranche: Not Applicable
8. Issue Price: 100 per cent. of the Aggregate Nominal Amount
9. Specified Denomination: HUF 10,000
10. Minimum Transferable Number of Securities: One Security
11. Transferable Number of Securities: Not Applicable
12. Minimum Trading Lot: Not Applicable
13. Issue Date: 3 Currency Business Days following the Initial Setting Date (expected to be 5 July 2019)
14. Maturity Date: 3 Currency Business Days following the Final Fixing Date (expected to be 5 December 2024)
15. Coupon Basis: Not Applicable
16. Redemption/Payment Basis: Equity Index-linked
17. Put/Call Options: Not Applicable
- PROVISIONS RELATING TO WARRANTS** Not Applicable

*(Paragraphs 18 to 28 have been intentionally deleted)*

## **PROVISIONS RELATING TO COUPON AMOUNTS**

29. Fixed Rate Provisions (General Note Condition 4 or General Certificate Condition 4): Not Applicable
30. Floating Rate Provisions (General Note Condition 4 or General Certificate Condition 4): Not Applicable
31. Premium Provisions (General Note Condition 4 or General Certificate Condition 4): Not Applicable
32. Other Coupon Provisions (Product Condition 2): Not Applicable

## **PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION/SETTLEMENT**

33. Redemption Amount or (in the case of Warrants) Settlement Amount (Product Condition 3): Single Factor Trigger Redeemable
- (i) Redemption Option Percentage: Applicable: 125 per cent.
  - (ii) Redemption Performance: Not Applicable
  - (iii) Redemption Amount Cap/Floor: Applicable

	- Redemption Amount Cap 1:	Not Applicable
	- Redemption Amount Floor 1:	An amount equal to 100 per cent. of the Nominal Amount
	- Redemption Amount Cap 2:	Not Applicable
	- Redemption Amount Floor 2:	Not Applicable
	(iv) Redemption Strike Price:	In respect of the Underlying Asset, an amount equal to 100 per cent. of the Strike Price of such Underlying Asset
	(v) Redemption FX Adjustment:	Not Applicable
34.	Initial Setting Date:	2 July 2019
35.	Initial Averaging Dates:	Not Applicable
36.	Final Fixing Date:	2 December 2024
37.	Averaging Dates:	Not Applicable
38.	Final Price:	In respect of the Underlying Asset, the Level (with regard to the Valuation Time) of such Underlying Asset on the Final Fixing Date
	(i) Final Price Cap:	Not Applicable
	(ii) Final Price Floor:	Not Applicable
39.	Strike Price:	In respect of the Underlying Asset, the Level (with regard to the Valuation Time) of such Underlying Asset on the Initial Setting Date
	(i) Strike Cap:	Not Applicable
	(ii) Strike Floor:	Not Applicable
40.	Knock-in Provisions:	Applicable
	(i) Knock-in Event:	On the Knock-in Observation Date, the Level (with regard to the Valuation Time) of the Underlying Asset is below the Knock-in Barrier of such Underlying Asset
	(ii) Knock-in Barrier:	In respect of the Knock-in Observation Date and the Underlying Asset, an amount equal to 100 per cent. of the Strike Price of such Underlying Asset
	(iii) Knock-in Observation Date(s):	In respect of the Underlying Asset, 2 December 2024
	(iv) Knock-in Observation Date subject to Valuation Date adjustment:	Valuation Date adjustment applicable in respect of the Knock-in Observation Date
	(v) Knock-in Observation Period:	Not Applicable
	(vi) Knock-in Fixing Price:	Not Applicable

	(vii)	Redemption Participation:		Not Applicable
	(viii)	Floor:		Not Applicable
	(ix)	Knock-out Event Condition:	Override	Not Applicable
41.		Knock-out Provisions:		Not Applicable
42.		Trigger Redemption Condition 3(c):	(Product	Applicable
	(i)	Trigger Event:		On the Trigger Barrier Observation Date, the Level (with regard to the Valuation Time) of the Underlying Asset is at or above the Trigger Barrier of such Underlying Asset
	(ii)	Trigger Barrier Date(s):	Redemption	In respect of the Trigger Barrier Observation Date, 3 Currency Business Days following the occurrence of a Trigger Event
	(iii)	Trigger Barrier Amount:	Redemption	In respect of the Trigger Barrier Redemption Date, an amount equal to 145 per cent. of the Nominal Amount
	(iv)	Trigger Barrier:		In respect of the Trigger Barrier Observation Date and the Underlying Asset, an amount equal to 125 per cent. of the Strike Price of such Underlying Asset
	(v)	Trigger Barrier Date(s):	Observation	In respect of the Underlying Asset and the Trigger Barrier Redemption Date, 2 December 2024
	(vi)	Trigger Barrier Date subject to Valuation Date adjustment:	Observation	Valuation Date adjustment applicable in respect of the Trigger Barrier Observation Date
	(vii)	Trigger Barrier Period(s):	Observation	Not Applicable
	(viii)	Knock-in Event Condition:	Override	Not Applicable
	(ix)	Trigger Barrier Fixing Price:		Not Applicable
	(x)	Trigger Coupon Condition:	Override	Not Applicable
43.		Lock-in Redemption:		Not Applicable
44.		Details relating to Securities:	Instalment	Not Applicable
45.		Physical Settlement (Product Condition 4):	Provisions	Not Applicable
46.		Put Option:		Not Applicable
47.		Call Option:		Not Applicable
48.		Unscheduled Termination Amount:		
	(i)	Unscheduled Termination at		Not Applicable

Par:

- (ii) Minimum Payment Amount: Applicable – 100 per cent. of the Nominal Amount
- (iii) Deduction for Hedge Costs: Not Applicable
- 49. Payment Disruption: Not Applicable
- 50. Interest and Currency Rate Additional Disruption Event: Not Applicable

**UNDERLYING ASSET(S)**

- 51. List of Underlying Asset(s): Applicable
  - i Underlying Asset<sub>i</sub> Weight<sub>i</sub> Composite<sub>i</sub>**
  - 1 iSTOXX Global Demography Select 50 Index (the "**Index**") Not Applicable Not Applicable
- 52. Equity-linked Securities: Not Applicable
- 53. Equity Index-linked Securities: Applicable
  - Single Index, Index Basket or Multi-Asset Basket: Single Index
  - (i) Index: iSTOXX Global Demography Select 50 Index
  - (ii) Type of Index: Multi-Exchange Index
  - (iii) Bloomberg code(s): SXGD50P<Index>
  - (iv) Information Source: www.stoxx.com
  - (v) Required Exchanges: Not Applicable
  - (vi) Related Exchange: All Exchanges
  - (vii) Disruption Threshold: 20 per cent.
  - (viii) Maximum Days of Disruption: Eight Scheduled Trading Days as specified in Asset Term 1
  - (ix) Adjustment basis for Index Basket and Reference Dates: Not Applicable
  - (x) Adjustment basis for Single Index and Averaging Reference Dates: Not Applicable
  - (xi) Trade Date: 3 July 2019
  - (xii) Jurisdictional Event: Not Applicable
  - (xiii) Jurisdictional Event Jurisdiction(s): Not Applicable
  - (xiv) Additional Disruption Events:
    - (a) Change in Law: Change in Law Option 1 Applicable
    - (b) Foreign Ownership: Not Applicable

Event:

(c) FX Disruption:	Not Applicable
(d) Hedging Disruption:	Applicable
(e) Increased Cost of Hedging:	Not Applicable
(xv) Alternative Pre-nominated Index:	Not Applicable
54. Commodity-linked Securities:	Not Applicable
55. Commodity Index-linked Securities:	Not Applicable
56. ETF-linked Securities:	Not Applicable
57. FX-linked Securities:	Not Applicable
58. FX Index-linked Securities:	Not Applicable
59. Inflation Index-linked Securities:	Not Applicable
60. Interest Rate Index-linked Securities:	Not Applicable
61. Cash Index-linked Securities:	Not Applicable
62. Multi-Asset Basket-linked Securities:	Not Applicable
63. Valuation Time:	As determined in accordance with Equity Index-linked Securities Asset Term 1

**GENERAL PROVISIONS**

64. (i) Form of Securities:	Bearer Securities
(ii) Global Security:	Applicable
(iii) NGN Form:	Not Applicable
(iv) Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	No
(v) The Issuer intends to permit indirect interests in the Securities to be held through CREST Depository Interests to be issued by the CREST Depository:	Not Applicable
65. Financial Centre(s):	Not Applicable
66. Business Centre(s):	Not Applicable
67. Listing and Admission to Trading:	Application will be made for the Securities to be listed on the Official List of the Luxembourg Stock Exchange and to be admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange with effect on or around the Issue Date provided, however, no assurance can be given that such application for listing and admission to trading will be granted (or, if granted, will be granted by the Issue Date or any

specific date thereafter)

68. Security Codes and Ticker Symbols:
- |                        |                |
|------------------------|----------------|
| ISIN:                  | XS1989568644   |
| Common Code:           | 198956864      |
| Swiss Security Number: | 46953504       |
| Telekurs Ticker:       | Not Applicable |
| WKN Number:            | Not Applicable |
69. Clearing and Trading:
- |   |  |
|---|--|
| Clearing System(s) and any relevant identification number(s): | Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, <i>société anonyme</i> |
|---|--|
70. Delivery:
- |           |                          |
|-----------|--------------------------|
| Delivery: | Delivery against payment |
|-----------|--------------------------|
71. Agents:
- |                    |   |
|--------------------|---|
| Calculation Agent: | Credit Suisse International<br>One Cabot Square<br>London E14 4QJ                                       |
| Fiscal Agent:      | The Bank of New York Mellon, acting through its<br>London Branch<br>One Canada Square<br>London E14 5AL |
| Paying Agent(s):   | The Bank of New York Mellon, acting through its<br>London Branch<br>One Canada Square<br>London E14 5AL |
| Additional Agents: | Not Applicable  |
72. Dealer(s):
- |            |                             |
|------------|-----------------------------|
| Dealer(s): | Credit Suisse International |
|------------|-----------------------------|
73. Specified newspaper for the purposes of notices to Securityholders:
- |   |                |
|---|----------------|
| Specified newspaper for the purposes of notices to Securityholders: | Not Applicable |
|---|----------------|
74. 871(m) Securities:
- |                    |  |
|--------------------|--|
| 871(m) Securities: | The Issuer has determined that the Securities (without regard to any other transactions) should not be treated as transactions that are subject to U.S. withholding tax under section 871(m) |
|--------------------|--|
75. Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:
- |   |                |
|---|----------------|
| Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: | Not Applicable |
|---|----------------|
76. Additional Provisions:
- |                        |                |
|------------------------|----------------|
| Additional Provisions: | Not Applicable |
|------------------------|----------------|

## PART B – OTHER INFORMATION

### Terms and Conditions of the Offer

1. Offer Price: 

The Offer Price will be equal to 101 per cent. of the Aggregate Nominal Amount.

See item 11 below for information on applicable fees.
2. Total amount of the offer. If the amount is not fixed, description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer: 

Up to HUF 10,000,000,000.

To be determined on the basis of the demand for the Securities and prevailing market conditions and published in accordance with Article 8 of the Prospectus Directive.
3. Conditions (in addition to those specified in the Base Prospectus) to which the offer is subject: 

The offer of the Securities is conditional on their issue.

The Issuer reserves the right to withdraw the offer and/or to cancel the issue of the Securities for any reason at any time on or prior to the Issue Date.

For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such a right, each such potential investor will not be entitled to subscribe or otherwise purchase any Securities. The Distributor will repay the Offer Price and any commission paid by any investor without interest.
4. The time period during which the offer will be open ("**Offer Period**"): 

An offer of the Securities will be made (subject to the conditions set out herein and in the Base Prospectus) other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive, in Hungary during the period from, and including 3 June 2019 to, and including, 28 June 2019.

The Offer Period may be discontinued at any time. Notice of the early closure of the Offer Period will be made to investors by appropriate means (and also through a notice published on the Distributor's website, if available). See further the section entitled "Details of the minimum and/or maximum amount of application" set out in item 7 below.
5. Description of the application process: 

Prospective investors may apply to the Distributor to subscribe for Securities in accordance with the arrangements existing between the Distributor and its customers relating to the subscription of securities generally.

Investors will be notified by the Distributor of the amount allotted.

Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the subscription for the Securities.



6. Description of the possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants: Not Applicable.
7. Details of the minimum and/or maximum amount of application: There is no minimum amount of application.  
All of the Securities requested through the Distributor during the Offer Period will be assigned up to the maximum amount of the offer.
8. Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities: Payments for the Securities shall be made to the Distributor in accordance with the arrangements existing between the Distributor and its customers relating to the subscription of securities generally, as instructed by the Distributor.  
  
The Securities are expected to be delivered to the purchasers' respective book entry securities accounts on or around the date as notified by the Distributor.
9. Manner in and date on which results of the offer are to be made public: The results of the offer will be published on the Distributor's website following the closing of the Offer Period or, if such website is not available, the results of the offer will be available upon request from the Distributor.
10. Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made: Applicants will be notified by the Distributor of the success of their application.
11. Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser: The Distributor will charge purchasers a fee of up to 0 per cent. of the Specified Denomination per Security.  
  
The Securities will be sold by the Dealer to the Distributor(s) at a discount of up to 4.5 per cent. of the Issue Price. Such discount represents the fee retained by the Distributor(s) out of the Offer Price paid by investors. The Offer Price and the terms of the Securities take into account such fee and may be more than the market value of the Securities on the Issue Date.  
  
The Issuer is not aware of any expenses or taxes specifically charged to the subscriber and not disclosed herein.
12. Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers ("**Distributor(s)**") in the various countries where the offer takes place: Erste Bank Hungary  
Budapest  
Népfürdő u. 24-26  
1138 Hungary
13. Consent: The Issuer consents to the use of the Base Prospectus by the financial intermediary/ies ("**Authorised Offeror(s)**"), during the Offer Period and subject to the conditions, as provided as follows:

- |     |   |  |
|-----|---|--|
| (a) | Name and address of Authorised Offeror(s):  | See item 12 above  |
| (b) | Offer period for which use of the Base Prospectus is authorised by the Authorised Offeror(s): | Offer Period   |
| (c) | Conditions to the use of the Base Prospectus by the Authorised Offeror(s):                    | The Base Prospectus may only be used by the Authorised Offeror(s) to make offerings of the Securities in the jurisdiction(s) in which the Non-exempt Offer is to take place. |

**If you intend to purchase Securities from an Authorised Offeror, you will do so, and such offer and sale will be made, in accordance with any terms and other arrangements in place between such Authorised Offeror and you, including as to price and settlement arrangements. The Issuer will not be a party to any such arrangements and, accordingly, the Base Prospectus does not contain any information relating to such arrangements. The terms and conditions of such offer should be provided to you by that Authorised Offeror at the time the offer is made. Neither the Issuer nor any dealer has any responsibility or liability for such information provided by that Authorised Offeror.**

14. Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: Not Applicable

**Interests of Natural and Legal Persons involved in the Offer**

So far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Securities has an interest material to the issue, save for any fees payable to the Distributor(s).

The Distributor will charge purchasers a fee of up to 0 per cent. of the Specified Denomination per Security.

The Securities will be sold by the Dealer to the Distributor(s) at a discount of up to 4.5 per cent. of the Issue Price. Such discount represents the fee retained by the Distributor(s) out of the Offer Price paid by investors. The Offer Price and the terms of the Securities take into account such fee and may be more than the market value of the Securities on the Issue Date.

**Performance of Share/Index/Commodity/Commodity Index/ETF Share/FX Rate/FX Index/Inflation Index/Interest Rate Index/Cash Index and other information concerning the Underlying Asset(s)**

Information in relation to the Underlying Asset, including information about past and future performance and volatility, can be found at [www.stoxx.com](http://www.stoxx.com) (but the information appearing on such website does not form part of these Final Terms).

## **POST-ISSUANCE INFORMATION**

The Issuer will not provide any post-issuance information with respect to the Underlying Asset(s), unless required to do so by applicable law or regulation.

## **REASONS FOR THE ISSUE, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES**

- |                                 |  |
|---------------------------------|--|
| (i) Reasons for the issue:      | See "Use of Proceeds" section in the Base Prospectus.                                  |
| (ii) Estimated net proceeds:    | Not Applicable.  |
| (iii) Estimated total expenses: | Not Applicable; there are no estimated expenses charged to the investor by the Issuer. |

Signed on behalf of the Issuer:

By: \_\_\_\_\_

Duly authorised

By: \_\_\_\_\_

Duly authorised

## INDEX DISCLAIMER

### iSTOXX Global Demography Select 50 Index (the "Index")

STOXX Limited, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers have no relationship to the Issuer, other than the licensing of the iSTOXX Global Demography Select 50 Index and the related trademarks for use in connection with the Securities. iSTOXX indices are tailored to a customer request or market requirement based on an individualized rule book which is not integrated into the STOXX Global index family. **STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not:**

- sponsor, endorse, sell or promote the Securities.
- recommend that any person invest in the Securities or any other securities.
- have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of the Securities.
- have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Securities.
- consider the needs of the Securities or the holders of the Securities in determining, composing or calculating the Index or have any obligation to do so.

**STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise), in connection with the Securities or their performance.**

STOXX does not assume any contractual relationship with the purchasers of the Securities or any other third parties.

#### **Specifically,**

- STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, express or implied, and exclude any liability about:
  - The results to be obtained by the Securities, the holder of the Securities or any other person in connection with the use of the Index and the data included in the Index;
  - The accuracy, timeliness, and completeness of the Index and its data;
  - The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the Index and its data;
  - The performance of the Securities generally.
- STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty and exclude any liability, for any errors, omissions or interruptions in the Index or its data;
- Under no circumstances will STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers be liable (whether in negligence or otherwise) for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, arising as a result of such errors, omissions or interruptions in the Index or its data or generally in relation to the Securities, even in circumstances where STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers are aware that such loss or damage may occur.

The licensing Agreement between the Issuer and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the Securities or any other third parties.

## SUMMARY OF THE SECURITIES

Summaries are made up of disclosure requirements known as "**Elements**". These Elements are numbered in sections A – E (A.1 – E.7).

This Summary contains all the Elements required to be included in a summary for these types of Securities and the Issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements.

Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of Securities and Issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding such Element. In this case a short description of the Element is included in the summary and marked as "Not applicable".

<b>Section A – Introduction and Warnings</b>		
<b>A.1</b>	<b>Introduction and Warnings:</b>	<p>This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor.</p> <p>Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the relevant Member State, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated.</p> <p>Civil liability only attaches to those persons who have tabled the summary including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.</p>
<b>A.2</b>	<b>Consent(s):</b>	<p>Where the Securities are to be the subject of an offer to the public requiring the prior publication of a prospectus under the Prospectus Directive (a "<b>Non-exempt Offer</b>"), the Issuer consents to the use of the Base Prospectus by the financial intermediary/ies ("<b>Authorised Offeror(s)</b>"), during the offer period and subject to the conditions, as provided as follows:</p>
		<p>(a) Name and address of Authorised Offeror(s): Erste Bank Hungary Budapest Népfürdő u. 24-26 1138 Hungary  (the "<b>Distributor(s)</b>")</p> <p>(b) Offer period for which use of the Base Prospectus is authorised by the Authorised Offeror(s): An offer of the Securities will be made in Hungary during the period from, and including, 3 June 2019 to, and including, 28 June 2019.</p> <p>(c) Conditions to the use of the Base Prospectus by the Authorised Offeror(s): The Base Prospectus may only be used by the Authorised Offeror(s) to make offerings of the Securities in the jurisdiction(s) in which the Non-exempt Offer is to take place.</p>

		<p>If you intend to purchase Securities from an Authorised Offeror, you will do so, and such offer and sale will be made, in accordance with any terms and other arrangements in place between such Authorised Offeror and you, including as to price and settlement arrangements. The Issuer will not be a party to any such arrangements and, accordingly, the Base Prospectus does not contain any information relating to such arrangements. The terms and conditions of such offer should be provided to you by that Authorised Offeror at the time the offer is made. Neither the Issuer nor any dealer has any responsibility or liability for such information provided by that Authorised Offeror.</p>
<b>Section B – Issuer</b>		
<b>B.1</b>	<b>Legal and commercial name of the Issuer:</b>	Credit Suisse AG (" <b>CS</b> "), acting through its London Branch (the " <b>Issuer</b> ").
<b>B.2</b>	<b>Domicile and legal form of the Issuer, legislation under which the Issuer operates and country of incorporation of Issuer:</b>	CS is a bank and joint stock corporation established under Swiss law and operates under Swiss law. Its registered head office is located at Paradeplatz 8, CH-8001, Switzerland.
<b>B.4b</b>	<b>Known trends with respect to the Issuer and the industries in which it operates:</b>	Not applicable - there are no known trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material effect on the prospects of the Issuer for its current financial year.
<b>B.5</b>	<b>Description of group and Issuer's position within the group:</b>	CS is a wholly owned subsidiary of Credit Suisse Group AG. CS has a number of subsidiaries in various jurisdictions.
<b>B.9</b>	<b>Profit forecast or estimate:</b>	Not applicable; no profit forecasts or estimates have been made by the Issuer.
<b>B.10</b>	<b>Qualifications in audit report on historical financial information:</b>	Not applicable; there were no qualifications in the audit report on historical financial information.
<b>B.12</b>	<b>Selected key financial information; no material adverse change and description of significant change in financial</b>	<p><b><u>CS</u></b></p> <p>The tables below set out summary information relating to CS which is derived from the audited consolidated statements of operations for each of the years in the three-year period ended 31 December 2018, the audited condensed consolidated balance sheets of CS as of 31 December 2018 and 31 December 2017, the unaudited condensed consolidated statements of operations for the three-month periods ended 31 March 2019 and 31 March</p>

<b>position of the Issuer:</b>	2018 and the unaudited condensed consolidated balance sheets of CS as of 31 March			
	2019.			
	<b>Summary information – consolidated statements of operations</b>			
	<i>In CHF million</i>	<i>Year ended 31 December (audited)</i>		
		2018	2017	2016
	<i>Net revenues</i>	20,820	20,965	20,393
	<i>Provision for credit losses</i>	245	210	252
	<i>Total operating expenses</i>	17,719	19,202	22,630
	<i>Income/(loss) before taxes</i>	2,856	1,553	(2,489)
	<i>Income tax expense</i>	1,134	2,781	400
	<i>Net income/(loss)</i>	1,722	(1,228)	(2,889)
	<i>Net income/(loss) attributable to non-controlling interests</i>	(7)	27	(6)
	<i>Net income/(loss) attributable to shareholders</i>	1,729	(1,255)	(2,883)
	<i>In CHF million</i>	<i>Three-month period ended 31 March (unaudited)</i>		
		<b>2019</b>	<b>2018</b>	
	<i>Net revenues</i>	5,435	5,585	
	<i>Provision for credit losses</i>	81	48	
	<i>Total operating expenses</i>	4,363	4,627	
	<i>Income before taxes</i>	991	910	
<i>Income tax expense</i>	362	299		
<i>Net income</i>	629	611		
<i>Net income/(loss) attributable to non-</i>	3	0		



		controlling interests		
		Net income attributable to shareholders	626	611
		<b>Summary information – consolidated balance sheet</b>		
		<i>In CHF million</i>	<i>31 March 2019 (unaudited)</i>	<i>31 December 2018 (audited)</i>
			<i>31 December 2017 (audited)</i>	
		Total assets	796,388	772,069
		Total liabilities	750,101	726,075
		Total shareholders' equity	45,570	45,296
		Non-controlling interests	717	698
		Total equity	46,287	45,994
		Total liabilities and equity	796,388	772,069
		<p>There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer and its consolidated subsidiaries since 31 December 2018.</p> <p>Not applicable; there has been no significant change in the financial position of the Issuer and its consolidated subsidiaries since 31 March 2019.</p>		
<b>B.13</b>	<b>Recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency:</b>	Not applicable; there are no recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency.		
<b>B.14</b>	<b>Issuer's position in its corporate group and dependency on other entities within the corporate group:</b>	<p>See Element B.5 above.</p> <p>Not applicable; CS is not dependent upon other members of its group.</p>		
<b>B.15</b>	<b>Issuer's principal activities:</b>	CS' principal activities are the provision of financial services in the areas of private banking, investment banking and asset management.		

B.16	Ownership and control of the Issuer:	CS is a wholly owned subsidiary of Credit Suisse Group AG.
<b>Section C – Securities</b>		
C.1	Type and class of securities being offered and security identification number(s):	<p>The securities (the "<b>Securities</b>") are notes. The Securities are Trigger Securities. The Securities may be early redeemed following the occurrence of a Trigger Event.</p> <p>The Securities of a Series will be uniquely identified by <b>ISIN</b>: XS1989568644; <b>Common Code</b>: 198956864; <b>Swiss Security Number</b>: 46953504.</p>
C.2	Currency:	The currency of the Securities will be Hungarian Forint (" <b>HUF</b> ") (the " <b>Settlement Currency</b> ").
C.5	Description of restrictions on free transferability of the Securities:	<p>The Securities have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933 (the "<b>Securities Act</b>") and may not be offered or sold within the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons except in certain transactions exempt from the registration requirements of the Securities Act and applicable state securities laws.</p> <p>No offers, sales or deliveries of the Securities, or distribution of any offering material relating to the Securities, may be made in or from any jurisdiction except in circumstances that will result in compliance with any applicable laws and regulations.</p>
C.8	Description of rights attached to the securities, ranking of the securities and limitations to rights:	<p><b>Rights:</b> The Securities will give each holder of Securities (a "<b>Securityholder</b>") the right to receive a potential return on the Securities (see Element C.18 below). The Securities will also give each Securityholder the right to vote on certain amendments.</p> <p><b>Ranking:</b> The Securities are unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and will rank equally among themselves and with all other unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer from time to time outstanding.</p> <p><b>Limitation to Rights:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The Issuer may redeem the Securities early for illegality reasons. The Securities may be redeemed early following an event of default. In each such case, the amount payable in respect of each Security on such early redemption will be equal to the <b>Unscheduled Termination Amount</b>, and no other amount shall be payable in respect of each Security on account of interest or otherwise.</li> <li>• Following certain events affecting the Issuer's hedging arrangements and/or the underlying asset(s), the Issuer may redeem the Securities at the scheduled maturity by payment of the <b>Unscheduled Termination Amount</b> instead of the <b>Redemption Amount</b>, and no other amounts shall be payable in respect of the Securities on account of interest or otherwise following such determination by the Issuer.</li> </ul> <p>Where:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Unscheduled Termination Amount:</b> in respect of each Security, (a) if the Security is redeemed early for illegality reasons or following an event of default, an</li> </ul>

		<p>amount (which may be greater than or equal to zero) equal to the value of such Security immediately prior to it becoming due and payable following an event of default or, in all other cases, as soon as reasonably practicable following the determination by the Issuer to early redeem the Security, as calculated by the calculation agent using its then prevailing internal models and methodologies, or (b) if the Security is redeemed following certain events affecting the Issuer's hedging arrangements and/or the underlying asset(s), an amount equal to the <i>sum</i> of (i) the Minimum Payment Amount, <i>plus</i> (ii) the value of the option component of the Security on the Unscheduled Termination Event Date, <i>plus</i> (iii) any interest accrued on the value of the option component from, and including the Unscheduled Termination Event Date to, but excluding, the date on which such Security is redeemed. The option component provides exposure to the underlying asset(s) (if any), the terms of which are fixed on the trade date in order to enable the Issuer to issue such Security at the relevant price and on the relevant terms and will vary depending on the terms of such Security.</p> <p>For the avoidance of doubt, if a Security is redeemed following an event of default, the Unscheduled Termination Amount shall not take account of any additional or immediate impact of the event of default itself on the Issuer's creditworthiness (including, but not limited to, an actual or anticipated downgrade in its credit rating).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Unscheduled Termination Event Date:</b> the date on which an event resulting in the unscheduled redemption of the Securities following certain events affecting the Issuer's hedging arrangements and/or the underlying asset(s) has occurred.</li> <li>• <b>Minimum Payment Amount:</b> 100 per cent. of the Nominal Amount.</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Subject to the conditions and other restrictions set out in the terms and conditions of the Securities, the Issuer may adjust the terms and conditions of the Securities without the consent of Securityholders following certain events affecting the Issuer's hedging arrangements and/or the underlying asset(s), or may redeem the Securities at the scheduled maturity by payment of the Unscheduled Termination Amount instead of the Redemption Amount as described above (and no other amounts shall be payable in respect of the Securities on account of interest or otherwise following such determination by the Issuer).</li> <li>• The terms and conditions of the Securities contain provisions for convening meetings of Securityholders to consider any matter affecting their interests, and any resolution passed by the relevant majority at a meeting will be binding on all Securityholders, whether or not they attended such meeting or voted for or against the relevant resolution. In certain circumstances, the Issuer may modify the terms and conditions of the Securities without the consent of Securityholders.</li> </ul>
--	--	--

		<ul style="list-style-type: none"> <li>The Securities are subject to the following events of default: if the Issuer fails to pay any amount due in respect of the Securities within 30 days of the due date, or if any events relating to the insolvency or winding up of the Issuer occur.</li> <li>The Issuer may at any time, without the consent of the Securityholders, substitute for itself as Issuer under the Securities any company with which it consolidates, into which it merges or to which it sells or transfers all or substantially all of its property.</li> </ul> <p><b>Governing Law:</b> The Securities are governed by English law.</p>
<b>C.11</b>	<b>Admission to trading:</b>	Application will be made to admit the Securities to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange.
<b>C.15</b>	<b>Effect of the underlying instrument(s) on value of investment:</b>	<p>The value of the Securities and whether the Securities will redeem early on the Trigger Barrier Redemption Date will depend on the performance of the underlying asset(s) on the Trigger Barrier Observation Date.</p> <p>The value of the Securities and the Redemption Amount payable in respect of Securities being redeemed on the Maturity Date will depend on the performance of the underlying asset(s) on the Knock-in Observation Date and the Final Fixing Date.</p> <p>See Element C.18 below for details on how the value of the Securities is affected by the value of the underlying asset(s).</p>
<b>C.16</b>	<b>Scheduled Maturity Date or Settlement Date:</b>	The scheduled maturity date (the " <b>Maturity Date</b> ") of the Securities is 5 currency business days following the Final Fixing Date (expected to be 9 December 2024).
<b>C.17</b>	<b>Settlement Procedure:</b>	<p>The Securities will be delivered by the Issuer against payment of the issue price. Settlement procedures will depend on the clearing system for the Securities and local practices in the jurisdiction of the investor.</p> <p>The Securities are cleared through Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, <i>société anonyme</i>.</p>
<b>C.18</b>	<b>Return on Derivative Securities:</b>	<p>The return on the Securities will derive from:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>the potential payment of a Trigger Barrier Redemption Amount following early redemption of the Securities due to the occurrence of a Trigger Event; and</li> <li>unless the Securities have been previously redeemed or purchased and cancelled, the payment of the Redemption Amount on the scheduled Maturity Date of the Securities.</li> </ul> <p style="text-align: center;"><b><u>TRIGGER BARRIER REDEMPTION AMOUNT</u></b></p> <p>Unless the Securities have been previously redeemed or purchased and cancelled, if a Trigger Event has occurred, the Issuer shall redeem the Securities on the Trigger Barrier Redemption Date at the Trigger Barrier Redemption Amount in respect of such Trigger Barrier Redemption Date. For the avoidance of doubt, no Redemption Amount shall be payable upon the occurrence of a Trigger Event on the Trigger Barrier Redemption Date or thereafter.</p>

		<p>Where:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Nominal Amount:</b> HUF 10,000.</li> <li>• <b>Trigger Barrier:</b> in respect of the Trigger Barrier Observation Date and the underlying asset, an amount equal to 125 per cent. of the Strike Price of such underlying asset.</li> <li>• <b>Trigger Barrier Observation Date(s):</b> in respect of the underlying asset and the Trigger Barrier Redemption Date, 2 December 2024, subject to adjustment.</li> <li>• <b>Trigger Barrier Redemption Amount:</b> an amount equal to 145 per cent. of the Nominal Amount.</li> <li>• <b>Trigger Barrier Redemption Date(s):</b> in respect of the Trigger Barrier Observation Date, 3 currency business days following the occurrence of a Trigger Event.</li> <li>• <b>Trigger Event:</b> if on the relevant Trigger Barrier Observation Date, the Level of the underlying asset at the Valuation Time is at or above the Trigger Barrier of such underlying asset.</li> </ul> <p style="text-align: center;"><b><u>REDEMPTION AMOUNT</u></b></p> <p>Unless the Securities have been previously redeemed or purchased and cancelled (including following a Trigger Event), the Issuer shall redeem the Securities on the Maturity Date.</p> <p>The Issuer shall redeem the Securities on the Maturity Date at the redemption amount (the "<b>Redemption Amount</b>"), which shall be an amount rounded down to the nearest transferable unit of the Settlement Currency determined in accordance with paragraph (a) or (b) below:</p> <p>(a) if a Knock-in Event has occurred, an amount equal to the <i>product</i> of (i) the Nominal Amount and (ii) the Final Price <i>divided</i> by the Redemption Strike Price, subject to a minimum amount equal to 100 per cent. of the Nominal Amount; or</p> <p>(b) if no Knock-in Event has occurred, an amount equal to the <i>product</i> of (i) the Nominal Amount and (ii) 125 per cent.</p> <p>If a Trigger Event occurs on the Knock-in Observation Date, then no Redemption Amount shall be payable and the Securities will be redeemed pursuant to "Trigger Barrier Redemption Amount" above.</p> <p>Where:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Final Fixing Date:</b> in respect of the underlying asset, 2 December 2024, subject to adjustment.</li> <li>• <b>Final Price:</b> in respect of the underlying asset, the Level of such underlying asset at the Valuation Time on the Final Fixing Date.</li> <li>• <b>Initial Setting Date:</b> in respect of the underlying asset, 2 July 2019, subject to adjustment.</li> <li>• <b>Knock-in Barrier:</b> in respect of the Knock-in Observation Date and the underlying asset, an amount equal to 100 per cent. of</li> </ul>
--	--	---

		<p>its Strike Price.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Knock-in Event:</b> if on the Knock-in Observation Date, the Level of the underlying asset at the Valuation Time is below the Knock-in Barrier of such underlying asset.</li> <li>• <b>Knock-in Observation Date(s):</b> in respect of the underlying asset, 2 December 2024, subject to adjustment.</li> <li>• <b>Level:</b> in respect of the underlying asset and any day, the closing level of such underlying asset as calculated and published by the relevant sponsor.</li> <li>• <b>Redemption Strike Price:</b> in respect of the underlying asset, an amount equal to 100 per cent. of its Strike Price.</li> <li>• <b>Strike Price:</b> in respect of the underlying asset, the Level of such underlying asset at the Valuation Time on the Initial Setting Date.</li> <li>• <b>Valuation Time:</b> in respect of the underlying asset, the time with reference to which the relevant sponsor calculates and publishes the closing level of such underlying asset.</li> </ul>
<b>C.19</b>	<b>Final reference price of underlying:</b>	The Final Price of the underlying asset shall be determined on the Final Fixing Date.
<b>C.20</b>	<b>Type of underlying:</b>	<p>The underlying asset is an equity index.</p> <p>Information on the underlying asset can be found at <a href="http://www.stoxx.com">www.stoxx.com</a>.</p>
<b>Section D – Risks</b>		
<b>D.2</b>	<b>Key risks that are specific to the Issuer:</b>	<p>The Securities are general unsecured obligations of the Issuer. Investors in the Securities are exposed to the risk that the Issuer could become insolvent and fail to make the payments owing by it under the Securities.</p> <p>The Issuer is exposed to a variety of risks that could adversely affect its results of operations and/or financial condition, including, among others, those described below:</p> <p>All references to the Issuer set out below are describing the consolidated businesses carried out by Credit Suisse Group AG ("<b>CSG</b>") and its subsidiaries (including the Issuer) and therefore should also be read as references to Credit Suisse Group AG.</p> <p><b>Liquidity risk:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The Issuer's liquidity could be impaired if it is unable to access the capital markets or sell its assets, or if its liquidity costs increase.</li> <li>• The Issuer's businesses rely significantly on its deposit base for funding.</li> <li>• Changes in the Issuer's ratings may adversely affect its business.</li> </ul> <p><b>Market risk:</b></p>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• The Issuer may incur significant losses on its trading and investment activities due to market fluctuations and volatility.</li> <li>• The Issuer's businesses and organisation are subject to the risk of loss from adverse market conditions and unfavourable economic, monetary, political, legal, regulatory and other developments in the countries it operates in.</li> <li>• The Issuer may incur significant losses in the real estate sector.</li> <li>• Holding large and concentrated positions may expose the Issuer to large losses.</li> <li>• The Issuer's hedging strategies may not prevent losses.</li> <li>• Market risk may increase the other risks that the Issuer faces.</li> </ul> <p><b>Credit risk:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The Issuer may suffer significant losses from its credit exposures.</li> <li>• Defaults by one or more large financial institutions could adversely affect financial markets generally and the Issuer specifically.</li> <li>• The information that the Issuer uses to manage its credit risk may be inaccurate or incomplete.</li> </ul> <p><b>Risks relating to Credit Suisse Group AG's strategy:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Credit Suisse Group AG and its subsidiaries including the Issuer may not achieve all of the expected benefits of its strategic initiatives.</li> </ul> <p><b>Risks from estimates and valuations:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Estimates are based upon judgment and available information, and the Issuer's actual results may differ materially from these estimates.</li> <li>• To the extent the Issuer's models and processes become less predictive due to unforeseen market conditions, illiquidity or volatility, the Issuer's ability to make accurate estimates and valuations could be adversely affected.</li> </ul> <p><b>Risks relating to off-balance sheet entities:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• If the Issuer is required to consolidate a special purpose entity, its assets and liabilities would be recorded on its consolidated balance sheets and it would recognise related gains and losses in its consolidated statements of operations, and this could have an adverse impact on its results of operations and capital and leverage ratios.</li> </ul> <p><b>Country and currency exchange risk:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Country risks may increase market and credit risks the Issuer faces.</li> <li>• The Issuer may face significant losses in emerging markets.</li> </ul>
--	---

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Currency fluctuations may adversely affect the Issuer's results of operations.</li> </ul> <p><b>Operational risk:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The Issuer is exposed to a wide variety of operational risks, including cybersecurity and other information technology risks.</li> <li>• The Issuer may suffer losses due to employee misconduct.</li> </ul> <p><b>Risk management:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The Issuer's risk management procedures and policies may not always be effective.</li> </ul> <p><b>Legal and regulatory risks:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The Issuer's exposure to legal liability is significant.</li> <li>• Regulatory changes may adversely affect the Issuer's business and ability to execute its strategic plans.</li> <li>• Swiss resolution proceedings and resolution planning requirements may affect the Issuer's shareholders and creditors.</li> <li>• Changes in monetary policy are beyond the Issuer's control and difficult to predict.</li> <li>• Legal restrictions on its clients may reduce the demand for the Issuer's services.</li> </ul> <p><b>Competition risk:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The Issuer faces intense competition in all financial services markets and for the products and services it offers.</li> <li>• The Issuer's competitive position could be harmed if its reputation is damaged.</li> <li>• The Issuer must recruit and retain highly skilled employees.</li> <li>• The Issuer faces competition from new trading technologies.</li> </ul>
D.6	<p><b>Key risks that are specific to the Securities and risk warning that investors may lose value of entire investment or part of it:</b></p>	<p>The Securities are subject to the following key risks:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The issue price or the offer price of the Securities may be more than the market value of such Securities as at the issue date, and more than the price at which the Securities can be sold in secondary market transactions. The issue price or the offer price of the Securities may take into account, where permitted by law, fees, commissions or other amounts relating to the issue, distribution and sale of the Securities, or the provision of introductory services, expenses incurred by the Issuer in creating, documenting and marketing the Securities and amounts relating to the hedging of its obligations under the Securities.</li> <li>• The market value of the Securities and the amount payable or deliverable at maturity depend on the performance of the underlying asset(s). The performance of an underlying asset may be subject to sudden and large unpredictable changes over time (known as "volatility"), which may be affected by national or</li> </ul>



		<p>international, financial, political, military or economic events or by the activities of participants in the relevant markets. Any of these events or activities could adversely affect the value of and return on the Securities.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A secondary market for the Securities may not develop and, if it does, it may not provide the investors with liquidity and may not continue for the life of the Securities. Illiquidity may have an adverse effect on the market value of the Securities. The price in the market for a Security may be less than its issue price or its offer price and may reflect a commission or a dealer discount, which would further reduce the proceeds you would receive for your Securities.</li> <li>• The market value of the Securities will be affected by many factors beyond the control of the Issuer (including, but not limited to, the creditworthiness of the Issuer, the interest rates and yield rates in the market, the volatility of the underlying asset(s) (if any), etc.). Some or all of these factors will influence the value of the Securities in the market.</li> <li>• The total size of Securities being issued on the issue date may be greater than the amount subscribed or purchased by investors as the dealer may retain some of the Securities as part of its issuing, market-making and/or trading arrangements or for the purposes of meeting future investor demand. The issue size of the Securities should not be regarded as indicative of the depth or liquidity of the market, or the demand, for the Securities.</li> <li>• The levels and basis of taxation on the Securities and any reliefs from such taxation will depend on an investor's individual circumstances and could change at any time. The tax and regulatory characterisation of the Securities may change over the life of the Securities. This could have adverse consequences for investors.</li> <li>• In certain circumstances (for example, if the Issuer determines that its obligations under the Securities have become unlawful or illegal or following an event of default the Securities may be redeemed prior to their scheduled maturity. In such circumstances, the Unscheduled Termination Amount payable may be less than the original purchase price and could be as low as zero. No other amounts shall be payable in respect of the Securities on account of interest or otherwise following such determination by the Issuer.</li> <li>• Following certain events affecting the Issuer's hedging arrangements and/or the underlying asset(s), the Issuer may redeem the Securities at the scheduled maturity by payment of the Unscheduled Termination Amount instead of the Redemption Amount. In such circumstances, the Unscheduled Termination Amount payable will be at least equal to the Minimum Payment Amount, but may be less than what the redemption amount or settlement amount would have been if such event had not occurred.</li> <li>• Following early redemption of Securities, investors may not be able to reinvest the redemption proceeds in an investment having a comparable rate of return. Investors in Securities may</li> </ul>
--	--	---

		<p>therefore lose some or all of their investment in such case.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Investors will have no rights of ownership, including, without limitation, any voting rights, any rights to receive dividends or other distributions or any other rights with respect to any underlying asset referenced by the Securities.</li> <li>• Investors may be exposed to currency risks because the underlying asset(s) may be denominated in a currency other than the currency in which the Securities are denominated, or the Securities and/or underlying asset(s) may be denominated in currencies other than the currency of the country in which the investor is resident. The value of the Securities may therefore increase or decrease based on fluctuations in those currencies.</li> <li>• The Issuer is not obliged to maintain the listing of the Securities. If the regulated market or other market in respect of which the Securities are listed and/or admitted to trading closes, or if the relevant regulated market in respect of which the Securities are admitted to trading is replaced with a market that is not a regulated market, the Issuer may de-list the Securities or may (but is not obliged to) consent to the Securities to be admitted to trading on such replacement market instead. In the event that there is a delay or break between the listing of the Securities on the original market or regulated market, as the case may be, and the listing of the Securities on the replacement market, there may be a negative impact on the Securities (for example this may negatively impact the liquidity of the Securities and the ability of the Securityholders to sell the Securities).</li> <li>• The Issuer may apply any consequential postponement of, or any alternative provisions for, valuation of an underlying asset following certain disruption events in relation to such underlying asset, each of which may have an adverse effect on the value of and return on the Securities.</li> <li>• The performance of an index is dependent upon macroeconomic factors which may adversely affect the value of Securities. An investment in the Securities is not the same as a direct investment in futures or option contracts on such index nor any or all of the constituents included in each index and Securityholders will not have the benefit of any dividends paid by the components of such index, unless the index rules provide otherwise. A change in the composition or discontinuance of an index could adversely affect the value of and return on the Securities.</li> <li>• "Benchmarks" are subject to recent national, international and other regulatory reforms, which may cause such "benchmarks" to perform differently than in the past, or to disappear entirely, or have other consequences which cannot be predicted. Further, a rate or index which is a "benchmark" may not be used in certain ways by an EU supervised entity if its administrator does not obtain authorisation or registration (subject to applicable transitional provisions). Any such event could have a material adverse effect on any Securities linked to a "benchmark".</li> <li>• The Issuer may modify the terms and conditions of the Securities without the consent of Securityholders for the purposes of (a) curing any ambiguity or correcting or supplementing any provision if the Issuer determines it to be</li> </ul>
--	--	--

		<p>necessary or desirable, provided that such modification is not prejudicial to the interests of Securityholders, or (b) correcting a manifest error.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Subject to the conditions and other restrictions set out in the terms and conditions of the Securities, the Issuer may adjust the terms and conditions of the Securities without the consent of Securityholders following certain events affecting the Issuer's hedging arrangements and/or the underlying asset(s).</li> <li>• In making discretionary determinations under the terms and conditions of the Securities, the Issuer and the calculation agent may take into account the impact on the relevant hedging arrangements. Such determinations could have a material adverse effect on the value of and return on the Securities.</li> <li>• Subject to the conditions and other restrictions set out in the terms and conditions of the Securities, the Issuer may be substituted without the consent of Securityholders in favour of any affiliate of the Issuer or another company with which it consolidates, into which it merges or to which it sells or transfers all or substantially all of its property.</li> <li>• The Issuer is subject to a number of conflicts of interest, including: (a) in making certain calculations and determinations, there may be a difference of interest between the investors and the Issuer, (b) in the ordinary course of its business the Issuer (or an affiliate) may effect transactions for its own account and may enter into hedging transactions with respect to the Securities or the related derivatives, which may affect the market price, liquidity or value of the Securities, and (c) the Issuer (or an affiliate) may have confidential information in relation to the underlying asset(s) or any derivative instruments referencing them, but which the Issuer is under no obligation (and may be subject to legal prohibition) to disclose.</li> </ul> <p><b>Investors may lose some or all of their investment if one or more of the following occurs: (a) the Securities do not provide for scheduled repayment in full of the issue or purchase price at maturity (or over the relevant instalment dates, if applicable) or upon mandatory early redemption or optional early redemption of the Securities, (b) the Issuer fails and is unable to make payments owing under the Securities, (c) any adjustments are made to the terms and conditions of the Securities following certain events affecting the underlying asset(s) and/or the Issuer's hedging arrangements, that result in the amount payable or shares delivered being reduced, or (d) investors sell their Securities prior to maturity in the secondary market at an amount that is less than the initial purchase price.</b></p>
<b>Section E – Other</b>		
<b>E.2b</b>	<b>Reasons for the offer and use of proceeds:</b>	Not applicable; the net proceeds from the issue of the Securities will be used by the Issuer for its general corporate purposes (including hedging arrangements).
<b>E.3</b>	<b>Terms and conditions of the offer:</b>	An offer of the Securities will be made in Hungary during the period from, and including, 3 June 2019 to, and including, 28 June 2019 (the "Offer Period"). The Offer Period may be discontinued at any time. The offer price will be equal to 101 per cent. of the aggregate Nominal

		<p>Amount.</p> <p>The Securities are offered subject to the following conditions:</p> <p>The offer of the Securities is conditional on their issue.</p> <p>The Issuer reserves the right to withdraw the offer and/or to cancel the issue of the Securities for any reason at any time on or prior to the issue date.</p> <p>There is no minimum amount of application.</p> <p>Payments for the Securities shall be made to the Distributor in accordance with the arrangements existing between the Distributor and its customers relating to the subscription of securities generally.</p> <p>Manner in and date on which results of the offer are to be made public: The results of the offer will be published on the Distributor's website following the closing of the Offer Period or, if such website is not available, the results of the offer will be made available upon request from the Distributor.</p>
<b>E.4</b>	<b>Interests material to the issue/offer:</b>	<p>Fees shall be payable to the Distributor(s). The Issuer is subject to conflicts of interest between its own interests and those of holders of Securities, as described in Element D.6 above.</p>
<b>E.7</b>	<b>Estimated expenses charged to the investor by the Issuer/offeror:</b>	<p>The Distributor will charge purchasers a fee of up to 0 per cent. of the Specified Denomination per Security.</p> <p>The Securities will be sold by the dealer to the Distributor(s) at a discount of up to 4.5 per cent. of the issue price. Such discount represents the fee retained by the Distributor(s) out of the offer price paid by investors. The offer price and the terms of the Securities take into account such fee and may be more than the market value of the Securities on the issue date.</p>

## AZ ÉRTÉKPAPÍROK ÖSSZEFOGLALÓJA

Az összefoglalók az „**Elemek**” néven ismert közzétételi kötelezettségekből épülnek fel. Az egyes Elemeket az A-E szakaszok tartalmazzák (A.1 – E.7).

A jelen Összefoglaló tartalmazza az összes Elemet, amelyet az összefoglalókban erre az Értékpapír típusra és a Kibocsátóra vonatkozóan szerepeltetni kell. Mivel egyes Elemekre az Összefoglalónak nem kell kitérnie, az Elemek pontjainak számozási sorrendjéből egyes pontok hiányozhatnak.

Adódhatnak olyan Elemek, amelyeket az adott Értékpapír típusra és a Kibocsátóra vonatkozóan az összefoglaló tájékoztatóban szerepeltetni kell, azonban nem áll rendelkezésre ezekre vonatkozó releváns információ. Ilyen esetekben az Összefoglaló az adott Elemre vonatkozó rövid leírást ad, és a „Nem alkalmazandó” megjegyzést tartalmazza.

<b>„A” szakasz – Bemutató és figyelmeztetések</b>		
<b>A.1</b>	<b>Bemutató és figyelmeztetések:</b>	<p>A jelen Összefoglaló az Alaptájékoztató bevezetőjének tekintendő. A befektetőknek az Értékpapírokba történő befektetésre vonatkozó döntésüket minden esetben az Alaptájékoztató egészét mérlegelve kell meghozniuk.</p> <p>Abban az esetben, ha az Alaptájékoztatóban szereplő információkra vonatkozóan bírósági keresetet terjesztenek be, a felperes befektetőnek a jogi eljárás megindítása előtt az adott Tagállam vonatkozó nemzeti jogszabályai alapján esetleg viselnie kell az Alaptájékoztató lefordításának költségét.</p> <p>Polgári jogi felelősség csak azon személyek vonatkozásában merül fel, akik az Összefoglalót – ideértve annak fordításait is – összeállították, és csak abban az esetben, ha az Összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy az Alaptájékoztató más részeinek ellentmondó, vagy az Alaptájékoztató más részeivel együtt olvasva nem adja meg azokat a kulcsfontosságú információkat, amelyek a befektetőket segítik az arra vonatkozó döntés meghozatalában, hogy befektessenek-e az Értékpapírba.</p>
<b>A.2</b>	<b>Hozzájárulás(ok):</b>	<p>Amennyiben az Értékpapírokra vonatkozóan olyan nyilvános ajánlatra kerül sor, amelyhez az Alaptájékoztatónak a Prospektus Direktíva szerinti előzetes nyilvánosságra hozatala szükséges („<b>Nem-mentesülő Ajánlat</b>”), a Kibocsátó hozzájárul az Alaptájékoztatónak a pénzügyi közvetítő(k) („<b>Engedélyezett Értékesítő(k)</b>”) általi felhasználásához az ajánlati időszak alatt az alábbi feltételekkel:</p> <p>(a) Az Engedélyezett Értékesítő (k) neve és címe: Erste Bank Hungary Zrt. Budapest Népfürdő u. 24-26 1138 Magyarország (a „<b>Forgalmazó</b>”)</p> <p>(b) Ajánlati időszak, amely alatt az Engedélyezett Értékesítő(k) az Alaptájékoztatót felhasználhatja (felhasználhatják): Az Értékpapírokra vonatkozóan ajánlat kerül kiadásra Magyarországon a következő időszak alatt: 2019. június 3. – ezen időpontot is beleértve – 2019. június 28. – ezen időpontot is beleértve.</p> <p>(c) Az Alaptájékoztató Engedélyezett Értékesítő(k) általi felhasználásának feltételei: Az Engedélyezett Értékesítő(k) az Alaptájékoztatót csak olyan ország(ok)ban történő Értékpapír-ajánlathoz használhatja (használhatják) fel, amely(ek)ben a Nem-mentesülő Ajánlatra sor kerül.</p>
<b>Amennyiben Ön egy Engedélyezett Értékesítőtől kíván</b>		

		Értékpapírokat vásárolni, az ajánlatra és az értékesítésre minden esetben az Ön és az Engedélyezett Értékesítő közt érvényben lévő feltételek és egyéb megállapodások szerint kerül sor, melyek kiterjednek az árra és az elszámolási feltételekre is. Az ilyen megállapodásokban a Kibocsátó nem szerződő fél, és ennek megfelelően ilyen megállapodásokra vonatkozó információt az Alaptájékoztató sem tartalmaz. Az ilyen ajánlatra vonatkozó feltételeket Ön az Engedélyezett Értékesítőtől kell, hogy megkapja, az ajánlat megtételekor. Sem a Kibocsátó, sem bármely Kereskedő nem tartoznak semmilyen kötelezettséggel vagy felelősséggel az ilyen információkra vonatkozóan.
<b>„B” szakasz – A Kibocsátó</b>		
<b>B.1</b>	<b>A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve:</b>	A londoni fiókirodáján keresztül eljáró Credit Suisse AG („ <b>CS</b> ”) (a „ <b>Kibocsátó</b> ”).
<b>B.2</b>	<b>A Kibocsátó székhelye és társasági formája, a Kibocsátó működésének és bejegyzésének országa:</b>	A CS a svájci törvények alapján létrejött bank és részvénytársaság, amely a svájci törvények szerint működik. Bejegyzett székhelyének címe: Paradeplatz 8, CH-8001, Svájc.
<b>B.4b</b>	<b>A kibocsátóra és működési ágazatára vonatkozó ismert tendenciák:</b>	Nem alkalmazandó – nincs olyan ismert trend, bizonytalansági tényező, igény, vállalás vagy esemény, amely várhatóan jelentős hatást gyakorolhat a Kibocsátó kilátásaira az aktuális pénzügyi évben.
<b>B.5</b>	<b>A csoport és a Kibocsátó csoporton belüli pozíciójának bemutatása</b>	A CS a Credit Suisse Group AG 100%-os tulajdonú leányvállalata. A CS több országban számos leányvállalattal rendelkezik.
<b>B.9</b>	<b>Nyereség-előrejelzés vagy becslés:</b>	Nem alkalmazandó. A Kibocsátó nem készített nyereség-előrejelzést vagy becslést.
<b>B.10</b>	<b>Múltbeli pénzügyi adatokra vonatkozó könyvvizsgálói korlátozások</b>	Nem alkalmazandó. A múltbeli pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói jelentések nem tartalmaztak korlátozásokat.
<b>B.12</b>	<b>Választott kulcsfontosságú pénzügyi adatok; jelentős negatív irányú változás hiánya és a Kibocsátó pénzügyi illetve kereskedési helyzetében</b>	<b><u>CS</u></b>  <i>Az alábbi táblázatok összefoglalják a CS-re vonatkozó, a 2018 december 31-én lezáruló hároméves időszak minden egyes évére vonatkozó auditált, konszolidált eredménykimutatásokból, és a CS 2018 és a 2017. december 31-i auditált, konszolidált tömörített mérlegeiből és a 2018 és 2019. március 31-én lezáruló három hónapos időszakra vonatkozó nem auditált, konszolidált eredménykimutatásokból és a kapcsolódó 2019. március 31.-i nem auditált, konszolidált tömörített mérlegeiből származtatott</i>

bekövetkezett jelentős változások bemutatása:	adatokat. <b>Összefoglaló</b> <b>adatok</b> – <b>konsolidált</b> <b>eredménykimutatások</b>		
	adatok millió CHF-ben	December 31-én záruló év (auditált)	
		2018	2017
Nettó bevétel	20 820	20 965	20 393
Céltartalék képzés hitelezési veszteségekre	245	210	252
Működési költségek összesen	17 719	19 202	22 630
Folyamatos üzemi (üzleti) tevékenység adózás előtti eredménye	2 856	1 553	(2 489)
Jövedelemadó ráfordítás	1 134	2 781	400
Nettó jövedelem/(veszteség)	1 722	(1 228)	(2 889)
Nem ellenőrző részesedésekhez köthető nettó jövedelem/(veszteség)	(7)	27	(6)
Részvényesekhez köthető nettó jövedelem/(veszteség)	1 729	(1 255)	(2 883)
adatok millió CHF-ben	Március 31-én záruló három hónapos időszak		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
Nettó bevétel	5 435	5 585	
Céltartalék képzés hitelezési veszteségekre	81	48	
Működési költségek összesen	4 363	4 627	
Adózás előtti jövedelem	991	910	
Nyereségadó-ráfordítás	362	299	

		Nettó jövedelem	629	611	
		Nem ellenőrző részesedésekhez köthető nettó jövedelem/(vesztés g)	3	0	
		A részvényeseknek tulajdonítható nettó jövedelem	626	611	
<b>Összefoglaló adatok – konszolidált mérleg</b>					
		<i>adatok millió CHF-ben</i>	<i>2019. március 31. (nem auditált)</i>	<i>2018. december 31. (auditált)</i>	<i>2017. december 31. (auditált)</i>
		Eszközök összesen	796 338	772 069	798 372
		Források összesen	750 101	726 075	754 822
		Részvényesi tőke összesen	45 570	45 296	42 670
		Nem ellenőrző részesedések	717	698	880
		Saját tőke összesen	46 287	45 994	43 550
		Források és saját tőke összesen	796 388	772 069	798 372
		<p>A Kibocsátó és a konszolidált leányvállalatai kilátásaiban jelentős negatív változás nem következett be 2018. december 31. óta.</p> <p>Nem alkalmazandó. A Kibocsátó és a konszolidált leányvállalatai pénzügyi helyzetében nem következett be jelentős változás 2019. december 31. óta.</p>			
<b>B.13</b>	<b>A Kibocsátót érintő, a Kibocsátó fizetőképességének megítélése szempontjából jelentős releváns közelmúltbeli események:</b>	Nem alkalmazandó. Nem következtek be a Kibocsátót érintő, a Kibocsátó fizetőképességének megítélése szempontjából jelentős releváns közelmúltbeli események.			
<b>B.14</b>	<b>A Kibocsátó pozíciója a vállalatcsoporton belül, és a vállalatcsoport más tagjaitól</b>	<p>Lásd a B.5. pontot.</p> <p>Nem alkalmazandó. A CS nem függ a csoportjának más tagjaitól.</p>			



	<b>való függése:</b>	
<b>B.15</b>	<b>A Kibocsátó fő tevékenységei:</b>	A CS fő tevékenysége pénzügyi szolgáltatások nyújtása a privátbanki, befektetési banki és eszközkezelési tevékenységek területein.
<b>B.16</b>	<b>A Kibocsátó tulajdonosai és ellenőrzése:</b>	A CS a Credit Suisse Group AG 100%-os tulajdonú leányvállalata.
<b>„C” szakasz – Értékpapírok</b>		
<b>C.1</b>	<b>Kínált értékpapírok típusa és osztálya, valamint értékpapír azonosítószám(ok):</b>	<p>Az értékpapírok (az „<b>Értékpapírok</b>”) kötvények. Az Értékpapírok Kiváltó Okhoz Kötött Értékpapírok. Az Értékpapírok lejárat előtt visszaválthatók a Kiváltó Esemény bekövetkezését követően.</p> <p>Az egy Sorozathoz tartozó Értékpapírokat a következő egyéni kódok alapján azonosítjuk:<b>ISIN:</b> XS1989568644;<b>Általános Kód („Common Code”):</b> 198956864; <b>Svájci Értékpapír Szám:</b> 46953504.</p>
<b>C.2</b>	<b>Pénznem:</b>	Az Értékpapírok pénzneme Magyar Forint (" <b>HUF</b> ") (a továbbiakban az „ <b>Elszámolási Pénznem</b> ").
<b>C.5</b>	<b>Az Értékpapírok szabad átruházhatóság ára vonatkozó korlátozások bemutatása:</b>	<p>Az Értékpapírok nem kerültek az USA 1933. évi Értékpapír törvénye (az „<b>Értékpapír Törvény</b>”) szerint bejegyzésre, amelyre erre a jövőben sem fog sor kerülni, és az Értékpapírok nem ajánlhatók vagy értékesíthetők sem az Egyesült Államok területén, sem USA-beli személyeknek, illetve ilyen személyek számlájára vagy javára kivéve egyes, az Értékpapír Törvény szerinti regisztrációs kötelezettség és a vonatkozó állami értékpapír jogszabályok alól mentes ügyletek keretében.</p> <p>Az Értékpapírok bármely formában és bármely országban kizárólag úgy ajánlhatók, értékesíthetők vagy adhatók át, illetve az Értékpapírokra vonatkozó ajánlati anyagok kizárólag úgy terjeszthetők, hogy az minden körülmények közt megfelelően a vonatkozó törvényeknek és jogszabályoknak.</p>
<b>C.8</b>	<b>Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok, az értékpapírok rangsorolásának illetve a jogok korlátozásainak bemutatása:</b>	<p><b>Jogok:</b> Az Értékpapírok minden Értékpapír tulajdonos (az „<b>Értékpapír Tulajdonos</b>”) számára biztosítják az Értékpapírok utáni esetleges hozamra vonatkozó jogot (lásd a C.18. számú Elemet). Emellett az Értékpapírok biztosítják az Értékpapír Tulajdonosoknak az egyes módosításokról való szavazás jogát.</p> <p><b>Rangsorolás:</b> Az Értékpapírok a Kibocsátó nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségét képezik, és azok egymás közt illetve a Kibocsátó minden egyéb időről időre fennálló nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségével egyenrangúnak minősülnek.</p> <p><b>Jogok korlátozásai:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A Kibocsátó az Értékpapírokat lejárat előtt visszaválthatja törvényszegési okokból. Az Értékpapírok a következő szerződészegzési események esetén válthatók vissza lejárat előtt: Minden ilyen esetben minden egyes Értékpapír után a lejárat előtti visszaváltáskor fizetendő összeg a Terven Kívüli Visszavásárlási Összegnek felel meg, valamint az egyes Értékpapírok kapcsán nem fizetendő semmilyen egyéb összeg kamat vagy más jogcímen, a Kibocsátó ilyen jellegű</li> </ul>

		<p>elhatározását követően.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Olyan események miatt, amelyek a Kibocsátó fedezeti ügyleteire és/vagy a mögöttes eszköz(ök)re hatással vannak, a Kibocsátó az Értékpapírokat a tervezett lejáratkor a Visszaváltási Összeg helyett, a Terven Kívüli Visszavásárlási Összeg teljesítésével visszaválthatja, valamint a Kibocsátó ezen meghatározása után az egyes Értékpapírok kapcsán nem fizetendő semmilyen egyéb összeg kamat, vagy más egyéb jogcímen.</li> </ul> <p>Ahol:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Terven Kívüli Visszavásárlási Összeg:</b> minden egyes Értékpapír kapcsán, (a) amennyiben az Értékpapír törvényszegési okokból vagy szerződészegési események esetén lejárat előtt visszaváltásra került, egy olyan (nullánál nagyobb vagy azzal egyenlő) összeg, amely az Értékpapír értékének felel meg mielőtt esedékessé és fizetendővé válik egy szerződészegési eseményt követően vagy minden más esetben, amint ésszerűen megvalósítható a Kibocsátónak az Értékpapír korai visszaváltásáról való döntését követően – amint az a kalkulációs ügynök által a saját, akkoriban érvényes belső modelljeit és módszereit alkalmazva kiszámításra kerül, vagy (b) amennyiben az Értékpapír visszaváltásra került olyan események miatt, amelyek a Kibocsátó fedezeti ügyleteire és/vagy a mögöttes eszköz(ök)re hatással vannak, egy olyan összeg, amely a (i) Minimum Teljesítési Összeg, plusz a (ii) Értékpapír opciós alkotóelemének a részének Terven Kívüli Visszavásárlási Esemény Napján akutális értékének, plusz (iii) a Terven Kívüli Visszavásárlási Esemény Napjától, azt ideértve, de a Értékpapír visszaváltásának a napját ide nem számítva, az opciós alkotóelemből származó kamat összegének felel meg. Az opciós alkotóelem a mögöttes eszköz(ök) (amennyiben van ilyen) kitettséget biztosítja, amelynek feltételei az ügyletkötés időpontjában vannak meghatározva annak érdekében, hogy lehetővé tegyék a Kibocsátó számára, hogy ezen Értékpapírokat az adott áron és az adott feltételekkel bocsássa ki, és amely az adott Értékpapír feltételeitől függően változik.</li> </ul> <p>A félreértések elkerülése végett, ha egy Értékpapír visszaváltására szerződészegési esemény miatt kerül sor, akkor Terven Kívüli Visszavásárlási Összeg nem járhat a Kibocsátó hitelképességének esetleges további vagy azonnali hatásának figyelembevételével (beleértve, de nem korlátozva a hitelminősítés tényleges vagy várható visszaesését)</p> <p><b>Terven Kívüli Visszavásárlási Esemény napja:</b> az a nap, amelyen az Értékpapír nem tervezett visszaváltásra kerül sor, olyan események miatt, amelyek a Kibocsátó fedezeti ügyleteire és/vagy a mögöttes eszköz(ök)re hatással vannak.</p> <p><b>Minimum Teljesítési Összeg:</b> a Névérték 100%-ának megfelelő összeg.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>A Kibocsátó az Értékpapírokra vonatkozó feltételeket az Értékpapír Tulajdonosok beleegyezése nélkül módosíthatja</li> </ul>
--	--	---

		<p>bizonyos olyan eseményeket követően, amelyek a Kibocsátó fedezeti ügyleteire és/vagy a mögöttes eszköz(ök)re hatással vannak, illetve az Értékpapírokat tervezett lejáratkor visszaválthatja a Visszaváltási Összeg helyett, a Terven Kívüli Visszavásárlási Összeg ellenében a fent leírt módon (mely esetben, a Kibocsátó ilyen döntését követően, az Értékpapírok kapcsán nem fizetendő semmilyen egyéb összeg kamat vagy egyéb más jogcímen).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Az Értékpapírok feltételei tartalmazzák Értékpapír Tulajdonosi gyűlések összehívására vonatkozó rendelkezéseket az Értékpapír Tulajdonosok érdekeit érintő bármely kérdés megvitatása céljából, és az ilyen gyűléseken meghozott határozatok minden Értékpapír Tulajdonosra nézve kötelező érvényűek függetlenül attól, hogy az Értékpapír Tulajdonos a gyűlésen részt vett-e vagy sem, és hogy a határozat ellen vagy mellette szavazott. Bizonyos esetekben a Kibocsátó az Értékpapírok feltételeit az Értékpapír Tulajdonosok beleegyezése nélkül módosíthatja.</li> <li>• Az Értékpapírokra a következő szerződésszegési események vonatkoznak: ha a Kibocsátó bármely az Értékpapírok kapcsán fizetendő összeget azok esedékességétől számított 30 napon belül nem fizet ki, vagy ha bármely a Kibocsátó fizetésképtelenségéhez vagy felszámolásához kapcsolódó esemény következik be.</li> <li>• A Kibocsátó bármikor az Értékpapír Tulajdonosok hozzájárulása nélkül magát, mint Kibocsátót az Értékpapírok vonatkozásában helyettesítheti bármely olyan társasággal, amellyel egyesül, amelybe beolvad, vagy amelynek eladja vagy átadja teljes vagy lényegileg teljes vagyionát.</li> <li>• <b>Irányadó jog:</b> Az Értékpapírokra az angol törvények és jogszabályok vonatkoznak.</li> </ul>
<b>C.11</b>	<b>Kereskedés engedélyezése:</b>	Kérelmezés esetén az Értékpapírokkal való kereskedés engedélyezett a Luxemburgi Érték Tőzsde szabályozott piacán.
<b>C.15</b>	<b>A mögöttes eszköz(ök) hatása a befektetés értékére:</b>	<p>Az Értékpapírok értéke, és az, hogy azok lejárat előtt a Trigger Küszöbáras Visszaváltási Napon visszaváltásra kerülnek-e a mögöttes eszköz(ök)nek a Trigger Küszöbár Megfigyelési Napon érvényes teljesítményétől függ.</p> <p>Az Értékpapírok értéke, valamint a Lejárat Napon visszaváltott Értékpapírok tekintetében fizetendő Visszaváltási Összeg a mögöttes eszköz(ök)nek a Knock-in Megfigyelési Napon és a Végző Rögzítési Napon érvényes teljesítményétől függ.</p> <p>Lásd az alábbi C.18. számú Elemet annak részleteiért, hogy az Értékpapírok értékét miként befolyásolja a mögöttes eszköz(ök) értéke.</p>
<b>C.16</b>	<b>Tervezett Lejárat Nap vagy</b>	Az Értékpapírok tervezett lejárat napja (a „ <b>Lejárat Nap</b> ”) a Végző Rögzítési Napot 5 devizaügyleti banki nappal követő nap (amely

	<b>Elszámolási Nap:</b>	várhatóan 2024. december 9-én következnek be).
<b>C.17</b>	<b>Az elszámolás menete:</b>	<p>Az Értékpapírokat a Kibocsátó a kibocsátási ár megfizetése ellenében adja át. Az alkalmazott elszámolási eljárás az Értékpapírokra vonatkozó klíring rendszertől, valamint a befektető országában alkalmazott helyi gyakorlattól függ.</p> <p>Az Értékpapírok elszámolására az Euroclear Bank S.A./N.V. és a Clearstream Banking, société anonyme társaságon keresztül kerül sor.</p>
<b>C.18</b>	<b>Derivatív Értékpapírok hozama:</b>	<p>Az Értékpapírok hozama a következőkből épül fel:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• egy Trigger Küszöbáras Visszaváltási Összegnek az Értékpapírok Trigger Esemény bekövetkezése miatti lejárat előtti visszaváltását követő esetleges kifizetéséből; és</li> <li>• ha az Értékpapírok nem kerültek korábban visszaváltásra vagy megvásárlásra és törlésre, az Értékpapírok ütemezett Lejárat Napján érvényes Visszaváltási Összegének kifizetéséből.</li> </ul> <p style="text-align: center;"><b><u>TRIGGER KÜSZÖBÁRAS VISSZAVÁLTÁSI ÖSSZEG</u></b></p> <p>Ha az Értékpapírok nem kerültek korábban visszaváltásra vagy megvásárlásra és törlésre, amennyiben Trigger Esemény következett be, a Kibocsátó köteles az Értékpapírokat a Trigger Küszöbáras Visszaváltási Napon a Trigger Küszöbáras Visszaváltási Napra vonatkozó Trigger Küszöbáras Visszaváltási Összegen visszaváltani, és megfizetni az adott Trigger Küszöbáras Visszaváltási Napon fizetendő Kuponösszeget. A félreértések elkerülése végett nem fizetendő Visszaváltási Összeg Trigger Esemény Trigger Küszöbáras Visszaváltási Napon vagy azután történő bekövetkezése esetén.</p> <p>Ahol:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Névérték:</b> HUF 10 000</li> <li>• <b>Trigger Küszöbár:</b> a Trigger Küszöbár Megfigyelési Nap és a mögöttes eszköz tekintetében a mögöttes eszköz Jegyzési Árfolyamának 125%-nak megfelelő összeg.</li> <li>• <b>Trigger Küszöbár Megfigyelési Nap(ok):</b> a mögöttes eszköz és a Trigger Küszöbáras Visszaváltási Nap tekintetében 2024 december 2, figyelembe véve a vonatkozó módosításokat.</li> <li>• <b>Trigger Küszöbáras Visszaváltási Összeg:</b> a Névérték 145%-nak megfelelő összeg.</li> <li>• <b>Trigger Küszöbáras Visszaváltási Nap(ok):</b> a Trigger Küszöbáras Megfigyelési Nap tekintetében egy Trigger Esemény bekövetkezését követő 3 deivazügyleti banki nap..</li> <li>• <b>Trigger Esemény:</b> ha a releváns Trigger Megfigyelési Napon az egyes mögöttes eszközök Szintje az Értékelés Időpontjában eléri az adott mögöttes eszközhöz tartozó Trigger Küszöbárat.</li> </ul> <p style="text-align: center;"><b><u>VISSZAVÁLTÁSI ÖSSZEG</u></b></p> <p>Ha az Értékpapírok előzőleg nem kerültek visszaváltásra vagy</p>

	<p>megvásárlásra és törlésre (akár egy Trigger Eseményt követően), a Kibocsátó az Értékpapírokat köteles a Lejárat Napon visszaváltani.</p> <p>A Kibocsátó az Értékpapírokat a Lejárat Napon a visszaváltási összegben (a „<b>Visszaváltási Összeg</b>”) váltja vissza az Elszámolási Pénznem legközelebbi átruházható egységére kerekítve, amelynek az(a) vagy a (b) pontban alábbiak meghatározott értéke:</p> <p>(a) amennyiben egy Knock-in eseményre sor került a (i) Névérték és a (ii) a Végső Ár és a Visszaváltási Jegyzési Árfolyam hányadosának a szorzatának megfelelő összeg, a Névérték 100%-nak megfelelő egy minimális összegtől függően; vagy</p> <p>(b) amennyiben egy Knock-in eseményre nem sor került, a (i) Névérték és a (ii) 125% szorzatának megfelelő összeg.</p> <p>Ha sor került egy Trigger Eseményre a Knock-in Megfigyelési Napon, akkor Visszaváltási Összeg kifizetésére nem kerül sor és a Értékpapírok a fent említett Trigger Küszöbáras Visszaváltási Összegnek megfelelően kerülnek visszaváltásra.</p> <p>Ahol:</p> <p><b>Végső Rögzítési Nap:</b> a mögöttes eszköz tekintetében 2024. december 2., figyelembe véve a vonatkozó módosításokat.</p> <p><b>Végső Ár:</b> a mögöttes eszköz tekintetében annak Szintje a Végső Rögzítési Napon és az Értékelés Időpontjában.</p> <p><b>Kiinduló Ármeghatározási Nap:</b> egy mögöttes eszköz tekintetében 2019 július 2., figyelembe véve a vonatkozó módosításokat.</p> <p><b>Knock-in Küszöbár:</b> Knock in Megfigyelési Nap és a mögöttes eszköz tekintetében a Jegyzési Árfolyam 100%-nak megfelelő összeg.</p> <p><b>Knock-in Esemény:</b> amennyiben a Knock in Megfigyelési Napon a mögöttes eszköz Szintje az Értékelés Időpontjában alacsonyabb a Knock-in Küszöbárnál.</p> <p><b>Knock-in Megfigyelési Nap(ok):</b> mögöttes eszköz tekintetében 2024. december 2., figyelembe véve a vonatkozó módosításokat.</p> <p><b>Szint:</b> a mögöttes eszköz és bármely nap tekintetében, a mögöttes eszköz azon zárási ára, amelyet a megfelelő szponzor által került kiszámításra és közzétételre.</p> <p><b>Visszaváltási Jegyzési Árfolyam:</b> a mögöttes eszköz tekintetében a hozzá tartozó Jegyzési Árfolyam 100 százalékának megfelelő összeg.</p> <p><b>Jegyzési Árfolyam:</b> a mögöttes eszköz tekintetében, ezen mögöttes eszköz Szintje az Értékelés időpontjában a Kiinduló Ármeghatározási Napon.</p> <p><b>Értékelés Időpontja:</b> a mögöttes eszköz tekintetében, az az időpont amikor a megfelelő szponzor a mögöttes eszköz zárási árát kiszámolja és közzététeszi.</p>
--	---

C.19	A mögöttes eszköz végső referencia ára:	A mögöttes eszköz Végső Árának meghatározása a Végső Rögzítési Napon történik.
C.20	Mögöttes eszköz típusa:	<p>A mögöttes eszköz egy részvényindex.</p> <p>A mögöttes eszközre vonatkozó információk a következő oldalon találhatóak:</p> <p>www.stoxx.com</p>
<b>„D” szakasz – Kockázatok</b>		
D.2	A Kibocsátóra jellemző fő kockázatok	<p>Az Értékpapírok a Kibocsátó általános, fedezetlen kötelezettségei. Az Értékpapírokba befektető személyek ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a Kibocsátó fizetéképtelenné válhat, és az Értékpapírok alapján teljesítendő fizetési kötelezettségeinek nem tud eleget tenni.</p> <p>A Kibocsátó egy sor olyan kockázatnak kitétt, amelyek hátrányosan befolyásolhatják a működési eredményeit vagy a pénzügyi helyzetét. E kockázatok közé tartoznak – többek között – az alábbiak:</p> <p>A Kibocsátóra vonatkozó alábbi hivatkozások a Credit Suisse Group AG („<b>CSG</b>”) és leányvállalatai (beleértve a Kibocsátót is) által végzett, összevont üzleti tevékenységeket írják le, ezért a Credit Suisse Group AG-ra vonatkozó hivatkozásnak is tekintendők.</p> <p><b>Likviditási kockázat:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A Kibocsátó likviditása romolhat abban az esetben, ha nem képes a tőkepiacokra bejutni vagy eszközeit értékesíteni, vagy amennyiben a likviditási költségei növekednek.</li> <li>• A Kibocsátó ügyletei jelentős mértékben függenek a finanszírozási célú betétállományától.</li> <li>• A Kibocsátó besorolásainak változásai hátrányosan érinthetik üzleti tevékenységeit.</li> </ul> <p><b>Piaci kockázat:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A Kibocsátó kereskedési és befektetési tevékenységei kapcsán jelentős veszteségeket szenvedhet el a piacok ingadozásai és volatilitása következtében.</li> <li>• A Kibocsátó ügyletei és szervezetei ki vannak téve az olyan országokban jelentkező negatív piaci feltételekből és a kedvezőtlen gazdasági, monetáris, politikai, jogi, szabályozói és egyéb fejleményekből eredő veszteségek kockázatának, amelyekben tevékenykedik.</li> <li>• A Kibocsátó jelentős veszteségeket szenvedhet el az ingatlanszektorban.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• A nagy és koncentrált pozíciók birtoklása következtében a Kibocsátót nagy veszteségek érthetik.</li> <li>• Előfordulhat, hogy a Kibocsátó fedezeti stratégiái nem hárítják el a veszteségeket.</li> <li>• A piaci kockázat szintén megnövelheti a Kibocsátó további kockázatait.</li> </ul> <p><b>Hitelkockázat:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A Kibocsátó jelentős veszteségeket szenvedhet el hitelkivettségeiből eredően.</li> <li>• Egy vagy több nagy pénzintézet mulasztásai hátrányosan befolyásolhatják a pénzügyi piacokat általában, és a Kibocsátót konkrétan.</li> <li>• A Kibocsátó által a hitelkockázat kezelése során felhasznált információ pontatlan vagy hiányos lehet.</li> </ul> <p><b>A Credit Suisse Group AG stratégiájához kapcsolódó kockázatok:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Lehetséges, hogy a Credit Suisse Group AG és leányvállalatai, köztük a Kibocsátó a stratégiai kezdeményezéseitől várt hasznot nem képes teljes mértékben elérni.</li> </ul> <p><b>Becslésekből és értékelésekből eredő kockázat:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A becslések a megítélésen és a rendelkezésére álló információkon alapulnak, és a Kibocsátó tényleges eredményei a becslésektől jelentős mértékben eltérhetnek.</li> <li>• Amennyiben a Kibocsátó modelljei és eljárásai kevésbé előreláthatóvá válnak előre nem látható piaci körülmények, likviditás vagy volatilitás miatt, annyiban az hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó azon képességét, hogy pontos becsléseket és értékeléseket készítsen.</li> </ul> <p><b>A mérlegben nem szereplő egységekhez kapcsolódó kockázatok:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Amennyiben a Kibocsátó köteles valamely projektársaságot konszolidálni, az eszközei és kötelezettségei a konszolidált mérlegében jelennek meg, továbbá a kapcsolódó nyereségeit és veszteségeit a konszolidált eredménykimutatásban ismeri el, amely negatív hatással lehet az eredményére, illetve tőke- és tőkeáttételi adataira.</li> </ul> <p><b>Ország- és devizakockázat:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Az ország-kockázatok növelhetik a Kibocsátó által viselt piaci- és hitelkockázatot.</li> <li>• A Kibocsátót komoly veszteségek érthetik a feltörekvő piacokon.</li> <li>• A devizaárfolyamok ingadozásai kedvezőtlenül</li> </ul>
--	---

		<p>befolyásolhatják a Kibocsátó működési eredményeit.</p> <p><b>Működési kockázat:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A Kibocsátó működési kockázatok széles körének van kitéve, ideértve a kiberbiztonsági és egyéb informatikai kockázatokat is.</li> <li>• A Kibocsátó alkalmazottai nem megfelelő magatartásából adódóan is szenvedhet el veszteséget.</li> </ul> <p><b>Kockázat Kezelés:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A Kibocsátó kockázatkezelési eljárásai és szabályzatai nem feltétlenül hatékonyak minden esetben.</li> </ul> <p><b>Jogi és szabályozói kockázatok:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A Kibocsátó jogszabályi kötelezettségek miatti kockázati kitettsége jelentős mértékű.</li> <li>• A szabályozói változások negatív hatással lehetnek a Kibocsátó üzleti tevékenységére, illetve azon képességére, hogy stratégiai terveit megvalósítsa.</li> <li>• A svájci fizetésektelenségi eljárások és szanálási tervekre vonatkozó követelmények kihathatnak a Kibocsátó részvényeseire és hitelezőire.</li> <li>• A monetáris politika változásait a Kibocsátó nem tudja befolyásolni, azokat nehéz előre jelezni.</li> <li>• A Kibocsátó ügyfeleire alkalmazandó törvényi korlátozások mérsékelhetik a Kibocsátó szolgáltatásai iránti keresletet.</li> </ul> <p><b>Versenykockázat:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A Kibocsátó valamennyi pénzügyi szolgáltatási piacon és minden általa kínált termék és szolgáltatás vonatkozásában éles versenynek van kitéve.</li> <li>• A Kibocsátó versenyhelyezete sérülhet, ha hírnevét megsértik.</li> <li>• Tevékenységeihez a Kibocsátó magasan képzett alkalmazottakat kell, hogy megszerezzen és megtartsa.</li> <li>• A Kibocsátó az új kereskedési technológiák kapcsán versenynek van kitéve.</li> </ul>
D.6	<p><b>Kockázati figyelmeztetés arra vonatkozóan, hogy a befektetők</b></p>	<p>Az Értékpapírokra az alábbi fő kockázatok vonatkoznak:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Értékpapírok kibocsátási ára vagy kínálati ára meghaladhatja azoknak a kibocsátáskori piaci értékét, illetve azt az árat, amelyen az Értékpapírok másodlagos piaci tranzakciókban értékesíthetők. Értékpapírok kibocsátási ára vagy kínálati ára figyelembe vehet,</li> </ul>



	<p><b>befektetésük teljes értékét vagy annak egy részét elveszíthetik:</b></p>	<p>amennyiben jogszabályok által megengedett, azok kibocsátásával, forgalmazásával és értékesítésével, illetve az előzetes szolgáltatások nyújtásával összefüggő díjaknak, jutalékoknak vagy egyéb összegeknek betudható összegeket, a Kibocsátó oldalán az Értékpapírok létrehozásával, dokumentálásával és forgalmazásával kapcsolatban felmerülő kiadásokat, valamint olyan összegeket, amelyek az Értékpapírokra vonatkozó feltételek szerinti kötelezettségei fedezéséhez kapcsolódnak.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Az Értékpapírok piaci értéke, illetve a lejáratkor fizetendő vagy átadásra kerülő összeg a mögöttes eszköz(ök) teljesítményétől függ. Egy mögöttes eszköz teljesítményét befolyásolhatják időközben bekövetkező, hirtelen és előre nem látható változások („volatilitás“), melyeket okozhatnak nemzeti és nemzetközi, pénzügyi, politikai, hadügyi és gazdasági események, valamint az adott piac szereplőinek tevékenységei. Ez ilyen események és tevékenységek egyaránt hátrányosan érinthetik az Értékpapírok értékét és hozamát.</li> <li>• Lehetséges, hogy az Értékpapíroknak nem alakul ki másodlagos piaca, vagy – ha kialakul – lehetséges, hogy nem biztosít a befektetők számára likviditást, és nem marad fenn az Értékpapírok teljes élettartama alatt. Az Értékpapírok piaci értékére negatív hatással lehet a likviditás hiánya. Előfordulhat, hogy egy Értékpapír ára a piacon alacsonyabb a kibocsátási áránál vagy kínálati áránál, továbbá az olyan jutalékot vagy kereskedői engedményt is figyelembe vehet, amely tovább csökkenti az Értékpapírjaiért egyébként várható jövedelmét.</li> <li>• Az Értékpapírok piaci értékét számos, a Kibocsátótól független tényező befolyásolja (többek között a Kibocsátó hitelképessége, a piaci kamatlábak és hozamarányok, a mögöttes eszköz(ök) (ha van ilyen) volatilitása stb.). E tényezők egyenként és együttesen is befolyásolják az Értékpapírok piaci értékét.</li> <li>• A kibocsátás napján kibocsátott Értékpapírok teljes nagysága meghaladhatja a befektetők által jegyzett vagy vásárolt összeget, mivel előfordulhat, hogy a kereskedő az Értékpapírok egy részét visszatartja annak érdekében, hogy kibocsátási, piacfejlesztési és/vagy kereskedelmi megállapodásainak, illetve valamely jövőbeni befektetői érdekek eleget tegyen. Az Értékpapírok kibocsátási nagysága nem tekinthető a piac mélységére, likviditására illetve az Értékpapírok iránti keresletre utaló jelzésnek.</li> <li>• Az Értékpapírok adózásának mértéke és alapja, illetve azok adózás alóli mentesülése a befektető egyéni körülményeinek függvénye, és bármikor változhat. Az Értékpapírok adózási és szabályozási besorolása az Értékpapírok élettartama alatt változhat, ami a befektetők számára negatív következményekkel járhat.</li> <li>• Bizonyos körülmények esetén (például, ha a Kibocsátó azt állapítja meg, hogy az Értékpapírokhoz kapcsolódó kötelezettségei jogtalanra vagy törvénytelenre váltak, illetve szerződésszegést követően) az Értékpapírok az üzemeltetett lejáratot megelőzően visszaváltásra kerülhetnek. Ilyen esetekben, a kifizetendő összeg lehetséges, hogy alacsonyabb, mint az eredeti vételi ár, és akár nulla is lehet. A Kibocsátó ilyen jellegű</li> </ul>
--	--	---

		<p>döntése esetén az Értékpapírok kapcsán nem fizetendő semmilyen egyéb összeg kamat vagy más jogcímen.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Olyan események miatt, amelyek a Kibocsátó fedezeti ügyleteire és/vagy a mögöttes eszköz(ök)re hatással vannak, a Kibocsátó az Értékpapírokat a tervezett lejáratkor a Visszaváltási Összeg helyett, a Terven Kívüli Visszavásárlási Összeg teljesítésével visszaválthatja. Ebben az esetben, a fizetendő Nem Tervezett Visszavásárlási Összeg egyenlő lesz a Minimális Teljesítési Összeggel, de kevesebb lehet, mint a visszaváltási vagy a megállapodási összeg, abban az esetben ha ilyen esemény nem merült volna fel.</li> <li>• Az Értékpapírok lejárati előtti visszaváltását követően előfordulhat, hogy a befektetők a visszaváltásból származó bevételt nem tudják újra befektetni olyan lehetőségbe, amelynek hasonló a hozamrátája. Ezért ilyen esetekben az Értékpapírokba befektető személyek elveszíthetik befektetésük egy részét vagy egészét.</li> <li>• A befektetők az Értékpapírok referenciaként szolgáló mögöttes eszközei vonatkozásában nem rendelkeznek tulajdonjoggal, nem kizárólagos jelleggel ideértve a szavazati jogot, az osztalékra vagy egyéb kifizetésekre vonatkozó jogokat vagy bármely más, a mögöttes eszközökhöz kapcsolódó jogot.</li> <li>• A befektetők árfolyamkockázatnak lehetnek kitéve abból adódóan, hogy a mögöttes eszköz(ök) esetleg az Értékpapírok denominációjától eltérő pénznemben denomináltak, vagy az Értékpapírok és/vagy a mögöttes eszköz(ök) a befektető országának pénznemétől eltérő pénznemben denomináltak. Ebből adódóan az Értékpapírok értéke nőhet vagy csökkenhet az érintett devizák árfolyam-ingadozásainak megfelelően.</li> <li>• A Kibocsátó nem köteles az Értékpapírok jegyzését fenntartani. Amennyiben a szabályozott piac vagy bármely más olyan piacbezár, ahol a Részvényekkel való kereskedés megengedett vagy az jegyezve van, vagy amennyiben a releváns szabályozott piacot, ahol a Részvényekkel való kereskedés megengedett, felváltja egy olyan piac, amely nem szabályozott, akkor a Kibocsátó az Értékpapír jegyzését vagy megszünteti vagy hozzájárul (de nem köteles) a Részvénnyel történő kereskedés engedélyezéséhez a felváltó piacon. Abban az esetben, ha elhúzóadás vagy szünet keletkezik az Értékpapírok jegyzése között az eredeti piacon vagy szabályozott piacon, esettől függően a felváltó piacon, annak negatív hatása lehet az Értékpapírok értékére (például negatív hatása lehet az Értékpapírok likviditására vagy az Értékpapír tulajdonosok azon képességére, hogy az Értékpapírokat értékesíteni tudják).</li> <li>• A Kibocsátó a mögöttes eszközök értékelésére vonatkozóan alkalmazhat halasztást vagy bármilyen eltérő rendelkezést az adott mögöttes eszközökre vonatkozó bizonyos zavarokat követően, amelyek negatív hatással lehetnek az Értékpapírok értékére és hozamára.</li> <li>• Egy részvény teljesítménye az Értékpapírok értékére hátrányosan kiható makrogazdasági tényezők függvénye. Értékpapírokba történő befektetés nem egyezik meg a határidős ügyletekbe vagy</li> </ul>
--	--	--

		<p>részvények tekintetében kötött opciós szerződésekbe történő közvetlen befektetéssel, ahogy nem egyezik meg az ilyen jellegű részvények alkotóelemeivel sem, és az Értékpapír tulajdonosok nem részesülnek osztalékban az ilyen jellegű részvények alkotóelemei után, kivéve, ha a részvényre vonatkozó szabályzat másként nem rendelkezik. Az összetétel megváltozása vagy a megszakítás akár negatív hatással is lehetnek az Értékpapírok piaci értékére és hozamára.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A „referencia index” függ a legutóbbi nemzeti, nemzetközi és más szabályozói reformoktól, amelyek az ilyen „referencia index” esetében azt okozzák, hogy különböző módon teljesíthetnek, mint ahogy a múltban teljesítettek, illetve akár teljes mértékben eltűnhetnek vagy előre nem látható következményei lehetnek. Továbbá, egy olyan arány vagy index, amely „referencia indexnek” minősül, bizonyos esetekben nem használható egy EU által felügyelt jogi személy igazgatója által, amennyiben nem rendelkezik a szükséges engedéllyel vagy regisztrációval (amely függ az alkalmazandó átmeneti rendelkezésektől). Az ilyen események akár negatív hatással is lehetnek a referencia indexhez köthető Értékpapírok piaci értékére.</li> <li>• A Kibocsátó az Értékpapírok feltételeit az Értékpapír Tulajdonosok beleegyezése nélkül módosíthatja (a) bizonytalanságok orvoslása, illetve valamely rendelkezés helyesbítése vagy kiegészítése céljából, amennyiben a Kibocsátó ezt szükségesnek vagy kívánatosnak véli feltéve, hogy a módosítás nem károsítja az Értékpapír Tulajdonosok érdekeit, továbbá (b) nyilvánvaló hiba orvoslása céljából is.</li> <li>• Az Értékpapírokra vonatkozó feltételekben előírt feltételek és egyéb korlátozások függvényében a Kibocsátó az Értékpapírokra vonatkozó feltételeket az Értékpapír Tulajdonosok beleegyezése nélkül módosíthatja bizonyos olyan eseményeket követően, amelyek a Kibocsátó fedezeti ügyleteire és/vagy a mögöttes eszköz(ök)re hatással vannak.</li> <li>• Az Értékpapírokra vonatkozó feltételek alapján a Kibocsátó saját belátása szerint megállapított tényezők meghatározása során a Kibocsátó és a számítási ügynök figyelembe veheti a kapcsolódó fedezeti ügyletek hatását. Az így meghatározott tényezők jelentős negatív hatással lehetnek az Értékpapírok értékére és hozamára.</li> <li>• Az Értékpapírokra vonatkozó feltételekben előírt feltételek és egyéb korlátozások függvényében a Kibocsátó bármikor az Értékpapír Tulajdonosok hozzájárulása nélkül helyettesíthető a Kibocsátó bármely társult vállalatával, illetve egyéb olyan társasággal, amellyel egyesül, amelybe beolvad, vagy amelynek eladja vagy átadja teljes vagy lényegileg teljes vagyonát.</li> <li>• A Kibocsátót számos összeférhetlenség érinti, többek közt a következők: (a) egyes kalkulációk és meghatározások során a befektetők és a Kibocsátó érdekei eltérhetnek, (b) a Kibocsátó (vagy kapcsolt vállalkozása) szokásos üzleti tevékenysége keretében köthet saját számlájára olyan ügyleteket, és köthet az Értékpapírokra vagy a kapcsolódó derivatív eszközökre vonatkozó olyan fedezeti ügyleteket, amelyek az Értékpapírok piaci árát, likviditását vagy értékét befolyásolhatják, és (c) a Kibocsátó (vagy</li> </ul>
--	--	---

		<p>kapcsolt vállalkozása) rendelkezhet a mögöttes eszköz(ök)re vagy az az(oka)t referenciaként használó bármely derivatív eszközre vonatkozó bizalmas információval, amelyet a Kibocsátó nem köteles közölni (és amelyek közzétételére akár törvényi tilalom is vonatkozhat).</p> <p><b>A befektetők befektetésüknek egy részét vagy akár teljes egészét is elveszíthetik, ha az alábbi események közül egy vagy több bekövetkezik: (a) az Értékpapírok lejáratkor (vagy a megfelelő részletfizetési napokon, ha van ilyen) vagy lejárat előtti kötelező vagy választott visszaváltás esetén nem biztosítják a kibocsátási vagy vételi ár egészének tervezett visszafizetését, (b) a Kibocsátó az Értékpapírok alapján teljesítendő fizetési kötelezettségét nem teljesíti és azok teljesítésére nem képes, (c) a mögöttes eszköz(öke)t és/vagy a Kibocsátó fedezeti ügyleteit érintő bizonyos eseményeket követően az Értékpapírokra vonatkozó feltételek módosulnak, melynek következtében a fizetendő összeg vagy az átadott részvények csökkennek vagy (d) a befektetők Értékpapírjaikat azok lejáratá előtt a másodlagos piacon olyan áron értékesítik, amely a kiinduló vételi árnál alacsonyabb.</b></p>
<b>„E” szakasz – Egyéb</b>		
<b>E.2b</b>	<b>Az ajánlat oka és a bevétel felhasználása:</b>	Nem alkalmazandó. A Kibocsátó az Értékpapír-ajánlatból származó bevételt általános társasági célokra (például fedezeti ügyletekhez) kívánja felhasználni.
<b>E.3</b>	<b>Ajánlati feltételek:</b>	<p>Az Értékpapírokra vonatkozóan ajánlat kerül kiadásra Magyarországon a következő időszak alatt: 2019. június 3-tól – ezen időpontot is beleértve – 2019. június 28-ig – ezen időpontot is beleértve (az „<b>Ajánlati Időszak</b>”). Az Ajánlati Időszak bármikor lezárható. Az ajánlati ár az együttes Névérték 101%-ának felel meg.</p> <p>Az Értékpapír ajánlatra a következő feltételek vonatkoznak:</p> <p>Az Értékpapír ajánlat az Értékpapírok kibocsátásának feltételéhez kötött.</p> <p>A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy a kibocsátás napján vagy azt megelőzően bármikor bármely okból az ajánlatot visszavonja és/vagy az Értékpapír-kibocsátást törölje.</p> <p>Az Értékpapírokat az adott Forgalmazó részére kell kifizetni a Forgalmazó és ügyfelei között az értékpapírok jegyzésére általánosan vonatkozó feltételek szerint.</p> <p>Az ajánlat eredménye közzétételének módja és tervezett időpontja: az ajánlat eredménye a Forgalmazó honlapján kerül közzétételre az Ajánlati Időszak lezárását követően vagy, amennyiben ilyen jellegű honlap nem áll rendelkezésre, abban az esetben az ajánlat eredménye a Forgalmazótól kérésre szerezhető meg.</p>
<b>E.4</b>	<b>A kibocsátás / ajánlat szempontjából lényeges érdekek:</b>	A Forgalmazó(k) részére díj fizetendő. A Kibocsátónál a fenti D.6 számú Elemnél leírtak szerint összeférhetetlenség merülhet fel a Kibocsátó saját érdekei és az Értékpapír Tulajdonosok érdekei közt.

E.7	<b>A Kibocsátó/ajánlattevő által a befektető részére számlázott becsült költségek:</b>	<p>A Forgalmazó Értékpapíronként a Meghatározott Névérték 0 százalékának megfelelő díjat számít fel a vevők részére.</p> <p>Az Értékpapírok a Forgalmazó(k) részére a kibocsátási ár 4.5 százalékának mértékéig megfelelő kedvezménnyel kerülnek értékesítésre a kereskedő által. Az ilyen kedvezmény a befektetők által fizetett ajánlati árból a Forgalmazó(k) által visszatartott díjat jelenti. Az Értékpapírok ajánlati ára és a feltételek figyelembe veszik az ilyen díjat, és az előbbi magasabb lehet, mint az Értékpapírok piaci értéke a kibocsátási napon.</p>
-----	--	--