

SÚHRN

Súhmy pozostávajú z požiadaviek na zverejňovanie, ktoré sú známe ako „Prvky“. Tieto Prvky sú číslované v oddieloch A – E (t. j. A.1 – E.7).

Tento súhrn obsahuje všetky Prvky, ktoré musia byť obsiahnuté v súhrne pre cenné papiere typu Komplexných produktov a emitenta typu Emitenta. Vzhľadom na to, že niektorými Prvkami nie je nutné sa zaoberať, v postupnosti číslovaní Prvkov môžu byť medzery.

Napriek tomu, že konkrétny Prvok musí byť uvedený v súhrne kvôli druhu Komplexných produktov a Emitenta, je možné, že ohľadom tohto Prvku nie je možné poskytnúť žiadne relevantné informácie. V takom prípade je v súhrne uvedený krátky opis Prvku spolu s poznámkou „nepoužije sa“.

Oddiel A: Úvod a upozornenia

A.1: Úvod a upozornenia

Tento súhrn by sa mal chápať ako úvod k tomuto prospektu. Akékoľvek rozhodnutie investovať do akýchkoľvek Komplexných produktov by malo byť založené na posúdení tohto prospektu ako celku, a to vrátane informácií, na ktoré odkazuje. Pokiaľ bude na súde v ktoromkoľvek členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru podaná žaloba v súvislosti s informáciami uvedenými v tomto prospekte, žalobca môže byť povinný podľa vnútroštátnych právnych predpisov daného členského štátu, v ktorom sa nárok uplatňuje, znášať náklady na preklad prospektu ešte pred začatím súdneho konania. Občianskoprávnu zodpovednosť má iba Emitent, ktorý prevzal zodpovednosť za tento súhrn, vrátane akéhokoľvek jeho prekladu, a ktorý je iniciátorom tohto prospektu, ale iba v prípade, ak je tento súhrn zavádzajúci, nepresný, alebo v rozpore s ostatnými časťami tohto prospektu, alebo neobsahuje v spojení s inými časťami tohto prospektu potrebné kľúčové informácie.

A.2: Súhlas s použitím prospektu

Za podmienky dodržania nasledovných podmienok Emitent súhlasí s použitím Základného prospektu (na základe ktorého sa uskutočňuje ponuka Komplexných produktov) a príslušných Konečných podmienok v súvislosti s následným ďalším predajom alebo konečným umiestnením Komplexných produktov všetkými finančnými sprostredkovateľmi (všeobecný súhlas) počas doby platnosti Základného prospektu.

Následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie Komplexných produktov je obmedzené na dobu platnosti Základného prospektu.

V prípade, že ponuku Komplexných produktov vykonáva finančný sprostredkovateľ, tento finančný sprostredkovateľ je povinný poskytnúť informácie o zmluvných podmienkach ponuky potenciálnym investorom v čase vykonania ponuky.

Oddiel B – Emitent

B.1: Úradné a obchodné meno Emitenta

Credit Suisse AG (ďalej len „Credit Suisse“), konajúca prostredníctvom svojej londýnskej pobočky.

Obchodné meno spoločnosti Credit Suisse AG je „Credit Suisse“.

B.2: Domicil / právna forma / právne predpisy / krajina založenia

Credit Suisse vznikla podľa právnych predpisov Švajčiarska ako akciová spoločnosť (*Aktiengesellschaft*) v Zürichu, Švajčiarsko a funguje podľa právnych predpisov Švajčiarska.

B.4b: Informácie o trende

Neaplikuje sa – Nie sú žiadne známe trendy, neistoty, nároky, záväzky alebo udalosti, o ktorých je skutočne pravdepodobné, že budú mať podstatný vplyv na vyhladky Emitenta minimálne počas jeho bežného finančného roka.

B.5: Opis Skupiny

Credit Suisse je švajčiarskou bankou, ktorá je 100 % dcérskou spoločnosťou globálnej spoločnosti poskytujúcej finančné služby Credit Suisse Group AG (ďalej len „CSG“, CSG a jej dcérske spoločnosti, vrátane Credit Suisse, ďalej len „Skupina“).

B.9: Prognóza alebo odhad zisku

Neaplikuje sa – neboli vykonané žiadne prognózy ani odhady zisku.

B.10: Výhrady v audítorskej správe

Neaplikuje sa – V žiadnej audítorskej ani revíznej správe neboli uvedené žiadne výhrady.

B.12: Vybrané kľúčové historické finančné informácie o spoločnosti Credit Suisse

V nižšie uvedenej tabuľke sú uvedené súhrnné údaje z auditovaných konsolidovaných súvah spoločnosti Credit Suisse k 31. decembru 2018 a 2017, a súvisiacich auditovaných konsolidovaných výkazov hospodárenia spoločnosti Credit Suisse za každý rok trojročného obdobia končiacieho 31. decembra 2018, a neauditovanej skrátenej konsolidovanej súvahy spoločnosti Credit Suisse k 30. septembru 2019, a neauditovaných konsolidovaných výkazov hospodárenia za trojmesačné obdobia končiace 30. septembra 2019 a 30. septembra 2018.

Konsolidovaný výkaz hospodárenia spoločnosti Credit Suisse

Rok končiaci 31. decembra (v miliónoch CHF)	2018	2017	2016
Čisté výnosy	20 820	20 965	20 393
Rezerva na úverové straty	245	210	252
Celkové náklady na hospodársku činnosť	17 719	19 202	22 630
Hospodársky výsledok pred zdanením	2 856	1 553	(2 489)
Daň z príjmov	1 134	2 781	400
Čistý hospodársky výsledok	1 722	(1 228)	(2 889)
Hospodársky výsledok pripadajúci na neovládajúce podiely	(7)	27	(6)
Čistý hospodársky výsledok pripadajúci na akcionárov	1 729	(1 255)	(2 883)

Trojmesačné obdobie končiace 30. septembra (v miliónoch CHF)	2019	2018
Čisté výnosy	5 369	4 881
Rezerva na úverové straty	72	65
Celkové náklady na hospodársku činnosť	4 262	4 263
Hospodársky výsledok pred zdanením	1 035	553
Daň z príjmov	227	260
Čistý hospodársky výsledok	808	293
Čistý zisk / strata pripadajúci/a na neovládajúce podiely	8	(12)
Čistý hospodársky výsledok pripadajúci na akcionárov	800	305

Súvahy spoločnosti Credit Suisse (v miliónoch CHF)

k	30. september 2019	31. december 2018	31. december 2017
Aktíva spolu	798 621	772 069	798 372
Pasíva spolu	750 797	726 075	754 822
Vlastné imanie akcionárov spolu	47 058	45 296	42 670
Neovládajúce podiely	766	698	880
Vlastné imanie spolu	47 824	45 994	43 550
Závazky a vlastné imanie spolu	798 621	772 069	798 372

Credit Suisse zostavuje svoje konsolidované účtovné závierky v súlade s účtovnými zásadami vo všeobecnosti prijímanými v Spojených štátoch amerických (ďalej len „U.S. GAAP“). Credit Suisse nezostavuje svoje účtovné výkazy v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania (IFRS).

Vyhlasenie Credit Suisse o absencii významnej zmeny

Neaplikuje sa. Od 30. septembra 2019 nedošlo k žiadnej významnej zmene finančného alebo obchodného postavenia spoločnosti Credit Suisse (vrátane jej konsolidovaných dcérskych spoločností).

Od 31. decembra 2018 nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok spoločnosti Credit Suisse (vrátane jej konsolidovaných dcérskych spoločností).

B.13: Udalosti s dopadom na platobnú schopnosť Emitenta

Neaplikuje sa – Nedošlo k žiadnym nedávnym udalostiam špecifických pre Emitenta, ktoré by boli v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie jeho platobnej schopnosti.

B.14: Závislosť od iných subjektov skupiny

Neaplikuje sa – Credit Suisse nie je závislá od iných členov svojej skupiny.

B.15: Hlavné činnosti

Hlavnými činnosťami spoločnosti Credit Suisse je poskytovanie finančných služieb v oblasti privátneho bankovníctva, investičného bankovníctva a správy aktív.

B.16: Vlastníci a ovládajúci akcionári

Všetky akcie spoločnosti Credit Suisse vlastní CSG.

B.17: Úverové ratingy

Credit Suisse má úverový rating emitenta A+ od spoločnosti S&P Global Ratings Europe Limited (ďalej len „S&P“), dlhodobý štandardný úverový rating emitenta A od spoločnosti Fitch Ratings Limited (ďalej len „Fitch“) a úverový rating emitenta A1 od spoločnosti Moody's Deutschland GmbH (ďalej len „Moody's“).

Ktorákoľvek z vyššie uvedených ratingových agentúr môže Komplexným produktom rating udeliť alebo odobrať.

Rating udelený cennému papieru nepredstavuje odporúčanie kúpiť, predáť alebo držať cenné papiere a ratingová agentúra, ktorá ho udelila, ho môže kedykoľvek pozastaviť, znížiť alebo odobrať.

Oddiel C – Cenné papiere

C.1: Opis cenných papierov / identifikačné číslo cenného papiera

Komplexné produkty sa vydávajú vo forme na doručiteľa (ďalej len „Cenné papiere na doručiteľa“).

švajčiarske číslo cenného papiera: 49111128

ISIN: DE000CS8EBK7

Identifikačné číslo cenného papiera (Nemecko): CS8EBK

C.2: Mena

Menou emisie Komplexných produktov je EUR.

C.5: Prevoditeľnosť Komplexných produktov

Komplexné produkty sú voľne prevoditeľné.

C.8: Opis práv spojených s cennými papiermi (vrátane poradia a obmedzení týchto práv)

Konečná suma splatenia

Každý Komplexný produkt oprávňuje Majiteľa, aby získal Konečnú sumu splatenia ku Konečnému dátumu splatenia za podmienky, že Komplexné produkty neboli pred týmto dátumom splatené, spätne odkúpené alebo zrušené.

Sumy úroku

Komplexný produkt upravuje možnosť výplaty Sumy úroku.

Emitent vypláti Sumu úroku Majiteľom ku každému Dátumu splatnosti úroku za podmienky, že Komplexné produkty neboli pred týmto dátumom splatené, spätne odkúpené alebo zrušené. Ak budú Komplexné produkty splatené, spätne odkúpené alebo zrušené pred Dátumom splatnosti úroku, žiadna časť Sumy úroku, ktorá vznikla k dátumu takéhoto splatenia, spätného odkúpenia alebo zrušenia, nebude vyplatená.

Suma úroku 4,00 % Nominálnej hodnoty, teda suma, ktorú má Emitent splatiť Majiteľom za každý Komplexný produkt ku každému Dátumu splatnosti úroku (pokiaľ Komplexný produkt nebol splatený, spätne odkúpený alebo zrušený pred týmto dátumom)

Dátumy splatnosti úroku každý z
28.01.2021,
27.01.2022,
27.01.2023,
29.01.2024,
29.01.2025
Dátum(y) v ktoré má Emitent splatiť Majiteľom príslušnú Sumu úroku za každý Komplexný produkt.

Status

Komplexné produkty predstavujú priame, bezpodmienečné, nezabezpečené a nepodriadené záväzky spoločnosti Credit Suisse a majú rovnocenné (*pari passu*) postavenie voči všetkým súčasným a budúcim nezabezpečeným a nepodriadeným záväzkom spoločnosti Credit Suisse, a bez akejkoľvek vzájomnej preferencie, okrem prípadov, ak sú takéto preferencie ustanovené akýmkoľvek platným kogentným ustanovením zákona. Komplexné produkty nie sú kryté žiadnym kompenzačným alebo poistným systémom (napríklad systémom ochrany bankových vkladov).

Práva Emitenta a Agentu pre výpočty na vykonanie určení v súvislosti s Komplexnými produktmi, úpravu alebo predčasné ukončenie Komplexných produktov

Po nastaní Dodatočnej udalosti prispôsobenia transakcie alebo Mimoriadnej udalosti má Agent pre výpočty alebo Emitent právo okrem iného upraviť podmienky Komplexných produktov alebo uplatniť právo na predčasné splatenie príslušných Komplexných produktov. V súlade s platnými Emisnými podmienkami Komplexných produktov sa tieto udalosti týkajú najmä Komplexného produktu, Emitenta a Podkladového aktíva (aktív).

Po nastaní Dodatočnej udalosti prispôsobenia transakcie alebo Mimoriadnej udalosti má Agent pre výpočty širokú mieru voľnej úvahy, aby vykonal určité úpravy podmienok Komplexných produktov, ktoré budú zohľadňovať takúto udalosť, vrátane, avšak nie výlučne, úpravy výpočtu príslušnej Úrovně resp. Referenčnej ceny komodity alebo akejkoľvek splatnej sumy alebo iného prospechu, ktorý sa má získať na základe príslušných Komplexných produktov. Toto môže zahŕňať nahradenie akéhokoľvek Podkladového aktíva iným podkladovým aktívom alebo podkladovými aktívami, bez ohľadu na to, či sa takéto náhradné podkladové aktívum alebo podkladové aktíva používajú v tom čase na účely Komplexných produktov. Každá takáto úprava vykonaná Agentom pre výpočty môže mať nepriaznivý vplyv na trhovú hodnotu alebo splatnú sumu alebo na iný prospech, ktorý sa má získať na základe príslušných Komplexných produktov. Takáto úprava môže byť vykonaná bez súhlasu Majiteľov Komplexných produktov.

Po nastaní Dodatočnej udalosti prispôsobenia transakcie alebo Mimoriadnej udalosti je Emitent ďalej oprávnený predčasne ukončiť Komplexné produkty, ak Agent pre výpočty zistí, že nie je schopný vykonať žiadne úpravy Komplexných produktov, alebo by takáto úprava nebola primerane prijateľná pre Emitenta a Majiteľov.

Ak v takomto prípade Emitent uplatní právo na predčasné ukončenie, Komplexné produkty budú splatené predčasne v Neplánovanej sume ukončenia, ktorú určí Agent pre výpočty a ktorá môže byť podstatne nižšia ako Emisný kurz (alebo, ak je iná, cena, ktorú príslušný investor zaplatí za takýto Komplexný produkt) a/alebo Konečná suma splatenia, ktorá by inak bola zaplatená k Dátumu konečného splatenia a nebudú vyplatené žiadne Sumy úroku, ktoré by inak boli splatné po dátume takéhoto predčasného ukončenia.

Zdaňovanie

Všetky platby a fyzické doručenia v súvislosti s Komplexnými produktmi podliehajú platným daňovým alebo iným právnym predpisom, nariadeniam a smerniciam.

Daňový režim Komplexných produktov závisí od konkrétnej daňovej situácie príslušného investora a môže sa zmeniť.

Potenciálny investor do Komplexných produktov by sa mal poradiť so svojim právnym a daňovým poradcom o daňových dôsledkoch nákupu, držby a predaja Komplexných produktov s prihliadnutím na osobitné okolnosti investora.

Rozhodné právo a jurisdikcia

Komplexné produkty sa spravujú nemeckým právom. Nevýlučným miestom jurisdikcie pre všetky súdne konania vzniknuté z Komplexných produktov bude Frankfurt nad Mohanom, Nemecko.

C.11: Kótovanie / Prijatie na obchodovanie / Distribúcia

Bude podaná Žiadosť o zahrnutie Komplexných produktov do obchodovania na Otvorenom trhu (*Freiverkehr*) Frankfurtskej burzy cenných papierov (platforma Börse Frankfurt Zertifikate AG).

C.15: Opis toho, ako hodnota podkladového nástroja (nástrojov) vplýva na hodnotu investície

Barrier Reverse Convertibles umožňujú Majiteľom profitovať zo zvýšenej návratnosti vo forme výplaty niekoľkých Súm úroku.

Potenciálny výnos z Komplexného produktu je obmedzený na kladný rozdiel medzi (i) celkovým súčtom Súm úroku z neho splatnej spolu s Konečnou sumou splatenia a (ii) Emisným kurzom (alebo, ak je iná, cenou, ktorú zaplatil príslušný investor za takýto Komplexný produkt). To znamená, že výnos z Komplexných produktov je zastopovaný zatiaľ čo priama investícia do Podkladového aktív zvyčajne nie je.

Sumy úrokusplatené na základe Komplexného produktu poskytujú Majiteľom bezpečnostnú rezervu proti nepriaznivému vývoju Podkladového aktíva (Podkladových aktív). Komplexné produkty tiež poskytujú Majiteľom podmienenú ochranu ich investície pred nepriaznivým vývojom Podkladového aktíva (Podkladových aktív) vo forme Bariéry. Pokiaľ nenastala žiadna Udalosť bariéry, Majitelia budú mať prospech z podmienenej ochrany a Konečná suma splatenia sa bude rovnáť 100 % Nominálnej hodnoty. Avšak v prípade, že Udalosť bariéry nastane a dôjde k nepriaznivému vývoju Podkladového aktíva, je možné, že dôjde k strate celej sumy investovanej do Komplexného produktu.

Komplexný produkt bude k Dátumu konečného splatenia splatený za peňažnú sumu rovnajúcu sa 100% Nominálnej hodnoty, ak nenastala žiadna Udalosť bariéry.

Alternatívne, ak nastane Udalosť bariéry, Konečná suma splatenia k Dátumu konečného splatenia bude spojená s negatívnou výkonnosťou Podkladového aktíva. Investori by preto mali byť pripravení na to, že môže dôjsť k podstatnej alebo úplnej strate ich investície. V takomto prípade budú Komplexné produkty splatené dodaním množstva Podkladových aktív uvedených v Pomere.

Barrier Reverse Convertibles s Aktivačnou bariérou umožňujú Majiteľom profitovať zo zvýšenej návratnosti vo forme predčasného splatenia Barrier Reverse Convertibles v príslušnej Cene splatenia pri aktivácii okrem prípadnej výplaty Súm úroku.

Komplexné produkty stanovujú niekoľko Dátumov aktivácie splatenia, ku ktorým, sa môže uskutočniť predčasné splatenie. Po nastaní Aktivačnej udalosti (t. j. ak hodnota Podkladového aktíva akémukoľvek Dátumu zaznamenania aktivácie **bude na úrovni alebo nad úrovňou** príslušnej Aktivačnej bariéry) budú takéto Komplexné produkty predčasne splatené k príslušnému Dátumu aktivácie splatenia v Cene splatenia pri aktivácii. To, či bude Komplexný produkt predčasne splatený za Cenu splatenia pri aktivácii, závisí od výkonnosti Podkladového aktíva. Ak Podkladové aktívum nedosahuje pre Majiteľa priaznivú výkonnosť a následne nenastane Aktivačná udalosť, Komplexné produkty budú splatené iba k Dátumu konečného splatenia v Konečnej sume splatenia. V dôsledku toho je načasovanie splatenia Komplexných produktov neisté.

Bariéra	50,00 % Začiatkovej úrovne
Udalosť bariéry	Ak je Úroveň v Čase ocenenia v Dobe zaznamenania bariéry pod Bariérou.
Doba zaznamenania bariéry	24.01.2025; dátum ku ktorému je zaznamenaná Úroveň pre účely určenia, či došlo k Udalosti bariéry.
Konečný dátum stanovenia	24.01.2025; dátum ku ktorému je stanovená Konečná úroveň.
Konečná úroveň	100,00 % Úrovne v Čase ocenenia ku Konečnému dátumu stanovenia.
Začiatkový dátum stanovenia	24.01.2020, dátum ku ktorému sú stanovené Začiatková úroveň a Bariéra
Začiatková úroveň	100,00 % Úrovne v Čase ocenenia k Začiatkovému dátumu stanovenia.
Mena vyrovnania	EUR.
Úroveň	Cena akcie

Pomer	Nominálna hodnota vydelená Začiatčnou úrovňou, teda počet Akcií na každý Komplexný produkt, stanovený Agentom pre výpočtu k Začiatčnému dátumu stanovenia. Ak výsledný Pomer, ktorý je určený podľa predchádzajúceho odseku nie je celé číslo, zlomok bude zaokrúhlený na štvrté desatinné miesto, pričom 0,00005 bude zaokrúhlené smerom nahor.
Aktivačná bariéra	znamená každá Aktivačná bariéra pre príslušný Dátum zaznamenania aktivácie uvedená v Tabuľke B.2 , vyjadrená ako percento Začiatčnej úrovne.
Aktivačná udalosť	ak je Úroveň v Čase ocenenia v Dobe zaznamenania bariéry na úrovni alebo nad úrovňou Aktivačnej bariéry.
Dátum(y) zaznamenania aktivácie	Vo vzťahu k akémukoľvek Dátumu aktivácia splatenia, príslušný Dátum(y) zaznamenania aktivácie uvedený(é) v Tabuľke B.2 , teda dátum(y) ku ktorému(ým) je zaznamenávaná Úroveň pre účely určenia, či došlo k Aktivačnej udalosti.
Dátum(y) aktivácie splatenia	3 Pracovné dni bezprostredne nasledujúce po Aktivačnej udalosti (momentálne očakávané tak ako je uvedené v Tabuľke B.2), teda dátumy ku ktorým Emitent splatí každý Komplexný produkt za príslušnú Cenu splatenia pri aktivácii (ak nastane Aktivačná udalosť v príslušný Dátum aktivácie splatenia), pokiaľ Komplexné produkty neboli splatené, spätne odkúpené alebo zrušené pred týmto dátumom.
Cena splatenia pri aktivácii	Vo vzťahu k akémukoľvek Dátumu aktivácie splatenia, suma v hotovosti rovnajúca sa príslušnej Cene splatenia pri aktivácii, uvedená v Tabuľke B.2 , ktorá má byť splatená za každý Komplexný produkt ich Majiteľom v príslušný Dátum aktivácie splatenia po tom ako nastane Aktivačná udalosť.
Čas ocenenia	Plánovaný čas uzavretia

Tabuľka B.2			
Dátum aktivácie splatenia	Dátum(y) zaznamenania aktivácie	Aktivačná bariéra	Cena splatenia pri aktivácii v % Nominálnej hodnoty
27.01.2022	24.01.2022	100,00%	100,00%
27.01.2023	24.01.2023	100,00%	100,00%
29.01.2024	24.01.2024	100,00%	100,00%

C.16: Konečný dátum splatenia

3 Pracovné dni bezprostredne nasledujúce po Konečnom dátume stanovenia (očakáva sa 29.01.2025); k tomuto dátumu bude každý Komplexný produkt splatený za Konečnú sumu splatenia, pokiaľ nebol predtým splatený, spätne odkúpený alebo zrušený.

C.17: Postup vysporiadania

Splácanie Komplexných produktov je centralizované prostredníctvom Platobného agenta.

C.18: Opis spôsobu uskutočnenia návratnosti derivátových cenných papierov:

Pokiaľ už nebol splatený, spätne odkúpený alebo zrušený, spoločnosť Credit Suisse splatí každý Komplexný produkt ku Konečnému dátumu splatenia zaplatením sumy v hotovosti alebo dodaním množstva Podkladových aktív, ktoré sa bude rovnaf Konečnej sume splatenia, jeho Majiteľovi. Namiesto akejkolvek čiastkovej sumy Podkladového aktíva dostanú Majitelia platbu v hotovosti.

C.19: Realizačná cena úrovni alebo konečná referenčná cena Podkladového aktíva (aktív)

Konečná úroveň: 100 % Úrovne v Čase ocenenia ku Konečnému dátumu stanovenia.

C.20: Opis druhu Podkladového aktíva a miesta, kde možno informácie o Podkladovom aktíve nájsť

Komplexné produkty sú spojené s Akciou.

Meno Podkladového aktíva: Erste Group Bank AG

Oddiel D – Riziká

D.2: Kľúčové riziká týkajúce sa Emitenta

Kúpou Komplexných produktov investori preberajú riziko, že Emitent sa môže stať platobne neschopným alebo inak neschopným vykonať všetky platby splatné vo vzťahu ku Komplexným produktom. Existuje veľký počet faktorov, ktoré jednotlivo alebo spoločne môžu mať za následok, že Emitent sa stane neschopným vykonať všetky platby splatné vo vzťahu ku Komplexným produktom. Nie je možné identifikovať všetky takéto faktory alebo rozhodnúť, ktoré z nich nastanú s najvyššou pravdepodobnosťou, pretože Emitent nemusí mať vedomosť o všetkých relevantných faktoroch, a určité faktory, ktoré aktuálne nepovažuje za podstatné, sa môžu stať podstatnými v dôsledku nastania udalostí mimo jeho kontroly. Emitent identifikoval viacero faktorov, ktoré by mohli mať podstatný nepriaznivý dopad na jeho podnikateľskú činnosť a schopnosť uhrádzať platby splatné z Komplexných produktov, vrátane nasledujúcich:

Credit Suisse je vystavená rôznym rizikám, ktoré by mohli mať nepriaznivý dopad na výsledky jej činnosti a finančnú situáciu, okrem iného aj rizikám, ktoré sú opísané nižšie. Všetky odkazy na Credit Suisse v nasledujúcich rizikových faktoroch súvisia aj s konsolidovanými podnikmi, ktoré vykonáva CSG a jej dcérske spoločnosti (vrátane Credit Suisse); mali by sa preto vnímať aj ako odkazy na CSG.

Riziko likvidity:

- Likvidita Credit Suisse by mohla byť znížená, ak by nebola schopná získať prístup na kapitálové trhy, predať svoje aktíva, ak by sa zvýšili jej náklady na likviditu alebo v dôsledku neistôt týkajúcich sa možného zrušenia sadzieb referenčných hodnôt.
- Pokiaľ ide o financovanie, podniky Credit Suisse sa vo významnej miere spoliehajú na jej vkladovú základňu.
- Zmeny v ratingoch Credit Suisse môžu mať negatívny dopad na jej podnikanie.

Trhové riziko:

- Z dôvodu kolísania a volatility trhu môže Credit Suisse utpieť značné straty zo svojej obchodnej a investičnej činnosti.
- Podniky a organizácia Credit Suisse podliehajú riziku straty z dôvodu nepriaznivých trhových podmienok a nepriaznivého hospodárskeho, menového, politického, právneho, regulačného a iného vývoja v krajinách, v ktorých pôsobia.
- Credit Suisse môže utpieť značné straty v sektore nehnuteľností.
- Držanie veľkých a koncentrovaných pozícií môže vystaviť Credit Suisse veľkým stratám.
- Je možné, že stratégie Credit Suisse v oblasti zaistovania rizík nezabránia prípadným stratám.
- Trhové riziko môže zvýšiť ostatné riziká, ktorým Credit Suisse čelí.

Úverové riziko:

- Credit Suisse môže utpieť značné straty zo svojich úverových angažovaností.
- Nesplácanie jednou alebo viacerými veľkými finančnými inštitúciami by mohlo mať nepriaznivý dopad na finančné trhy všeobecne a na Credit Suisse konkrétne.
- Informácie, ktoré používa Credit Suisse na riadenie svojho úverového rizika, môžu byť nepresné alebo neúplné.

Riziká súvisiace so stratégiou CSG:

- Je možné, že CSG a jej dcérske spoločnosti, vrátane Credit Suisse nezískajú všetky očakávané prínosy strategických iniciatív CSG.

Riziká plynúce z odhadov a ocenení:

- Odhady sú založené na úsudku a dostupných informáciách, pričom skutočné výsledky Credit Suisse sa môžu podstatne líšiť od týchto odhadov.
- V rozsahu, v akom sa modely a procesy Credit Suisse stanú menej predvídateľnými v dôsledku nepredvídaných trhových podmienok, nelikvidity alebo volatility, mohlo by to mať nepriaznivý dopad na jej schopnosť robiť presné odhady a ocenenia.

Riziká súvisiace s podsúvahovými subjektmi:

- Ak bude Credit Suisse povinná konsolidovať účelovú jednotku, jej aktíva a pasíva by sa zaznamenávali v jej konsolidovaných súvahách a vykazovala by súvisiace zisky a straty vo svojich konsolidovaných výkazoch hospodárenia, čo by mohlo mať nepriaznivý dopad na jej prevádzkové výsledky a kapitálové a pákové koeficienty.

Riziko krajiny a kurzové riziko:

- Riziká krajiny môžu zvýšiť trhové a úverové riziká, ktorým Credit Suisse čelí.
- Credit Suisse môže čeliť významným stratám na rozvíjajúcich sa trhoch.
- Výkyvy mien môžu mať nepriaznivý dopad na prevádzkové výsledky Credit Suisse.

Prevádzkové riziko:

- Credit Suisse je vystavená širokej škále prevádzkových rizík, vrátane rizík kybernetickej bezpečnosti a iným rizikám informačných technológií.

Riziká súvisiace s riadením rizík:

- Credit Suisse môžu vzniknúť straty v dôsledku pochybenia zamestnancov.
- Postupy a politiky riadenia rizík Credit Suisse nemusia byť vždy účinné, najmä na vysoko volatilných trhoch.

Právne a regulačné riziká:

- Riziko vzniku právnej zodpovednosti Credit Suisse je významné.
- Zmeny v právnych predpisoch môžu mať nepriaznivý dopad na podnikanie a schopnosť Credit Suisse realizovať svoje strategické plány.
- Švajčiarske konanie o riešení sporov a požiadavky na plánovanie riešenia sporov môžu mať vplyv na akcionárov a veriteľov CSG a Credit Suisse.
- Zmeny menovej politiky sú mimo kontroly Credit Suisse a sú ťažko predvídateľné.
- Právne obmedzenia pre jej klientov môžu znížiť dopyt po službách Credit Suisse.

Súťažné riziko:

- Credit Suisse čelí intenzívnej konkurencii na všetkých trhoch finančných služieb a ohľadom produktov a služieb, ktoré ponúka.
- V prípade poškodenia dobrého mena Credit Suisse by mohla byť poškodená jej konkurencieschopnosť.
- Credit Suisse musí prijímať a udržiavať vysoko kvalifikovaných zamestnancov.
- Credit Suisse čelí konkurencii nových obchodných technológií.

D.6: Dôležité riziká súvisiace s Komplexnými produktmi

S Komplexnými produktmi sú spojené značné riziká; potenciálni investori musia mať potrebné znalosti a skúsenosti, ktoré im umožnia posúdiť riziká a prednosti investície do Komplexných produktov. S Komplexnými produktmi sú spojené značné riziká; sú vhodné iba pre investorov, ktorí majú potrebné znalosti a skúsenosti s finančnými a obchodnými záležitosťami, ktoré im umožnia posúdiť riziká a prednosti investície do Komplexných produktov. Potenciálni investori by sa mali ubezpečiť, že porozumeli povahe rizík, ktoré sú s nimi spojené, a rozsahu ich angažovanosti na základe príslušných Komplexných produktov. Potenciálni investori by mali vykonať všetky relevantné skúmania, ktoré považujú za potrebné, bez toho, aby sa spoliehali na Emitenta alebo akúkoľvek jeho spriaznenú osobu, vedúceho pracovníka alebo zamestnanca. Potenciálni investori by mali posúdiť vhodnosť a primeranosť príslušných Komplexných produktov ako investície vzhľadom na ich vlastné okolnosti, investičné ciele, daňovú pozíciu a finančnú situáciu. Potenciálni investori by mali starostlivo posúdiť všetky informácie uvedené v tomto Dokumente (vrátane všetkých informácií, ktoré sú súčasťou tohto Dokumentu na základe odkazu). Potenciálni investori do Komplexných produktov by sa mali poradiť so svojimi vlastnými právnymi, daňovými, účtovnými, finančnými a inými odbornými poradcami, ktorí by im mali pomôcť pri určovaní, či je investícia do Komplexných produktov pre nich vhodná.

Investori do Komplexných produktov sú vystavení výkonnosti Podkladového aktíva (aktív). Komplexné produkty predstavujú investíciu spojenú s výkonnosťou Podkladového aktíva (aktív); potenciálni investori by si mali uvedomiť, že akákoľvek suma splatná alebo iný úžitok, ktorý má byť prijatý z týchto Komplexných produktov, bude vo všeobecnosti závisieť od výkonnosti Podkladového aktíva (aktív).

Potenciálni investori do Komplexných produktov by mali byť oboznámení so správaním sa Podkladového aktíva (aktív) a mali by dôkladne rozumieť tomu, ako môže mať výkonnosť takéhoto Podkladového aktíva (aktív) dopad na platby (alebo akýkoľvek iný splatný prospech) z takýchto Komplexných produktov alebo ich trhovú hodnotu. Údaje o výkonnosti Podkladového aktíva (aktív) týkajúce sa minulosti nie sú ukazovateľom budúcej výkonnosti. Na trhovú hodnotu Komplexného produktu môže mať nepriaznivý dopad odklad alebo alternatívna úprava ocenenia Úrovně resp. Referenčnej ceny komodity.

Riziko úplnej straty. S Komplexnými produktmi je spojený vysoký stupeň rizika; potenciálni investori do Komplexných produktov by mali mať na pamäti, že za určitých okolností môžu mať Komplexné produkty nulovú hodnotu splatenia a akékoľvek platby. Sumy úroku, ktoré majú byť z nich vykonané, sa nemusia nutne uskutočniť. Potenciálni investori do Komplexných produktov by preto mali byť pripravení znášať čiastočnú alebo úplnú stratu sumy svojich investícií do nich.

Pokiaľ ide najmä o Barrier Reverse Convertibles, ak nastane Údalosť bariéry, Konečná suma splatenia splatná k Dátumu konečného splatenia bude spojená s negatívnou výkonnosťou Podkladového aktíva. Investori by preto mali byť pripravení na to, že môže dôjsť k podstatnej alebo úplnej strate ich investície.

Široké zákonné právomoci FINMA v prípade reštrukturalizačného konania vo vzťahu k Credit Suisse. Na práva majiteľov Komplexných produktov môžu mať nepriaznivý dopad rozsiahle zákonné právomoci švajčiarskeho orgánu dohľadu nad finančným trhom FINMA v prípade reštrukturalizačného konania vo vzťahu k Credit Suisse, vrátane jeho právomoci previesť Komplexné produkty na vlastné imanie a/alebo čiastočne alebo úplne odpísať Komplexné produkty.

Investori do Komplexných produktov môžu byť vystavení kurzovým rizikám. Podkladové aktívum (aktíva) môže(u) byť denominované v inej mene, ako je Mena emisie, resp. Mena vysporiadania pre takýto Komplexný produkt, alebo Podkladové aktívum (aktíva) môže byť denominované v inej mene ako je mena, alebo Mena emisie resp. Mena vysporiadania nemusí byť menou domácej jurisdikcie investora do takýchto Komplexných produktov. Preto výkyvy výmenných kurzov môžu mať nepriaznivý dopad na trhovú hodnotu Komplexného produktu alebo hodnotu Podkladového aktíva (aktív).

Ziskový potenciál Komplexných produktov je zastropovaný. Investori do Komplexných produktov by si mali byť vedomí toho, že ich ziskový potenciál je zastropovaný. Preto investícia do Komplexných produktov môže viesť k nižšiemu výnosu ako priama investícia do Podkladového aktíva (aktív).

Trhová hodnota a očakávaný výnos z Komplexných produktov môžu byť ovplyvnené mnohými faktormi, z ktorých niektoré alebo všetky môžu byť nepredvídateľné. Trhová hodnota a očakávaný výnos Komplexných produktov môžu byť ovplyvnené viacerými faktormi, z ktorých niektoré alebo všetky môžu byť nepredvídateľné (a ktoré sa môžu navzájom kompenzovať alebo znásobovať), ako napríklad (i) ponuka a dopyt po Komplexných produktoch, (ii) hodnota a volatilita Podkladového aktíva (aktív), (iii) ekonomické, finančné, politické a regulačné alebo súdne udalosti, ktoré majú vplyv na Credit Suisse, Podkladové aktívum (aktíva) alebo finančné trhy vo všeobecnosti, (iv) úroky a výnosy vo všeobecnosti, (v) čas zostávajúci do Konečného dátumu splatenia, (vi) prípadne rozdiel medzi Úrovníou alebo referenčnou cenou komodity a príslušnou prahovou hodnotou uvedenou v príslušných Emisných podmienkach, (vii) bonita Credit Suisse, a (viii) výplaty dividend z Podkladového aktíva (aktív).

Trh pre obchodovanie s Komplexnými produktmi nemusí byť veľmi likvidný alebo sa nemusí vôbec vyvinúť. Trh pre obchodovanie s Komplexnými produktmi môže byť obmedzený alebo sa nemusí vôbec vyvinúť, čo môže mať nepriaznivý dopad na trhovú hodnotu takýchto Komplexných produktov alebo schopnosť ich Majiteľa predať takéto Komplexné produkty.

Komplexné produkty predstavujú nezabezpečené záväzky. Komplexné produkty sú priame, bezpodmienečné, nezabezpečené a nepodriadené záväzky Credit Suisse a nie sú kryté žiadnym kompenzačným alebo poistným systémom (napríklad

systémom ochrany bankových vkladov). Ak by sa Credit Suisse dostala do platobnej neschopnosti, nároky investorov do Komplexných produktov by mali rovnaké poradie pokiaľ ide o právo na zaplatenie ako všetky ostatné nezabezpečené a nepodriadené záväzky Credit Suisse, s výnimkou záväzkov, ktoré majú prednosť zo zákona. V takomto prípade môžu investori do Komplexných produktov utrpieť stratu celej investície alebo jej časti, bez ohľadu na akýkoľvek priaznivý vývoj ostatných faktorov určujúcich hodnotu, ako napríklad výkonnosť Podkladového aktíva (aktív).

Široké oprávnenie voľnej úvahy Agentu pre výpočty. Agent pre výpočty má široké oprávnenie voľnej úvahy vykonávať rôzne určenia a úpravy Komplexných produktov, z ktorých každá, aj keby bola vykonaná v dobrej viere a primeraným spôsobom, môže mať nepriaznivý dopad na ich trhovú hodnotu alebo na splatné sumy alebo iný prospech, ktorý má z nich byť poskytnutý. Akákoľvek voľná úvaha alebo akýkoľvek výpočet vykonaný Agentom pre výpočty je pre Credit Suisse a všetkých Majiteľov Komplexných produktov (v prípade absencie zjavnej chyby) záväzný.

Oddiel E – Ponuka

E.2b: Použitie výnosu

Čistý výnos z každej emisie Komplexných produktov použije Emitent na uspokojenie svojich všeobecných korporátnych potrieb. Čistý výnos z Komplexných produktov vydaných Credit Suisse, konajúcou prostredníctvom svojej londýnskej pobočky, bude prijatý a použitý mimo Švajčiarska, pokiaľ použitie vo Švajčiarsku nebude povolené podľa platných švajčiarskych daňových právnych predpisov bez toho, aby v dôsledku takéhoto použitia výnosov vo Švajčiarsku boli platby týkajúce sa Komplexných produktov predmetom zrážky alebo odpočtu z titulu švajčiarskej zrážkovej dane.

Pre odstránenie pochybností platí, že Emitent nie je povinný investovať čistý výnos z každej emisie Komplexných produktov do Podkladového aktíva (aktív) a Emitent môže tento výnos voľne používať tak, ako je uvedené v bezprostredne predchádzajúcom odseku.

E.3: Podmienky ponuky

Veľkosť emisie / Veľkosť ponuky: 10.000.000 EUR bude ponúknutých, do 10.000.000 EUR bude vydaných (suma môže byť kedykoľvek zvýšená / znížená)

Nominálna hodnota: 1.000,00 EUR

Emisný kurz :100,00% Nominálnej hodnoty. Cena za ktorú bude Distribútor ponúkať Komplexné produkty môže byť nižšia ako Emisný kurz.

Lehota na upisovanie: od 13.12.2019 do 24.01.2020 (15:00 SEČ)

Dátum vydania / Dátum platby: 3 Pracovné dni bezprostredne nasledujúce po Začiatčnom dátume stanovenia (momentálne sa očakáva 23.10.2019); teda dátum ku ktorému sú Komplexné produkty vydané a Emisný kurz zaplatený.

Dátum posledného obchodovania: 24.01.2025, posledný deň v ktorý môže byť Komplexný product obchodovaný

E.4: Opis všetkých záujmov, ktoré sú pre emisiu/ponuku podstatné, vrátane konfliktných záujmov

Potenciálne konflikty záujmov

Emitent, obchodník (obchodníci) a ich spriaznené osoby môžu obchodovať a vo všeobecnosti sa angažovať do akéhokoľvek obchodu komerčného alebo investičného bankovníctva alebo do iného obchodu s akýmkoľvek Emitentom akcií alebo s akoukoľvek z jeho spriaznených osôb alebo subjektov, ktoré majú záväzky týkajúce sa akéhokoľvek Emitenta akcií alebo akejkoľvek jeho spriaznenej osoby rovnakým spôsobom, ako keby neexistovali žiadne Komplexné produkty spojené s Akciami emitovanými takýmto Emitentom akcií, bez ohľadu na to, či by takéto konanie mohlo mať nepriaznivý dopad na hodnotu takýchto Komplexných produktov.

Emitent, obchodník (obchodníci) a ich spriaznené osoby môžu vykonávať transakcie zahŕňajúce okrem iného, Podkladové aktívumaleboEmitentasa ním spojenou Akciou, ktoré môžu mať dopad na trhovú hodnotu alebo likviditu takýchto Komplexných produktov a ktoré by sa mohli považovať za protikladné záujmom investorov na takýchto Komplexných produktoch.

Okrem toho bude Credit Suisse alebo jedna z jej Spriaznených osôb Agentom pre výpočty vo vzťahu ku každému Komplexnému produktu. Pri plnení svojich povinností ako Agentu pre výpočty môže mať Credit Suisse (alebo takáto spriaznená osoba) záujmy, ktoré budú protikladné záujmom investorov do príslušných Komplexných produktov, čo môže mať dopad na výnos takýchto investorov z takýchto Komplexných produktov, najmä ak má Agent pre výpočty oprávnenie vykonávať voľnú úvahu.

Možné konflikty záujmov týkajúce sa distribútorov

V súvislosti s Komplexnými produktmi môžu vzniknúť možné konflikty záujmov, ak distribútor umiestňujúci takéto Komplexné produkty (alebo iný subjekt zapojený do ponuky alebo kótovania takýchto Komplexných produktov) bude konať na základe poverenia Emitenta a/alebo manažéra (manažérov), alebo bude prijímať provízie a/alebo poplatky na základe služieb vykonaných v súvislosti s ponukou alebo kótovaním Komplexných produktov alebo s nimi súvisiacimi.

E.7: Náklady, ktoré emitent alebo ponúkajúci účtuje investorovi

Poplatok za distribúciu: do 1,00% (vyjadrené ako percento Nominálnej hodnoty a zahrnuté v Emisnom kurze).

Poplatok za distribúciu zostáva u distribútora.

