

香港交易及結算所有限公司（「香港交易所」）、香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）及香港中央結算有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本文件全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本文件的資料乃遵照香港聯合交易所有限公司的證券上市規則（「規則」）而刊載，旨在提供有關我們的資料；我們願就本文件的資料承擔全部責任。我們在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本文件所載資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令本文件或其所載任何陳述產生誤導。

本文件僅供參考，並不構成購入、購買或認購牛熊證的邀請或要約。

牛熊證屬於性質複雜的產品。投資者在應對有關牛熊證時務請謹慎行事。投資者務須注意，牛熊證的價格可急升亦可急跌，牛熊證持有人或會損失所有投資。因此，有意購買者應確保其了解牛熊證的性質，並於投資牛熊證之前仔細閱讀基本上市文件（定義見下文）及本文件內列明的風險因素；如有需要，應尋求專業意見。

牛熊證構成我們（作為發行人）而非任何其他人士的一般無抵押合約責任，倘若我們清盤，各牛熊證與我們的所有其他無抵押責任（法律規定優先的責任除外）具有同等地位。如閣下購買牛熊證，閣下是倚賴我們的信譽，而根據牛熊證，閣下對發行掛鈎股份的公司或任何其他人士並無任何權利。倘若我們無力償債或未能履行我們於牛熊證項下的責任，則閣下可能無法收回有關牛熊證的全部或部份應收款項（如有）。

無抵押結構性產品

單一股份可贖回牛／熊證的推出公佈 及 補充上市文件



發行人: CREDIT SUISSE AG
(於瑞士註冊成立之有限責任公司)

保薦人/經辦人: CREDIT SUISSE (HONG KONG) LIMITED

主要條款

牛熊證 證券代號	64038	64080	64086	64098	64104
流通量提供者經紀編號	9746	9701	9720	9701	9700
發行額	100,000,000 份牛熊證	50,000,000 份牛熊證	100,000,000 份牛熊證	100,000,000 份牛熊證	50,000,000 份牛熊證
形式 / 類型	歐式現金結算R類	歐式現金結算R類	歐式現金結算R類	歐式現金結算R類	歐式現金結算R類
類別	熊證	牛證	牛證	牛證	牛證
公司	中芯國際集成電路製造有限公司	香港交易及結算所有有限公司	美團點評	小米集團	騰訊控股有限公司
股份	公司的現有已發行普通股	公司的現有已發行普通股	公司的現有已發行普通股B類股份	公司的現有已發行普通股B類股份	公司的現有已發行普通股
買賣單位	5,000 份牛熊證	1,000 份牛熊證	5,000 份牛熊證	10,000 份牛熊證	1,000 份牛熊證
每份牛熊證的發行價	0.250港元	0.250港元	0.250港元	0.250港元	0.250港元
每份牛熊證於推出日的資金成本 ¹	0.2062港元	0.2299港元	0.2138港元	0.2288港元	0.2219港元
	資金成本於牛熊證期內將波動不定				
行使價	34.880 港元	383.990港元	199.880港元	14.480港元	558.190港元
贖回價	33.880 港元	385.990港元	202.880港元	14.880港元	560.990港元
到期時就每手買賣單位應付的現金結算款 (如有)	倘並無發生強制贖回事件: 如屬一系列牛證: $\frac{\text{權利} \times (\text{收市價} - \text{行使價}) \times \text{一手買賣單位}}{\text{每份權利之牛熊證數目}}$ 如屬一系列熊證: $\frac{\text{權利} \times (\text{行使價} - \text{收市價}) \times \text{一手買賣單位}}{\text{每份權利之牛熊證數目}}$				
收市價 ² (適用於各系列)	掛鈎股份於估值日的正式收市價 (由聯交所每日報價列表得出)。				
權利	1 股股份	1 股股份	1 股股份	1 股股份	1 股股份
每份權利之牛熊證數目	100 份牛熊證	100 份牛熊證	500 份牛熊證	50 份牛熊證	100 份牛熊證
牛熊證所涉股份的最高數目	1,000,000 股股份	500,000 股股份	200,000 股股份	2,000,000 股股份	500,000 股股份
推出日 (適用於各系列)	2020年8月5日				
發行日 (適用於各系列)	2020年8月7日				
上市日 ³ (適用於各系列)	2020年8月10日				
觀察開始日 ³ (適用於各系列)	2020年8月10日				
估值日 ⁴ (適用於各系列)	緊接到期日前的交易日 (即聯交所預定於其日常交易時段開市交易的日子)。				
到期日 ⁵	2021年3月30日	2021年4月29日	2021年2月25日	2021年6月29日	2021年2月19日
結算日 (適用於各系列)	(i) 強制贖回事件估值期結束; 或(ii)(a)到期日; 及(b)根據細則釐定收市價當日 (以較後者為準) 後第三個中央結算系統結算日 (視情況而定)。				
結算貨幣	港元	港元	港元	港元	港元
實際槓桿比率 ⁶	1.22x	15.44x	1.74x	1.24x	22.44x
槓桿比率 ⁶	1.22x	15.44x	1.74x	1.24x	22.44x
溢價 ⁶	67.61%	5.96%	49.03%	73.62%	3.96%

1 資金成本按下列公式計算:

$$\text{資金成本} = \frac{\text{權利} \times (\text{行使價} \times \text{資金比率} \times n / 365)}{\text{每份權利之牛熊證數目}}$$

其中,

- (i) 「n」是到期前尚餘日數; 開始時, 「n」是推出日 (包括該日) 至緊接到期日前的交易日 (包括該日) 的日數; 及
(ii) 資金比率將於牛熊證期內波動不定, 詳見本文件「主要風險因素」一節。於推出日, 資金比率為91.0451% (就證券代號64038而言)、8.1847% (就證券代號64080而言)、95.6731% (就證券代號64086而言)、87.9177% (就證券代號64098而言) 及 7.3283% (就證券代號64104而言)。

2 該收市價可作出必要的任何調整, 以反映產品細則第5條所列的任何事件 (如資本化、供股、分派或類似事件)。

3 在推出日與預定上市日 (不包括該兩日) 之間的期間內, 如在任何營業日因任何惡劣天氣而導致聯交所(i) 整日停市; 或(ii) 當日早於一般收市時間收市, 則上市日將被延遲 (毋須作任何進一步的通知或公佈), 致使在推出日與延遲上市日 (不包括該兩日) 之間有兩個營業日不受上述發生的事件影響。在該情況下, 觀察開始日亦將被延遲至延遲上市日。

4 在發生市場中斷事件的情況下可能予以押後。詳見產品細則 1。

5 倘該日為星期六、星期日或香港公眾假期, 則為緊隨並非星期六、星期日或香港公眾假期的日子。

6 有關數據或會於牛熊證的有效期限內波動, 亦未必可與其他牛熊證發行機構提供的類似資料作比較。每間發行機構可能採用不同的計價模式。

重要資料

牛熊證為涉及衍生工具的上市結構性產品。除非閣下完全了解及願意承擔牛熊證所涉的風險，否則切勿投資牛熊證。

閣下投資牛熊證前應閱覽甚麼文件？

本文件必須與我們於2020年4月14日刊發的基本上市文件（「基本上市文件」）（經其任何增編所補充）（統稱「上市文件」）一併閱讀，尤其是我們的基本上市文件所載「結構性產品的一般細則」（「一般細則」）一節及「單一股份可贖回牛／熊證（現金結算）的產品細則」（「產品細則」，並與「一般細則」一併統稱為「細則」）一節。本文件（與我們的基本上市文件及「產品概要」一節所述的各份增編一併閱讀時）於本文件日期為準。閣下應仔細閱讀上市文件所載的風險因素。閣下在決定投資牛熊證前，亦應考慮閣下的財政狀況及投資目標。我們不能向閣下提供投資建議。閣下在投資牛熊證前必須確定牛熊證是否符合閣下的投資需要。

牛熊證是否有任何擔保或抵押？

無。我們於牛熊證項下的責任並無獲任何第三方擔保，亦無以我們的任何資產或其他抵押品作抵押。當閣下購買我們的牛熊證時，閣下所倚賴的是我們而非任何其他人士的信譽。倘若我們無力償債或未能履行我們於牛熊證項下的責任，則閣下僅可以發行人的無抵押債權人身份提出申索。在此情況下，閣下可能無法收回有關牛熊證的部份或全部應收款項（如有）。

發行人的信貸評級是甚麼？

發行人的長期信貸評級如下：

評級機構	於推出日的評級
Moody's Deutschland GmbH	A1 (正面展望)
S&P Global Ratings Europe Limited	A+ (穩定展望)

評級機構一般會向被其評級的公司收取費用。在評估我們的信譽時，閣下不應只倚賴我們的信貸評級，因為：

- 信貸評級並非買入、出售或持有牛熊證的推薦意見；
- 公司的信貸評級可能涉及難以量化的因素，例如市場競爭、新產品及市場的成敗以及管理能力；
- 高信貸評級未必表示低風險。我們於推出日的信貸評級僅供參考。倘若我們的評級被調低，牛熊證的價值可能因而下跌；
- 信貸評級並非牛熊證的流動性或波動性的指標；及
- 如發行人的信貸質素下降，信貸評級可能被調低。

牛熊證並無評級。發行人的信貸評級及信貸評級展望或會按各評級機構的全權酌情決定隨時更改或撤回。閣下應利用所得的公開資料自行研究，以不時取得有關發行人的評級及展望的最新資料。

發行人是否受規則第15A.13(2)條所指的香港金融管理局或規則第15A.13 (3) 條所指的證券及期貨事務監察委員會規管？

本公司為註冊機構，受香港金融管理局監管。本公司亦受（其中包括）Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA) 監管。

發行人是否涉及任何訴訟？

除上市文件所述者外，本公司及本公司的聯屬公司並無涉及任何對發行牛熊證而言屬重大的訴訟、索償或仲裁程序。而就本公司所知，並無任何針對本公司或本公司的聯屬公司或待決的重大程序或索償。

我們的財政狀況自上個財政年度完結以來有否改變？

除我們的基本上市文件第4頁中「我們的財政狀況自上個財政年結日以來有否改變？」一段所述者外，自2019年12月31日以來，本公司的財務狀況並無重大不利變動。

產品概要

牛熊證為涉及衍生工具的上市結構性產品。本概要向閣下提供有關牛熊證的主要資料。閣下不應單憑本概要所載資料而投資牛熊證。閣下在決定是否投資前，應閱讀並了解本文件的餘下章節，以及其他上市文件。

牛熊證概覽

- **何謂牛熊證？**

與公司股份掛鈎的牛熊證是一種追蹤掛鈎股份表現的工具。

牛熊證的交易價傾向以貨幣價值反映掛鈎股份的價格變動。

與衍生權證類似，牛熊證可為閣下提供槓桿式回報。相反地，亦可能擴大閣下的損失。

牛證為認為掛鈎股份的價格將於牛熊證有效期內上升的投資者而設。

熊證為認為掛鈎股份的價格將於牛熊證有效期內下跌的投資者而設。

- **牛熊證如何運作？**

牛熊證為與掛鈎股份掛鈎的歐式現金結算可贖回牛 / 熊證。在並無發生強制贖回事件（見下文「強制贖回機制」）的情況下，牛熊證僅可於到期日行使。

強制贖回機制

倘於觀察期內某個交易日的任何時間現貨價等於或低於（就一系列牛證而言）或等於或高於（就一系列熊證而言）贖回價時，即發生強制贖回事件。

觀察期由觀察開始日起至緊接到期日前的交易日（包括首尾兩日）止。「**交易日**」指聯交所預定於其正常交易時段開市交易的任何日子。

在發生強制贖回事件的情況下，牛熊證的交易將即時暫停，而除細則所載可撤回強制贖回事件的少數情況外，牛熊證將會終止，所有強制贖回事件後交易將屬無效並會被取消，且不會獲我們或聯交所承認。「**強制贖回事件後交易**」指(a)如強制贖回事件於持續交易時段內發生，所有於發生強制贖回事件後經自動對盤或人手達成的牛熊證交易，及(b)如強制贖回事件於開市前時段或收市競價時段（如適用）發生，所有於有關時段達成的牛熊證競價交易及所有於有關時段的對盤前時段結束後達成的人手交易，惟須受限於聯交所不時規定的有關修改及修訂。

發生強制贖回事件的時間將參照聯交所的自動對盤及成交系統中現貨價等於或低於（就一系列牛證而言）或等於或高於（就一系列熊證而言）贖回價的時間釐定。

剩餘價值的計算

牛熊證為R類，即指贖回價有別於行使價。於發生強制贖回事件的情況下，持有人有權收取稱為「**剩餘價值**」的現金款項（經扣除任何行使費用（定義見下文「牛熊證有哪些費用及收費？」分節「行使費用」一段））。

剩餘價值將根據一項參照掛鈎股份於發生強制贖回事件期間的交易時段及下一個時段（或會按產品細則1所詳述予以延長）的最低現貨價（就一系列牛證而言）或最高現貨價（就一系列熊證而言）的公式計算。

每個買賣單位應付的剩餘價值（如有）的計算如下：

就一系列牛證而言：

$$\text{權利} \times (\text{最低交易價} - \text{行使價}) \times \text{一手買賣單位}$$

每份權利之牛熊證數目

就一系列熊證而言：

$$\text{權利} \times (\text{行使價} - \text{最高交易價}) \times \text{一手買賣單位}$$

每份權利之牛熊證數目

其中：

「**最低交易價**」指就一系列牛證而言，掛鈎股份於強制贖回事件估值期內的最低現貨價（可對該現貨價作出必要的任何調整，以反映產品細則第5條所列的任何事件（如資本化、供股、分派或類似事件））；

「**最高交易價**」指就一系列熊證而言，掛鈎股份於強制贖回事件估值期內的最高現貨價（可對該現貨價作出必要的任何調整，以反映產品細則第5條所列的任何事件（如資本化、供股、分派或類似事件））；

「**強制贖回事件估值期**」指由發生強制贖回事件時（包括當時）起計至聯交所的下一個交易時段結束時的期間，或會作出任何延長（按細則所詳述）；及

「**現貨價**」指：

- (i) 就聯交所持續交易時段而言，於該持續交易時段根據交易所規則（「**交易規則**」）透過聯交所自動對盤方式達成並於聯交所正式即時發佈機制所報的每股股份價格，但不包括直接業務（定義見交易規則）；及
- (ii) 就聯交所開市前時段或收市競價交易時段（如適用）（視乎情況而定）而言，於該開市前時段或收市競價交易時段（如適用）（視乎情況而定）根據交易規則於對盤期間前結束時計算的股份的最終指示性平衡價格（定義見交易規則）（如有），但不包括直接業務（定義見交易規則），

受限於聯交所不時規定的有關修改及修訂。

倘剩餘價值相等於或低於行使費用（如有），閣下將損失閣下的所有投資。

到期時

倘於觀察期並無發生強制贖回事件，則牛熊證將於到期日終止。

倘收市價高於行使價，則牛證將於到期時自動行使，而持有人無需交付任何行使通知。收市價越高於行使價，到期時的收益將越高。倘收市價等於或低於行使價，閣下將損失閣下於牛證的所有投資。

倘收市價低於行使價，則熊證將於到期時自動行使，而持有人無需交付任何行使通知。收市價越低於行使價，到期時的收益將越高。倘收市價等於或高於行使價，閣下將損失閣下於熊證的所有投資。

自動行使牛熊證時，持有人有權根據上市文件的條款及細則收取稱為「**現金結算款**」的現金款項（經扣除任何行使費用（定義見下文「牛熊證有哪些費用及收費？」分節「行使費用」一段））。**倘現金結算款相等於或低於行使費用（如有），閣下將損失閣下於牛熊證的所有投資。**

閣下於到期日前可否出售牛熊證？

可以。我們已申請將牛熊證於聯交所上市及買賣。我們已作出一切所需安排以便牛熊證獲納入中央結算及交收系統（「**中央結算系統**」）。牛熊證須待取得上市批准後方可發行。由上市日起至緊接到期日前的交易日止（包括首尾兩日），閣下可於聯交所買賣牛熊證。概無申請將牛熊證於任何其他證券交易所上市。

牛熊證僅可按買賣單位（或其完整倍數）轉讓。若於聯交所轉讓牛熊證，目前須於有關轉讓後不遲於兩個中央結算系統結算日進行交收。

流通量提供者將提供買入及／或賣出價為牛熊證建立市場。參見下文「**流通量**」一節。

閣下的最高損失是甚麼？

牛熊證的最高損失將為閣下的全部投資金額加任何交易成本。

哪些因素釐定牛熊證的價格？

與公司股份掛鈎的牛熊證的價格一般視乎掛鈎股份（即與牛熊證掛鈎的股份）的價格而定。然而，於牛熊證整段有效期內，其價格將受多項因素影響，其中包括：

- 牛熊證的行使價及贖回價；
- 發生強制贖回事件的可能性；
- 發生強制贖回事件時的剩餘價值的可能範圍；

- 到期前剩餘時間；
- 中期利率及掛鈎股份的預期股息分派或其他分派；
- 牛熊證的供求；
- 現金結算款的可能範圍；
- 市場深度或掛鈎股份的流通量；
- 我們的有關交易成本；及
- 發行人的信譽。

雖然牛熊證的價格傾向以貨幣價值反映掛鈎股份的價格變動，但牛熊證的價格變動未必一定與掛鈎股份的價格變動相符，特別是當現貨價接近贖回價時。牛熊證的價格有可能不會如掛鈎股份的價格般上升（就牛證而言）或下降（就熊證而言）。

投資牛熊證的風險

閣下必須閱讀本文件「主要風險因素」一節，以及我們的基本上市文件所載的風險因素。閣下在作出投資決定時應一併考慮所有此等因素。

流通量

- **如何聯絡流通量提供者提供報價？**

流通量提供者： *Credit Suisse Securities (Hong Kong) Limited*

地址： 香港九龍柯士甸道西1號環球貿易廣場88樓

電話號碼： (852) 2101 6619

流通量提供者受聯交所及證券及期貨事務監察委員會規管。其為發行人的聯屬公司，並將於提供報價方面擔任我們的代理人。閣下可按上文所述電話號碼致電流通量提供者要求提供報價。

- **流通量提供者回應報價最長需時多久？** 流通量提供者將於10分鐘內回應報價，而報價將顯示於聯交所有關牛熊證的交易版面上。
- **買入與賣出價之間的最大差價：** 20價位
- **提供流通量的最少牛熊證數量：** 20個買賣單位
- **在何種情況下流通量提供者並無責任提供流通量？**

流通量提供者在若干情況下並無責任提供流通量。該等情況包括：

- (i) 發生強制贖回事件；
- (ii) 於交易日每個上午交易時段的首五分鐘或於首次開始交易後的首五分鐘；
- (iii) 開市前時段或收市競價交易時段（如適用）或聯交所指定的任何其他情況；
- (iv) 當牛熊證或掛鈎股份因任何原因暫停交易；
- (v) 當並無牛熊證可供莊家活動進行時。在此情況下，流通量提供者須繼續提供買入價。我們或我們的任何聯屬公司以受信人或代理人身份持有的牛熊證並非可供進行莊家活動的牛熊證；
- (vi) 當出現流通量提供者控制以外的運作及技術問題，導致流通量提供者提供流通量的能力受阻時；
- (vii) 若掛鈎股份或股票市場於短時間內出現異常價格變動及高波幅水平，導致嚴重影響流通量提供者尋求對沖或將現有對沖平倉的能力；或
- (viii) 若牛熊證的理論價值低於0.01港元。倘流通量提供者選擇在此情況下提供流通量，將同時提供買入及賣出價。

有關當流通量提供者未能提供流通量時的主要風險的進一步資料，閣下應閱讀「主要風險因素」一節「二級市場流通量可能有限」分節。

閣下如何取得進一步資料？

- **有關掛鈎公司及掛鈎股份的資料**

閣下可瀏覽聯交所網站 www.hkex.com.hk 或（如適用）下列掛鈎公司的網站以取得有關掛鈎股份的資料（包括掛鈎公司的財務報表）：

掛鈎公司	網站
中芯國際集成電路製造有限公司	http://www.smics.com/
香港交易及結算所有限公司	http://www.hkexgroup.com/eng/invest/ir.htm
美團點評	http://about.meituan.com
小米集團	http://www.mi.com
騰訊控股有限公司	http://www.tencent.com

- **牛熊證發行後有關牛熊證的資料**

閣下可瀏覽聯交所網站 http://www.hkex.com.hk/products/securities/callable-bull-bear-contracts?sc_lang=zh-HK 或我們的網站 http://warrants-hk.credit-suisse.com/home_c.cgi 以取得有關牛熊證的資料或我們或聯交所就牛熊證所發出的任何通知。

- **有關我們的資料**

閣下應參閱本文件「有關我們的更新資料」一節。閣下可瀏覽 www.credit-suisse.com 以取得有關我們的一般公司資料。

我們已於本文件載入有關網站的提述，以指明如何可取得進一步資料。於該等網站顯示的資料並不構成上市文件的一部分。我們概不就於該等網站顯示的資料的準確性或完整性承擔任何責任。閣下應自行作出盡職審查（包括但不限於網上搜尋），以確保閣下在檢視的是最新資料。

牛熊證有哪些費用及收費？

- **交易費用及徵費**

就於聯交所進行的每項交易而言，聯交所收取0.005%的交易費，而證券及期貨事務監察委員會則收取0.0027%的交易徵費。該等費用須按牛熊證的代價價值計算，由買賣雙方自行支付。現時暫停徵收投資者賠償基金的徵費。

- **行使費用**

閣下有責任支付任何行使費用。行使費用指就於發生強制贖回事件時提早終止牛熊證或於到期時行使牛熊證所產生的任何收費或開支（包括任何稅項或稅款）。任何行使費用將自剩餘價值或於到期時應付的現金結算款（視情況而定）扣除。倘若剩餘價值或於到期時應付的現金結算款（視情況而定）等於或低於行使費用，則毋須支付任何款項。於本文件日期，毋須就現金結算可贖回牛 / 熊證（包括牛熊證）支付任何行使費用。

- **印花稅**

於香港轉讓現金結算可贖回牛 / 熊證（包括牛熊證）現時毋須支付任何印花稅。

閣下謹請注意，任何交易成本將減少閣下的盈利或增加閣下於牛熊證的投資損失。

牛熊證的法定形式是甚麼？

各系列牛熊證將由一份以香港中央結算（代理人）有限公司（其為牛熊證的唯一法定擁有人）的名義登記的總額證書代表。我們將不會就牛熊證發出正式證書。閣下可安排閣下的經紀代表閣下於證券賬戶內持有牛熊證；或如閣下擁有中央結算系統投資者戶口持有人的證券戶口，閣下可安排以該戶口持有牛熊證。閣下將須倚賴中央結算系統的記錄及 / 或閣下自經紀收取的結單，作為閣下於牛熊證的實益權益的憑證。

我們可否調整牛熊證的條款或提早終止牛熊證？

當發生若干事件（包括但不限於公司進行供股、發行紅股或作出現金分派、掛鈎股份的拆細或合併或影響公司的重組事項），我們有權調整牛熊證的條款及細則。然而，我們無責任就影響掛鈎股份的每項事件調整牛熊證的條款及細則。

倘若我們(i)因法律變動而導致我們履行於牛熊證項下的責任變得非法或不可行，或(ii)因法律變動事件而令我們維持牛熊證的對沖安排變得非法或不可行，則我們可提早終止牛熊證。在此情況下，我們應付的款項（如有）將為牛熊證的公平市值減去按我們所釐定將任何有關對沖安排平倉的成本，而有關款項或會大幅低於閣下的最初投資，甚至可能是零。

有關調整或提早終止事宜的詳情，請參閱一般細則8及產品細則5及7。該等事件可能對閣下的投資有負面影響，而閣下或會蒙受損失。

牛熊證的交收方式

倘現金結算款為正數，則牛熊證將於到期日以買賣單位的完整倍數自動行使，惟發生強制贖回事件除外。倘現金結算款為零或負數，或等於或低於行使費用，則閣下將損失閣下的所有投資。

倘發生強制贖回事件，牛熊證將會提早終止，而持有人有權收取剩餘價值（如有）（經扣除任何行使費用）。

我們將在不遲於結算日以結算貨幣向香港中央結算（代理人）有限公司（作為牛熊證的登記持有人）交付一筆相等於剩餘價值或到期時應付的現金結算款（經扣除任何行使費用（如有））的現金款項，然後香港中央結算（代理人）有限公司會將該款項分派予閣下的經紀（及如適用，其託管人）的證券戶口或閣下的中央結算系統投資者證券戶口（視情況而定）。閣下或須倚賴閣下的經紀（及如適用，其託管人）以確保剩餘價值或於到期時應付的現金結算款（如有）已存入閣下於閣下的經紀所設立的戶口。我們一經向經營中央結算系統的香港中央結算（代理人）有限公司付款，即使中央結算系統或閣下的經紀（及如適用，其託管人）並無向閣下轉賬閣下所佔的付款，或延遲轉賬該付款，就該付款而言，閣下對我們再無任何權利。

倘於結算日發生結算中斷事件，或會延遲支付剩餘價值或於到期時應付的現金結算款（如有），而我們亦因此未能於該日透過中央結算系統交付有關款項。有關進一步資料，參見產品細則4。

閣下可在何處查閱牛熊證的相關文件？

直至到期日止，以下文件可於平日（星期六、星期日及假期除外）的一般營業時間於香港九龍柯士甸道西1號環球貿易廣場88樓查閱：

- 各上市文件（分別備有英文及中文版本），包括：
 - 本文件
 - 我們的基本上市文件
- 我們及Credit Suisse Group AG的最近期經審核綜合財務報表及任何中期或季度財務報表；及
- 本公司的基本上市文件所述本公司核數師的同意函件。

各上市文件亦可於香港交易所披露易網站 (www.hkexnews.hk) 以及本公司網站 http://warrants-hk.credit-suisse.com/home_c.cgi 瀏覽。The Listing Documents are also available on the website of the HKEX at www.hkexnews.hk and our website at http://warrants-hk.credit-suisse.com/en/home_e.cgi.

牛熊證於上市日前會否進行任何買賣？

牛熊證有可能於上市日前進行買賣。倘若我們或我們的任何附屬公司或聯營公司自推出日起至上市日前進行任何牛熊證買賣，我們將於上市日前向聯交所匯報該等買賣，而有關報告將於聯交所網站刊出。

核數師是否同意於上市文件載入其報告？

我們的核數師（「核數師」）已發出且並無撤回日期為2020年4月14日的同意書，同意按現行的形式及內容在我們的基本上市文件轉載其於2020年3月25日發出的報告，及 / 或引述其名稱。核數師的報告並非專為載入我們的基本上市文件而編製。核數師並無擁有我們或我們集團的任何成員公司的股份，亦無權利（無論可依法執行與否）認購或提名他人認購我們或我們集團的任何成員公司的任何證券。

授權發行牛熊證

牛熊證已於2009年7月7日經我們的董事會批准發行。

銷售限制

牛熊證並無亦不會根據1933年美國證券法（經修訂）（「證券法」）登記，故此在任何時間不會在美國境內直接或間接發售、出售、交付或交易，亦不會向任何美國人士（定義見證券法）或代其或為其利益直接或間接發售、出售、交付或交易。

發售或轉讓牛熊證亦受我們的基本上市文件所指定的銷售限制所規限。

用語及差異

除另有所指外，本文件的用語具有細則所載的涵義。本文件與我們的基本上市文件如有任何歧義，概以本文件為準。

主要風險因素

閣下必須連同我們的基本上市文件所載的風險因素一併閱讀以下主要風險因素。以下主要風險因素並不一定涵蓋與牛熊證有關的所有風險。閣下對牛熊證如有任何問題或疑問，閣下應徵求獨立專業意見。

無抵押結構性產品

牛熊證並無以我們的任何資產或任何抵押品作抵押。

信譽風險

如閣下購買牛熊證，閣下是倚賴我們而非任何其他人士的信譽。倘若我們無力償債或未能履行我們於牛熊證項下的責任，則不論掛鈎股份的表現如何，閣下僅可以我們的無抵押債權人身份提出申索，且可能無法收回有關牛熊證的全部或部份應收款項(如有)。根據牛熊證的條款，閣下對公司並無任何權利。

牛熊證並非保本且於到期時可能毫無價值

基於牛熊證既有的槓桿特點，掛鈎股份的價格的輕微變動或會導致牛熊證的價格出現重大變動。

有別於股票，牛熊證的年期有限，並將於發生強制贖回事件時提早終止或於到期日到期。在最壞的情況下，牛熊證或於提早終止或到期時變得毫無價值，而閣下將損失所有投資。牛熊證只適合願意承擔可能損失其所有投資的風險的具經驗投資者。

牛熊證可能會波動

牛熊證的價格可急升亦可急跌。閣下於買賣牛熊證前應仔細考慮(其中包括)下列因素：

- (i) 牛熊證的行使價及贖回價；
- (ii) 發生強制贖回事件的可能性；
- (iii) 發生強制贖回事件時的剩餘價值(如有)的可能範圍；
- (iv) 到期前剩餘時間；
- (v) 中期利率及掛鈎股份的預期股息分派或其他分派；
- (vi) 牛熊證的供求；
- (vii) 現金結算款的可能範圍；
- (viii) 市場深度或掛鈎股份的流通量；
- (ix) 相關交易成本(包括行使費用(如有))；及
- (x) 發行人的信譽。

牛熊證的價值未必與掛鈎股份的價格變動相符。倘若閣下購買牛熊證的目的為對沖閣下有關掛鈎股份的風險，則閣下於掛鈎股份及牛熊證的投資均可能蒙受損失。

特別是，閣下謹請注意，當掛鈎股份的現貨價接近贖回價時，牛熊證的交易價格將更為波動。牛熊證的交易價格變動未必相若，甚至可能與掛鈎股份的價格變動不成比例。在此情況下，掛鈎股份的價格的輕微變動或會導致牛熊證的價格出現重大變動。

當發生強制贖回事件時，閣下可能損失閣下的全部投資

有別於權證，牛熊證具有強制贖回特點，而當現貨價觸及贖回價時，牛熊證將暫停交易(下文「強制贖回事件乃不可撤回」分節所載的情況除外)。概無投資者可於發生強制贖回事件後出售牛熊證。即使掛鈎股份的價格其後反彈，因發生強制贖回事件而已終止的牛熊證將不會再次於市場上交易，因此投資者不會因價格反彈而獲利。投資者或會於發生強制贖回事件後收取剩餘價值，惟有關金額可能是零。

強制贖回事件乃不可撤回

強制贖回事件乃不可撤回，惟因以下任何事件觸發者除外：

- (i) 聯交所向我們通報香港交易所出現系統故障或其他技術錯誤(例如設定錯誤的贖回價及其他參數)；或
- (ii) 我們向聯交所報告有關第三方價格來源(如適用)引致的明顯錯誤，

而我們與聯交所協定撤回有關強制贖回事件，惟有關協定必須不遲於發生強制贖回事件當日隨後的聯交所交易日開市前(包括開市前時段)(香港時間)30分鐘或聯交所不時訂明的其他限期內達成。

在此情況下，所觸發的強制贖回事件將被撤回，所有被取消的交易(如有)將會復效，而牛熊證亦將恢復交易。

延遲公佈強制贖回事件

在發生強制贖回事件後，我們將於切實可行情況下盡快於市場上公佈。謹請閣下注意，強制贖回事件的公佈或會因技術錯誤、系統故障及聯交所與我們控制以外的其他因素而出現延誤。

強制贖回事件後交易不獲承認

聯交所及其認可交易所控制人香港交易所概不就我們或任何其他人士因強制贖回事件或暫停交易(「暫停交易」)或強制贖回事件後交易不獲承認(「強制贖回事件後交易不獲承認」)(包括但不限於暫停交易或強制贖回事件後交易不獲承認的任何延誤、缺失、出錯或錯誤)或與此有關而蒙受或招致的任何直接、相應、特殊、間接、經濟、懲罰性、懲戒性或任何其他損失或損害賠償承擔任何責任(不論是否根據合約、侵權(包括但不限於疏忽)或任何其他法律或衡平法理由而毋須考慮引致任何宣稱索賠的情況，聯交所及/或香港交易所故意行為失當則作別論)。

我們及我們的聯屬公司概不對因發生強制贖回事件而導致暫停交易及 / 或強制贖回事件後交易不獲承認所蒙受的任何損失負責，即使有關暫停交易或強制贖回事件後交易不獲承認乃由於觀察有關事件時出現錯誤而發生。

資金成本的波動

牛熊證的發行價根據掛鈎股份的初始參考現貨價與行使價的差額另加截至推出日的適用資金成本釐定。牛熊證適用的初始資金成本列於本文件「主要條款」一節。有關資金成本在牛熊證期內會隨著資金利率不時變動而變得波動。資金利率乃由我們根據一項或以上的下列因素而釐定，包括但不限於行使價、當時利率、牛熊證預計有效期、掛鈎股份的預期名義分派及我們所提供的保證金融資。

剩餘價值將不包括剩餘資金成本

發生強制贖回事件後應付的剩餘價值（如有）將不包括有關牛熊證的剩餘資金成本。當發生強制贖回事件時，投資者將損失整個期間的資金成本。

我們的對沖活動

我們或我們的有關各方就牛熊證及 / 或我們不時發行的其他金融工具進行的交易及 / 或對沖活動或會影響掛鈎股份的價格及可能觸發強制贖回事件。

特別是，當掛鈎股份的現貨價接近贖回價時，我們就掛鈎股份進行的平倉活動或會導致掛鈎股份的價格下跌或上升（視情況而定），繼而引致發生強制贖回事件。

發生強制贖回事件前，我們或我們的有關各方可就我們不時從市場購回的牛熊證數額按比例將有關牛熊證的對沖交易平倉。當發生強制贖回事件時，我們或我們的有關各方將牛熊證相關的任何對沖交易平倉。發生強制贖回事件後的平倉活動或會影響掛鈎股份的價格，從而對牛熊證的剩餘價值造成影響。

時間耗損

在所有其他因素均相同的情況下，牛熊證的價值有可能隨時間而遞減。因此，牛熊證不應被視為長線投資產品。

有別於投資掛鈎股份

投資牛熊證有別於投資掛鈎股份。於牛熊證的整段有效期內，閣下對掛鈎股份並無任何權利。掛鈎股份的價格變動未必導致牛熊證的市值出現相應變動，尤其當牛熊證的理論價值等於或低於0.01港元時。倘若閣下有意購買牛熊證以對沖閣下掛鈎股份的風險，則閣下於掛鈎股份及牛熊證的投資均有可能蒙受損失。

二級市場流通量可能有限

流通量提供者可能是牛熊證的唯一市場參與者，因此，牛熊證的二級市場流通量可能有限。二級市場流通量越少，閣下越難以在到期前變現牛熊證的價值。

謹請閣下注意，流通量提供者未必可在出現阻礙其提供流通量的運作及技術問題時提供流通量。即使流通量提供者可於該等情況提供流通量，但其提供流通量的表現或會受不利影響。例如：

- (i) 流通量提供者所報的買入與賣出價之間的差價或會遠超於其一般水平；
- (ii) 流通量提供者所提供的流通量數目或會遠低於其一般水平；及 / 或
- (iii) 流通量提供者回應報價的所需時間或會大幅長於其一般水平。

與調整有關的風險

當發生若干事件（包括但不限於公司進行供股、發行紅股或作出現金分派、掛鈎股份的拆細或合併或影響公司的重組事項），我們有權調整牛熊證的條款及細則。然而，我們無責任就影響掛鈎股份的每項事件調整牛熊證的條款及細則。任何調整或不作出任何調整的決定或會對牛熊證的價值造成不利影響。有關調整的詳情，請參閱產品細則5及7。

可能提早終止

倘若公司清盤，牛熊證將會失效且不再具任何效力。此外，倘若我們(i)因法律變動事件而導致我們履行於牛熊證項下的責任變得非法或不可行，或(ii)因法律變動事件而令我們維持牛熊證的對沖安排變得非法或不可行，則我們或會提早終止牛熊證。在此情況下，我們應付的款項（如有）將為牛熊證的公平市值減去按我們所釐定將任何有關對沖安排平倉的成本，而有關款項或會大幅低於閣下的最初投資，甚至可能是零。有關我們提早終止的權利的詳情，請參閱一般細則8及產品細則6。

牛熊證的提早終止或行使與結算之間存在時差

牛熊證的提早終止或行使與剩餘價值或於到期時應付的現金結算款（經扣除行使費用（如有））之間存在時差。透過中央結算系統以電子方式交收或付款或會出現延誤。

暫停交易

倘若掛鈎股份於聯交所暫停交易，則牛熊證亦會同期暫停交易。在此情況下，牛熊證的價格或會因有關暫停而有重大的時間耗損，並可能會於恢復交易時出現大幅波動，從而有損閣下的投資。

利益衝突

我們及我們的附屬公司及聯屬公司均從事各類商業及投資銀行、經紀、基金管理、對沖、投資及其他活動，並且可能管有有關公司及 / 或掛鈎股份的重要資料，或刊發或更新有關公司及 / 或掛鈎股份的研究報告。該等活動、資料及 / 或研究報告或會涉及或影響公司及 / 或掛鈎股份，且或會引致對閣下不利的後果或就發行牛熊證構成利益衝突。我們並無責任披露該等資料，且或會在無需考慮牛熊證的發行的情況下，刊發研究報告及從事任何該等活動。

在我們的日常業務過程中，我們及我們的附屬公司及聯屬公司或會就其本身或就我們客戶的利益進行交易，並可能就公司及 / 掛鈎股份或有關衍生工具訂立一項或多項交易。此舉或會間接影響閣下的利益。

並無直接合約權利

牛熊證以總額登記方式發行，並於中央結算系統內持有。閣下將不會收取任何正式證書，而閣下的名稱將不會記入牛熊證的登記冊內。閣下於牛熊證的權益的憑證及最終支付剩餘價值或於到期時應付的現金結算款（經扣除行使費用（如有））的效率均受中央結算系統規則所規限。閣下將需倚賴閣下的經紀（或（如適用）其直接或間接託管人）及閣下自其收取的結算書，作為閣下於牛熊證的權益的憑證。閣下對我們並無任何直接合約權利。為保障閣下作為牛熊證投資者的權利，閣下將需倚賴閣下的經紀（及（如適用）其直接或間接託管人）代表閣下採取行動。倘閣下的經紀或（如適用）其直接或間接託管人：

- (i) 未能根據閣下的指示採取行動；
- (ii) 無力償債；或
- (iii) 未能履行其責任，

則閣下將需在向我們提出申索的權利前，根據閣下與閣下的經紀之間的安排條款先向閣下的經紀採取行動，以確立閣下於牛熊證的權益。閣下在採取該等法律程序時或會遇到困難。此乃複雜的法律範疇，有關進一步資料，閣下應尋求獨立法律意見。

閣下不應僅倚賴上市文件作為投資決定的唯一準則

上市文件並無考慮到閣下的投資目標、財政狀況或特定需要。上市文件內的任何內容均不應視為我們或我們聯屬公司於投資牛熊證或掛鈎股份的建議。

金融機構（處置機制）條例

金融機構（處置機制）條例（香港法例第628章）（「**FIRO**」）於二零一六年六月獲得香港立法會通過。FIRO（第8部、第192條及第15部第10分部除外）已於二零一七年七月七日起生效。

FIRO旨在為金融機構設立一個有序處置的機制，以避免或減輕對香港金融體系穩定和有效運作（包括繼續履行重要的金融職能）所構成的風險。FIRO旨在向相關處置機制當局賦予和及時與有序處置有關的各種權力，以使出現經營困境的金融機構能夠穩定並具延續性。具體而言，預期在符合某些保障措施的情況下，有關處置機制當局將獲賦予權力，以影響債權人於處置時收取的合約性權利及財產性權利以及付款（包括任何付款的優先順序），包括但不限於對出現經營困境的金融機構的全部或部分負債進行撇帳，或將有關全部或部分負債轉換為權益。

作為受香港金融管理局規管的認可機構，Credit Suisse AG須受FIRO規管及約束。有關處置機制當局根據FIRO對Credit Suisse AG行使任何處置權力時，或會對牛熊證的價值造成重大不利影響，因而閣下或不能收回所有或部分牛熊證到期款項。

我們並非集團的最終控股公司

我們並非我們所屬集團的最終控股公司。我們所屬集團的最終控股公司為瑞信集團(Credit Suisse Group AG)。

有關我們的更新資料

1. 於 2020 年 4 月 9 日，Credit Suisse Group AG 及 Credit Suisse AG 向美國證券交易委員會提交了一份表格 6-K，其中載有就 Credit Suisse Group AG 於 2020 年 4 月 30 日舉行的股東週年大會的經調整股息建議而刊發的新聞稿。謹請閣下參閱本文件附件 A 日期為 2020 年 4 月 9 日的表格 6-K 全文。
2. 於 2020 年 4 月 23 日，Credit Suisse Group AG 及 Credit Suisse AG 向美國證券交易委員會提交了一份表格 6-K，其中載有 Credit Suisse AG (銀行) 二零二零年第一季度收益公佈。謹請閣下參閱本文件附件 B 日期為 2020 年 4 月 23 日的表格 6-K 的摘錄。有關收益公佈的其他資料，謹請閣下於本公司網站 www.credit-suisse.com 查閱日期為 2020 年 4 月 23 日的表格 6-K 全文。
3. 於 2020 年 4 月 30 日，Credit Suisse Group AG 及 Credit Suisse AG 向美國證券交易委員會提交了一份表格 6-K，其中載有就 Credit Suisse Group AG 於 2020 年 4 月 30 日舉行的股東週年大會的結果而刊發的新聞稿。謹請閣下參閱本文件附件 C 日期為 2020 年 4 月 30 日的表格 6-K 全文。
4. 於 2020 年 5 月 7 日，Credit Suisse Group AG 及 Credit Suisse AG 向美國證券交易委員會提交了一份表格 6-K，其中載有 Credit Suisse AG (銀行) 二零二零年第一季度財務報告。謹請閣下參閱本文件附件 D 日期為 2020 年 5 月 7 日的表格 6-K 的摘錄。有關財務報告的其他資料，謹請閣下於本公司網站 www.credit-suisse.com 查閱日期為 2020 年 5 月 7 日的表格 6-K 全文。

附件A
CREDIT SUISSE GROUP AG 及 CREDIT SUISSE AG
呈交美國證券交易委員會的表格6-K

本表格6-K如下文所述於2020年4月9日呈交美國證券交易委員會。

美國
證券交易委員會
華盛頓哥倫比亞特區20549

表格6-K

根據一九三四年證券交易法
第13a-16條或15d-16條規定提交的外國私人發行人報告

二零二零年四月九日

委員會檔案編號001-15244

CREDIT SUISSE GROUP AG

(登記人的英文譯名)

Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland
(行政總部地址)

委員會檔案編號001-33434

CREDIT SUISSE AG

(登記人的英文譯名)

Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland
(行政總部地址)

請標明登記人現時或日後將以表格20-F或表格40-F封面提交年報。

表格20-F

表格40-F

請標明登記人是否依照規例S-T第101(b)(1)條許可以硬本提交表格6-K：

註：規例S-T第101(b)(1)條規定，只有在純粹提供隨附的年報予證券持有人的情況下，方可以硬本提交表格6-K。

請標明登記人是否依照規例S-T第101(b)(7)條許可以硬本提交表格6-K：

註：規例S-T第101(b)(7)條規定，只有在下列情況下方可以硬本提交表格6-K：登記人外國私人發行人提交其根據登記人註冊成立、作為本籍或合法組成的司法權區（登記人的「所在國」）的法律，或根據登記人證券買賣的所在國交易所規則必須提交及公開的報告或其他文件，而該報告或其他文件並非新聞稿，毋須亦從未派發予登記人的證券持有人，及（如其討論事項重大）已規定以表格6-K提交或另行提交委員會於EDGAR存檔。

表格6-K中的本報告由Credit Suisse Group AG及Credit Suisse AG存檔，並以提述方式載入表格F-3的註冊聲明（檔案編號333-218604）及表格S-8的註冊聲明（檔案編號333-101259、檔案編號333-208152及檔案編號333-217856），惟以下句子除外：「有關反映經調整股息建議的最新股東週年大會邀請函及其他資料，請瀏覽www.credit-suisse.com/agm」及「有關Credit Suisse的其他資料，請瀏覽www.credit-suisse.com」。我們的網站所載資料不會以提述方式納入本報告。

董事會公佈二零二零年股東週年大會經調整股息建議

蘇黎世，二零二零年四月九日 – 於二零二零年三月二十五日，Credit Suisse Group AG 發佈本年度股東週年大會的邀請函。鑒於爆發COVID-19大流行病及回應Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA (FINMA) 的要求，董事會今天宣佈向股東提出經調整股息建議。

為回應FINMA的要求，董事會現正就本年度股東週年大會提交經修訂股息建議。董事會現建議將原先於二零二零年三月二十五日公佈的總股息每股總額0.2776瑞士法郎(合共涉資6.78億瑞士法郎⁽¹⁾)，改為現金分派每股總額0.1388瑞士法郎，當中半數從保留盈利⁽²⁾中撥付，而另外半數則從資本出資儲備⁽³⁾中撥付。二零二零年秋，董事會擬建議作出第二次現金分派每股總額0.1388瑞士法郎，屆時將會提交股東特別大會審批，惟須視乎市場及經濟情況而定。

儘管董事會依然認為Credit Suisse有足夠財政實力繼續支持原先向股東提出的股息建議，但我們認為，就FINMA的要求作出的此項回應與業界作出的類似決定一致，並屬審慎及負責任的舉措，已保留資金應付COVID-19大流行病所帶來的挑戰，並可在年內較後時間就是次危機的經濟影響程度作出更全面評估。待進行此項評估後的確定結果及隨後取得股東批准後，二零二零年的股息總額將與我們擬每年增加至少5%股息的意向相符。

為了落實此項更新，董事會已對將於二零二零年四月三十日的二零二零年股東週年大會上提交與股息相關議程項目有關的建議作出以下進一步調整：

3. 撥用保留盈利並從保留盈利及資本出資儲備中撥付應付普通股股息分派

董事會建議將可供撥用保留盈利85.34億瑞士法郎用作以下用途，以及建議派發總普通股股息每股註冊股份總額0.1388瑞士法郎，當中半數從保留盈利中撥付，而另外半數則從資本出資儲備中撥付。

董事會所有其他建議維持不變。

如股東已發出指示且無意更改指示，則毋須採取任何其他行動。股東各自向獨立受委代表作出有關經調整股息建議的指示亦被視為有效。如股東已向獨立受委代表發出指示並有意更改有關指示，則可於二零二零年四月二十一日前要求索取新代表委任表格或透過Credit Suisse Group AG股東名冊取得股東網站的新數據以作出更改。向獨立受委代表發出的任何更改指示必須於二零二零年四月二十七日星期一前遞交。

有關反映經調整股息建議的最新股東週年大會邀請函及其他資料，請瀏覽www.credit-suisse.com/agm。

投資者關係

電話：+41 44 333 71 49

電郵：investor.relations@credit-suisse.com

企業傳訊

電話：+41 844 33 88 44

電郵：media.relations@credit-suisse.com

[i] 按二零一九年十二月三十一日有2,441,022,237股已發行註冊股份計算，已扣除公司持有的自有股份

[ii] 已扣除35%瑞士預扣稅

[iii] 免繳瑞士預扣稅，且瑞士居民個人毋須繳納所得稅

Credit Suisse

Credit Suisse AG是具領導地位的環球金融服務供應商之一，並為Credit Suisse集團公司（「Credit Suisse」）之一部分。我們的策略建基於Credit Suisse的核心優勢：其作為領先理財經理的地位、其專長於投資銀行的能力及其在瑞士本土市場的強大影響力。我們力求遵循均衡的財富管理方法，旨在利用成熟市場內的大量財富以及亞太區及其他新興市場的顯著增長，同時服務主要發達市場，並重點服務瑞士市場。Credit Suisse僱用約47,860名員工。Credit Suisse AG的母公司Credit Suisse Group AG的註冊股份(CSGN)除於瑞士上市外，亦以美國預託證券(CS)形式於紐約上市。有關Credit Suisse的其他資料，請瀏覽www.credit-suisse.com。

重要資料

我們未必能實現我們的策略性措施的所有預期效益。我們控制範圍以外的因素，包括但不限於市場及經濟狀況、法律、規則或法規的變動以及我們的公開呈報資料所討論的其他挑戰，均會限制我們實現此等措施的部分或全部預期效益的能力。

本文件所提述的資料（不論是透過網頁連結或以其他方式）並無納入本文件內。

有關前瞻性資料的警告聲明

本文件載有前瞻性陳述。此外，我們和代表我們的其他人士日後亦可能作出屬於前瞻性陳述的陳述。該等前瞻性陳述可能包括但不限於有關下列各項的陳述：

- 我們的計劃、目的或目標；
- 我們的未來財務表現或前景；
- 若干或然事件對我們未來業績表現的潛在影響；及
- 任何該等陳述所基於的假設。

「相信」、「預計」、「預期」、「擬定」及「計劃」等字眼及類似用語均旨在標示出前瞻性陳述，但並非識別該等陳述的唯一方法。我們不擬更新此等前瞻性陳述。

前瞻性陳述因其性質而存在固有的一般及特定風險及不明朗因素，而且其中所述或暗示的任何預計、預測、展望及其他結果也未必實現。謹此敬告，該等前瞻性陳述所述的任何計劃、目的、目標、預期、估計及意向，均可能受若干重大因素所影響而出現截然不同的結果。這些因素包括：

- 維持足夠流動資金及參與資本市場的能力；
- 市場波動及利率波動以及影響利率水平的發展，包括低息或負利率環境持續；
- 全球整體經濟狀況及我們經營所在國家的經濟狀況，尤其是歐盟、美國或其他已發展國家或新興市場於二零二零年及之後經濟復甦持續緩慢或衰退的風險；
- 廣泛出現醫療緊急情況、傳染病或流行病，如COVID-19；
- 住宅及商業房地產市場惡化或緩慢復甦的直接和間接影響；

- 信貸評級機構對我們、主權發行人、結構性信貸產品或其他信貸相關風險承擔作出的不利評級行動；
- 達成我們的策略目標的能力，包括與我們的目的、抱負及財務目標有關者；
- 交易對手履行對我們所負義務的能力，以及我們的信貸虧損備抵是否充足；
- 財政、金融、匯率、貿易及稅務政策的影響及變更以及貨幣波動；
- 政治、社會及環境動態，包括戰爭、暴亂或恐怖活動及氣候變化；
- 妥善地解決因我們的業務活動而可能產生的社會、環境及可持續發展問題的能力；
- 英國退出歐盟所造成的影響及因此而出現的不確定因素；
- 我們經營所在國家可能出現外匯管制、徵收、國有化或充公資產；
- 營運因素如系統故障、人為失誤或程序執行欠妥；
- 我們的業務或營運受到網絡攻擊、資訊或保安違規或技術故障影響的風險；
- 訴訟、監管程序及其他或然事件的不利結果；
- 我們經營所在國家的監管當局對我們的業務及實務採取的行動，以及因此可能對我們的業務組織、實務及政策造成的變更；
- 我們經營所在國家的法例、規例或會計或稅務準則、政策或慣例變更的影響；
- 預期停止使用LIBOR及其他銀行同業拆息，並過渡至替代參考利率；
- 我們的法律實體架構的更改的潛在影響；
- 我們經營所在地區或業務領域的競爭或競爭形勢出現變化；
- 留用及招聘合資格員工的能力；
- 維持我們聲譽及推廣我們品牌的能力；
- 提高市場佔有率及控制開支的能力；
- 由我們、交易對手或競爭對手發起的技術革新；
- 新產品及服務的適時開發及獲得接納，以及用戶認定的該等產品及服務的整體價值；
- 收購(包括成功整合已收購業務的能力)及分拆(包括出售非核心資產的能力)；及
- 其他不可預見或不可預期的事件以及我們控制這些事件及上述各項所涉風險的成效。

謹此敬告，上文並無盡列所有重大因素。閣下在評估前瞻性陳述時，務請審慎考慮上述因素及其他不明朗因素和事件，包括我們二零一九年年報內——公司資料的「風險因素」所載的資料。

免責聲明

本文件由Credit Suisse編製，所載者均為Credit Suisse於撰寫本文件當日之意見，或會作出更改。本文件僅供參考，並僅供收件人使用。本文件並不構成Credit Suisse或以其名義向任何人士買賣任何證券的要約或邀請。過去表現並不一定可作為未來表現的指標。本文件所載資料及分析均依據相信屬可靠的來源而編製或得出，惟Credit Suisse概不對其準確性或完整性作出任何保證，亦不對本文件因使用有關資料或分析而引致的任何損失承擔任何責任。

版權所有©2020 Credit Suisse Group AG及／或其聯屬公司。保留一切權利。

簽署

根據一九三四年證券交易法的規定，登記人已妥為安排本報告由下述獲正式授權簽署人代表簽署。

CREDIT SUISSE GROUP AG及CREDIT SUISSE AG
(登記人)

代表：經Flavio Lardelli簽署
Flavio Lardelli
董事

經Lotte van Aanholt簽署
Lotte van Aanholt
副總裁

日期：二零二零年四月九日

附件B

CREDIT SUISSE GROUP AG 及 CREDIT SUISSE AG

呈交美國證券交易委員會的表格6-K之摘錄

本表格 6-K 之摘錄如下文所述於 2020 年 4 月 23 日呈交美國證券交易委員會，其中包括 Credit Suisse AG (銀行) 二零二零年第一季度收益公佈。

美國
證券交易委員會
華盛頓哥倫比亞特區20549

表格6-K

根據一九三四年證券交易法
第13a-16條或15d-16條規定提交的外國私人發行人報告

二零二零年四月二十三日

委員會檔案編號001-15244

CREDIT SUISSE GROUP AG

(登記人的英文譯名)

Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland

(行政總部地址)

委員會檔案編號001-33434

CREDIT SUISSE AG

(登記人的英文譯名)

Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland

(行政總部地址)

請標明登記人現時或日後將以表格20-F或表格40-F封面提交年報。

表格20-F

表格40-F

請標明登記人是否依照規例S-T第101(b)(1)條許可以硬本提交表格6-K：

註：規例S-T第101(b)(1)條規定，只有在純粹提供隨附的年報予證券持有人的情況下，方可以硬本提交表格6-K。

請標明登記人是否依照規例S-T第101(b)(7)條許可以硬本提交表格6-K：

註：規例S-T第101(b)(7)條規定，只有在下列情況下方可以硬本提交表格6-K：登記人外國私人發行人提交其根據登記人註冊成立、作為本籍或合法組成的司法權區(登記人的「所在國」)的法律，或根據登記人證券買賣的所在國交易所規則必須提交及公開的報告或其他文件，而該報告或其他文件並非新聞稿，毋須亦從未派發予登記人的證券持有人，及(如其討論事項重大)已規定以表格6-K提交或另行提交委員會於EDGAR存檔。

闡釋附註

於二零二零年四月二十三日，Credit Suisse二零年第一季度收益公佈已刊發。隨附收益公佈作為表格6-K中的本報告的附件。表格6-K(包括其附件)中的本報告謹此(i)以提述方式載入表格F-3的註冊聲明(檔案編號333-218604)及表格S-8的註冊聲明(檔案編號333-101259、333-208152及333-217856)內及(ii)就一九三四年證券交易法(經修訂)而言被視為「已呈交」，惟於上述(i)及(ii)項情況下，「本集團與本銀行的差異」及「選定財務數據－銀行」中的資料不得以提述方式載入表格S-8的註冊聲明(檔案編號333-101259、333-208152及333-217856)內或被視為「已呈交」。

截至二零二零年三月三十一日及截至該日止三個月的Credit Suisse二零年第一季度財務報告將於二零二零年五月七日或前後發佈。

Credit Suisse Group AG及Credit Suisse AG根據一九三四年證券交易法(經修訂)的規定，以表格20-F向美國證券交易委員會(美國證交會)呈交年報，及以表格6-K呈交季度報告(包括未經審核中期財務資料)及提供或呈交其他報告。Credit Suisse Group AG及Credit Suisse AG呈交的美國證交會報告可透過互聯網於美國證交會網站www.sec.gov供公眾查閱。Credit Suisse Group AG及Credit Suisse AG呈交的美國證交會報告亦可於Credit Suisse Group AG網站www.credit-suisse.com「投資者關係」一欄及紐約證券交易所辦事處(地址為20 Broad Street, New York, NY 10005)查閱。

除非文義另有所指，否則本文所指的「Credit Suisse Group」、「Credit Suisse」、「本集團」、「我們」及「我們的」各詞均指Credit Suisse Group AG及其綜合入賬的附屬公司，而「本銀行」一詞是指本集團的直接銀行附屬公司Credit Suisse AG及其綜合入賬的附屬公司。

美國證交會規例規定若干資料須載入關於發售證券的註冊聲明內。有關本集團及本銀行的額外資料以表格6-K載入本報告，並應連同於二零二零年三月三十日向美國證交會呈交的表格20-F中的本集團及本銀行截至二零一九年十二月三十一日止年度年報(Credit Suisse二零一九年20-F)，以及本集團向美國證交會呈交的二零二零年第一季度收益公佈(Credit Suisse二零年第一季度收益公佈)(作為本報告附件99.1)一併閱讀。

所呈交的表格6-K中的本報告載有有關Credit Suisse AG截至二零二零年三月三十一日及截至該日止三個月的業績的若干資料。Credit Suisse AG為一家瑞士銀行及根據瑞士法例註冊成立的股份有限公司，並為本集團的全資附屬公司。Credit Suisse AG的註冊總辦事處位於蘇黎世，而於倫敦、紐約、香港、新加坡及東京亦設有行政辦事處及主要分行。

凡提及「瑞士法郎」均指瑞士法郎。

前瞻性聲明

本表格6-K及以提述方式載入本表格6-K的資料，包括構成前瞻性聲明的聲明。此外，日後本集團、本銀行及代表彼等的其他人士或會作出構成前瞻性聲明的聲明。

於評估前瞻性聲明時，閣下應審慎考慮Credit Suisse二零一九年20-F、本集團及本銀行其後以表格20-F向美國證交會呈交的年報、本集團及本銀行以表格6-K向美國證交會提供或呈交的報告所載有關前瞻性資料、風險因素及其他資料，以及其他不確定因素及事件的警告聲明。

本集團與本銀行的差異

本銀行的業務大致上與本集團的業務相同，而本銀行乃透過Swiss Universal Bank、國際財富管理、亞太區、環球市場以及投資銀行及資本市場經營其絕大部分業務。若干本集團公司中心活動（例如，與股份為本薪酬獎勵有關的對沖活動）並不適用於本銀行。若干其他資產、負債及經營業績（主要與Credit Suisse Services AG（我們的瑞士服務公司）及其附屬公司有關）作為本集團的分部的部分活動管理。然而，此等項目在法律上由本集團擁有，並不屬於本銀行綜合財務報表的一部分。

綜合營運表的比較

於	銀行		集團	
	二零年 第一季	一九年 第一季	二零年 第一季	一九年 第一季
營運表（百萬瑞士法郎）				
收益淨額	5,785	5,435	5,776	5,387
經營開支總額	4,124	4,363	4,007	4,244
除稅前收入	1,093	991	1,201	1,062
收入淨額	1,219	629	1,311	749
股東應佔收入淨額	1,213	626	1,314	749

綜合資產負債表的比較

截至	銀行		集團	
	二零年第一季	一九年第四季	二零年第一季	一九年第四季
資產負債表數據（百萬瑞士法郎）				
資產總值	835,796	790,459	832,166	787,295
負債總額	783,838	743,696	783,393	743,581

資本化及債項

截至	銀行		集團	
	二零年 第一季	一九年 第四季	二零年 第一季	一九年 第四季
資本化及債項（百萬瑞士法郎）				
應付銀行款項	25,393	16,742	25,394	16,744
客戶存款	391,103	384,950	389,905	383,783
根據回購協議及證券借出交易購入的				
中央銀行基金及出售的證券	45,545	27,641	45,451	27,533
長期債務	144,104	151,000	144,923	152,005
其他負債	177,693	163,363	177,720	163,516
負債總額	783,838	743,696	783,393	743,581
權益總額	51,958	46,763	48,773	43,714
資本化及債項總額	835,796	790,459	832,166	787,295

BIS資本指標

截至	銀行		集團	
	二零年 第一季	一九年 第四季	二零年 第一季	一九年 第四季
資本及風險加權資產(百萬瑞士法郎)				
CET1資本	41,562	41,933	36,332	36,774
一級資本	55,089	54,024	50,825	49,791
合資格資本總額	58,026	56,958	53,762	52,725
風險加權資產	302,299	290,843	300,580	290,463
資本比率(%)				
CET1比率	13.7	14.4	12.1	12.7
一級比率	18.2	18.6	16.9	17.1
資本比率總額	19.2	19.6	17.9	18.2

一九年第四季度數額按對應基準列示。

選定財務數據 – 銀行

簡明綜合營運表

於	二零年第一季	一九年第一季	變動百分比
簡明綜合營運表(百萬瑞士法郎)			
利息及股息收入	4,282	4,821	(11)
利息開支	(2,746)	(3,273)	(16)
利息收入淨額	1,536	1,548	(1)
佣金及費用	2,920	2,579	13
買賣收益	878	856	3
其他收益	451	452	0
收益淨額	5,785	5,435	6
信貸虧損撥備	568	81	–
酬金及福利	2,057	2,304	(11)
一般及行政開支	1,722	1,745	(1)
佣金開支	345	314	10
其他經營開支總額	2,067	2,059	0
經營開支總額	4,124	4,363	(5)
除稅前收入	1,093	991	10
所得稅開支/(利益)	(126)	362	–
收入淨額	1,219	629	94
非控股權益應佔收入/(虧損)淨額	6	3	100
股東應佔收入淨額	1,213	626	94

選定財務數據 – 銀行 (續)

簡明綜合資產負債表

截至	二零年第一季	一九年第四季	變動百分比
資產 (百萬瑞士法郎)			
現金及應收銀行款項	118,389	101,044	17
計息銀行存款	844	673	25
根據轉售協議及證券借入交易出售的			
中央銀行基金及購買的證券	107,876	106,997	1
收取作為抵押品的證券	28,655	40,219	(29)
交易資產	150,878	153,895	(2)
投資證券	1,163	1,004	16
其他投資	5,824	5,634	3
貸款淨額	310,370	304,025	2
商譽	3,903	3,960	(1)
其他無形資產	279	291	(4)
應收經紀款項	62,895	35,648	76
其他資產	44,720	37,069	21
資產總值	835,796	790,459	6
負債及權益 (百萬瑞士法郎)			
應付銀行款項	25,393	16,742	52
客戶存款	391,103	384,950	2
根據回購協議及證券借出交易購入的			
中央銀行基金及出售的證券	45,545	27,641	65
歸還收取作為抵押品的證券的責任	28,655	40,219	(29)
交易負債	44,882	38,186	18
短期借款	28,411	28,869	(2)
長期債務	144,104	151,000	(5)
應付經紀佣金	44,173	25,683	72
其他負債	31,572	30,406	4
負債總額	783,838	743,696	5
股東權益總額	51,282	46,120	11
非控股權益	676	643	5
權益總額	51,958	46,763	11
負債及權益總額	835,796	790,459	6

BIS數據 (巴塞爾III)

截至	二零年第一季	一九年第四季	變動百分比
合資格資本 (百萬瑞士法郎)			
普通股一級(CET1)資本	41,562	41,933	(1)
一級資本	55,089	54,024	2
合資格資本總額	58,026	56,958	2
資本比率(%)			
CET1比率	13.7	14.4	–
一級比率	18.2	18.6	–
資本比率總額	19.2	19.6	–

一九年第四季度數額按對應基準列示。

附件

編號 內容

99.1 Credit Suisse二零年第一季收益公佈

簽署

根據一九三四年證券交易法的規定，登記人已妥為安排本報告由下述獲正式授權簽署人代表簽署。

CREDIT SUISSE GROUP AG及CREDIT SUISSE AG

(登記人)

日期：二零二零年四月二十三日

代表：

經Thomas Gottstein簽署

Thomas Gottstein

行政總裁

經David R. Mathers簽署

David R. Mathers

財務總監

主要指標

	於／截至下列日期			變動百分比	
	二零年 第一季	一九年 第四季	一九年 第一季	按季變動	按年變動
Credit Suisse (百萬瑞士法郎)					
收益淨額	5,776	6,190	5,387	(7)	7
信貸虧損撥備	568	146	81	289	–
經營開支總額	4,007	4,830	4,244	(17)	(6)
除稅前收入	1,201	1,214	1,062	(1)	13
股東應佔收入淨額	1,314	852	749	54	75
成本／收入比率(%)	69.4	78.0	78.8	–	–
實際稅率(%)	(9.2)	29.7	29.5	–	–
每股基本盈利(瑞士法郎)	0.53	0.34	0.29	56	83
每股攤薄盈利(瑞士法郎)	0.52	0.33	0.29	58	79
股本回報(%)	11.7	7.6	6.9	–	–
有形股本回報(%)	13.1	8.6	7.8	–	–
管理資產及新資產淨額(十億瑞士法郎)					
管理資產	1,370.5	1,507.2	1,427.0	(9.1)	(4.0)
新資產淨額	5.8	9.9	34.6	(41.4)	(83.2)
資產負債表數據(百萬瑞士法郎)					
資產總值	832,166	787,295	793,636	6	5
貸款淨額	302,674	296,779	292,970	2	3
股東權益總額	48,675	43,644	43,825	12	11
有形股東權益	43,792	38,690	38,794	13	13
巴塞爾III監管資本及槓桿數據(%)					
CET1比率	12.1	12.7	12.6	–	–
CET1槓桿比率	4.2	4.0	4.1	–	–
一級槓桿比率	5.8	5.5	5.2	–	–
股份資料					
發行在外股份(百萬股)	2,399.0	2,436.2	2,507.8	(2)	(4)
其中已發行普通股	2,556.0	2,556.0	2,556.0	0	0
其中庫存股份	(157.0)	(119.8)	(48.2)	31	226
每股賬面值(瑞士法郎)	20.29	17.91	17.48	13	16
每股有形賬面值(瑞士法郎)	18.25	15.88	15.47	15	18
市值(百萬瑞士法郎)	19,582	32,451	29,415	(40)	(33)
僱員人數(全職等值)					
僱員人數	48,500	47,860	46,200	1	5

上述指標的額外資料請參閱相關列表。

附件C
CREDIT SUISSE GROUP AG 及 CREDIT SUISSE AG
呈交美國證券交易委員會的表格6-K

本表格6-K如下文所述於2020年4月30日呈交美國證券交易委員會。

美國
證券交易委員會
華盛頓哥倫比亞特區20549

表格6-K

根據一九三四年證券交易法
第13a-16條或15d-16條規定提交的外國私人發行人報告

二零二零年四月三十日

委員會檔案編號001-15244

CREDIT SUISSE GROUP AG

(登記人的英文譯名)

Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland
(行政總部地址)

委員會檔案編號001-33434

CREDIT SUISSE AG

(登記人的英文譯名)

Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland
(行政總部地址)

請標明登記人現時或日後將以表格20-F或表格40-F封面提交年報。

表格20-F

表格40-F

請標明登記人是否依照規例S-T第101(b)(1)條許可以硬本提交表格6-K：

註：規例S-T第101(b)(1)條規定，只有在純粹提供隨附的年報予證券持有人的情況下，方可以硬本提交表格6-K。

請標明登記人是否依照規例S-T第101(b)(7)條許可以硬本提交表格6-K：

註：規例S-T第101(b)(7)條規定，只有在下列情況下方可以硬本提交表格6-K：登記人外國私人發行人提交其根據登記人註冊成立、作為本籍或合法組成的司法權區(登記人的「所在國」)的法律，或根據登記人證券買賣的所在國交易所規則必須提交及公開的報告或其他文件，而該報告或其他文件並非新聞稿，毋須亦從未派發予登記人的證券持有人，及(如其討論事項重大)已規定以表格6-K提交或另行提交委員會於EDGAR存檔。

表格6-K中的本報告由Credit Suisse Group AG及Credit Suisse AG存檔，並以提述方式載入表格F-3的註冊聲明（檔案編號333-218604）及表格S-8的註冊聲明（檔案編號333-101259、檔案編號333-208152及檔案編號333-217856），惟以下句子除外：「所有投票結果及董事會主席Urs Rohner及行政總裁Thomas Gottstein的講辭可於下列網站查閱：www.credit-suisse.com/agm。」及「有關Credit Suisse的其他資料，請瀏覽www.credit-suisse.com。」我們的網站所載資料不會以提述方式納入本報告。

Credit Suisse Group AG 股東週年大會：股東批准董事會提呈的所有建議

蘇黎世，二零二零年四月三十日 — Credit Suisse Group AG 股東已批准董事會今天於蘇黎世舉行的股東週年大會上提呈的所有建議。股東已批准就二零一九年財政年度作出每股註冊股份0.1388瑞士法郎的現金分派。此外，股東週年大會已批准董事會及執行委員會薪酬並已接納二零一九年薪酬報告。建議重選的董事會主席及其他成員已確定膺選連任，任期為直至下一屆股東週年大會結束為止。Richard Meddings 已獲選為董事會新成員，任期為直至下一屆股東週年大會結束為止。

今天於蘇黎世豪爾根舉行的Credit Suisse Group AG 股東週年大會上，股東已批准董事會提呈的所有建議。

股息分派

股東以96.29%的大多數票批准作出現金分派每股註冊股份總額0.1388瑞士法郎，當中半數從保留盈利中撥付，而另外半數則從資本出資儲備中撥付。現金分派定於二零二零年五月十一日支付。如早前公佈，於二零二零年秋，董事會擬建議作出第二次現金分派每股總額0.1388瑞士法郎，屆時將會提交股東特別大會審批，惟須視乎市場及經濟情況而定。

削減資本

股東以95.10%的大多數票批准透過註銷108,264,000股每股面值0.04瑞士法郎的自有註冊股份，將股本由102,240,468.80瑞士法郎削減4,330,560瑞士法郎至97,909,908.80瑞士法郎；該等自有註冊股份由本公司根據於二零一九年一月及二零二零年一月推行的股份購回計劃購回。基於監督核數師事務所蘇黎世KPMG AG 根據瑞士責任守則第732條第2段發出的審計報告，股東亦認同即使削減股本，但仍備有足夠資金可全數抵償債權人提出的申索，並批准對章程細則第3條第1段作出相應修訂。

批准董事會及執行委員會薪酬

股東週年大會以87.09%的大多數票採納批准二零二一年股東週年大會前期間的董事會薪酬最高金額1,200萬瑞士法郎的建議。

此外，股東週年大會以84.56%的大多數票採納批准二零一九年財政年度的執行委員會短期不定額激勵薪酬總金額2,240萬瑞士法郎的董事會建議。股東週年大會亦以88.43%的大多數票採納批准二零二一年股東週年大會前期間的執行委員會固定薪酬的最高金額3,100萬瑞士法郎，以及以86.54%的大多數

票採納批准二零二零年財政年度的長期不定額激勵薪酬的總金額2,860萬瑞士法郎（按授出時的公平值計算）的建議。

二零一九年薪酬報告的諮詢性表決

於諮詢性表決中，股東以79.21%的大多數票接納二零一九年薪酬報告。

董事會選舉

參與重選的董事會主席Urs Rohner及其他成員已確定膺選連任，任期為直至下一屆股東週年大會結束為止。

Richard Meddings已獲選為董事會新成員，任期為直至下一屆股東週年大會結束為止。

重選薪酬委員會成員

股東週年大會已重選Iris Bohnet、Christian Gellerstad、Michael Klein及Kai S. Nargolwala為薪酬委員會成員，任期為直至下一屆股東週年大會結束為止。Kai S. Nargolwala將於此段期間內繼續擔任薪酬委員會主席。

推選獨立核數師

股東以98.50%的大多數票批准推選蘇黎世PricewaterhouseCoopers AG為新任獨立核數師的建議，任期為一年。

瑞信集團董事會主席Urs Rohner表示：「本人謹代表董事會感謝股東批准我們的所有建議。我們非常珍惜你們一直以來的信任及支持。我很高興Richard Meddings加入董事會。我深信，他的優秀表現、豐富經驗及專業知識對董事會相當可貴。另外，我在此歡迎PricewaterhouseCoopers AG獲選為我們的新任獨立核數師。」

投票結果

所有投票結果及董事會主席Urs Rohner及行政總裁Thomas Gottstein的講辭可於下列網站查閱：
www.credit-suisse.com/agm

截至二零二零年四月三十日的董事會組成

在董事會選舉結束後Severin Schwan獲重新委任為副主席兼首席獨立董事，任期為直至下一屆股東週年大會結束為止。請參閱以下顯示最新董事會組成的列表。

	自以下年度起為 董事會成員	管治及提名 委員會	審核委員會	操守及金融 罪行管制 委員會	薪酬委員會	風險委員會
Urs Rohner，主席*	二零零九年	主席	–	成員	–	–
Iris Bohnet*	二零一二年	–	–	–	成員	–
Christian Gellerstad	二零一九年	成員	–	主席	成員	–
Andreas Gottschling	二零一七年	成員	成員	–	–	主席
Michael Klein	二零一八年	–	–	–	成員	成員
李山	二零一九年	–	–	–	–	成員
Seraina Macia	二零一五年	–	–	–	–	成員
Richard Meddings	二零二零年	成員	主席	成員	–	成員
Kai S. Nargolwala*	二零一三年	成員	–	成員	主席	–
Ana Paula Pessoa*	二零一八年	–	成員	成員	–	–
Joaquin J. Ribeiro	二零一六年	–	成員	–	–	–
Severin Schwan， 副主席兼首席獨立董事	二零一四年	成員	–	–	–	成員
John Tiner	二零零九年	–	成員	–	–	–

* 創新及科技諮詢委員會成員

各界查詢

Credit Suisse AG投資者關係，電話+41 44 333 71 49，
investor.relations@credit-suisse.com

Credit Suisse AG媒體關係，電話+41 844 33 88 44，
media.relations@credit-suisse.com

ⁱ 已扣除35%瑞士預扣稅

ⁱⁱ 免繳瑞士預扣稅，且瑞士居民個人毋須繳納所得稅

新聞稿

Credit Suisse AG

我們的策略建基於Credit Suisse的核心優勢：其作為領先理財經理的地位、其專長於投資銀行的能力及其在瑞士本土市場的強大影響力。我們力求遵循均衡的財富管理方法，旨在利用成熟市場內的大量財富以及亞太區及其他新興市場的顯著增長，同時服務主要發達市場，並重點服務瑞士市場。集團僱用約48,500名員工。Credit Suisse的母公司Credit Suisse Group AG的註冊股份(CSGN)除於瑞士上市外，亦以美國預託證券(CS)形式於紐約上市。有關Credit Suisse的其他資料，請瀏覽www.credit-suisse.com。

有關前瞻性資料的警告聲明

本文件載有前瞻性陳述。此外，我們和代表我們的其他人士日後亦可能作出屬於前瞻性陳述的陳述。該等前瞻性陳述可能包括但不限於有關下列各項的陳述：

- 我們的計劃、目的或目標；
- 我們的未來財務表現或前景；
- 若干或然事件對我們未來業績表現的潛在影響；及
- 任何該等陳述所基於的假設。

「相信」、「預計」、「預期」、「擬定」及「計劃」等字眼及類似用語均旨在標示出前瞻性陳述，但並非識別該等陳述的唯一方法。我們不擬更新此等前瞻性陳述。

前瞻性陳述因其性質而存在固有的一般及特定風險及不明朗因素，而且其中所述或暗示的任何預計、預測、展望及其他結果也未必實現。謹此敬告，該等前瞻性陳述所述的任何計劃、目的、目標、預期、估計及意向，均可能受若干重大因素所影響而出現截然不同的結果。這些因素包括：

- 維持足夠流動資金及參與資本市場的能力；
- 市場波動及利率波動以及影響利率水平的發展，包括低息或負利率環境持續；
- 全球整體經濟狀況及我們經營所在國家的經濟狀況，尤其是COVID-19對全球經濟及金融市場造成負面影響的風險，以及歐盟、美國或其他已發展國家或新興市場於二零二零年及之後經濟復甦持續緩慢或衰退的風險；
- 廣泛出現醫療緊急情況、傳染病或流行病，如COVID-19，以及政府當局為遏止疫情及抵消其對我們業務的影響而可能採取的行動；
- 與COVID-19最終傳播地域、病症嚴重程度及COVID-19爆發時間長短有關的潛在風險及不確定因素，包括對我們的業務、財務狀況及經營業績的潛在重大不利影響；
- 住宅及商業房地產市場惡化或緩慢復甦的直接和間接影響；
- 信貸評級機構對我們、主權發行人、結構性信貸產品或其他信貸相關風險承擔作出的不利評級行動；
- 達成我們的策略目標的能力，包括與我們的目的、抱負及財務目標有關者；
- 交易對手履行對我們所負義務的能力，以及我們的信貸虧損備抵是否充足；
- 財政、金融、匯率、貿易及稅務政策的影響及變更以及貨幣波動；
- 政治、社會及環境動態，包括戰爭、暴亂或恐怖活動及氣候變化；
- 妥善地解決因我們的業務活動而可能產生的社會、環境及可持續發展問題的能力；
- 英國退出歐盟所造成的影響及因此而出現的不確定因素；
- 我們經營所在國家可能出現外匯管制、徵收、國有化或充公資產；
- 營運因素如系統故障、人為失誤或程序執行欠妥；
- 我們的業務或營運受到網絡攻擊、資訊或保安違規或技術故障影響的風險；
- 訴訟、監管程序及其他或然事件的不利結果；
- 我們經營所在國家的監管當局對我們的業務及實務採取的行動，以及因此可能對我們的業務組織、實務及政策造成的變更；
- 我們經營所在國家的法例、規例或會計或稅務準則、政策或慣例變更的影響；
- 預期停止使用LIBOR及其他銀行同業拆息，並過渡至替代參考利率；
- 我們的法律實體架構的更改的潛在影響；
- 我們經營所在地區或業務領域的競爭或競爭形勢出現變化；
- 留用及招聘合資格員工的能力；
- 維持我們聲譽及推廣我們品牌的能力；
- 提高市場佔有率及控制開支的能力；
- 由我們、交易對手或競爭對手發起的技術革新；
- 新產品及服務的適時開發及獲得接納，以及用戶認定的該等產品及服務的整體價值；
- 收購(包括成功整合已收購業務的能力)及分拆(包括出售非核心資產的能力)；及
- 其他不可預見或不可預期的事件以及我們控制這些事件及上述各項所涉風險的成效。

謹此敬告，上文並無盡列所有重大因素。閣下在評估前瞻性陳述時，務請審慎考慮上述因素及其他不

明朗因素和事件，包括我們二零一九年年報內——公司資料的「風險因素」所載的資料。

免責聲明

本文件由Credit Suisse編製，所載者均為Credit Suisse於撰寫本文件當日之意見，或會作出更改。本文件僅供參考，並僅供收件人使用。本文件並不構成Credit Suisse或以其名義向任何人士買賣任何證券的要約或邀請。過去的表现並不一定可作為未來表现的指標。本文件所載資料及分析均依據相信屬可靠的來源而編製或得出，惟Credit Suisse概不對其準確性或完整性作出任何保證，亦不對本文件因使用有關資料或分析而引致的任何損失承擔任何責任。

版權所有© 2020 CREDIT SUISSE GROUP AG及／或其聯屬公司。保留一切權利。

簽署

根據一九三四年證券交易法的規定，登記人已妥為安排本報告由下述獲正式授權簽署人代表簽署。

CREDIT SUISSE GROUP AG及CREDIT SUISSE AG
(登記人)

代表：經Flavio Lardelli簽署
Flavio Lardelli
董事

經Lotte van Aanholt簽署
Lotte van Aanholt
副總裁

日期：二零二零年四月三十日

附件D

CREDIT SUISSE GROUP AG 及 CREDIT SUISSE AG

呈交美國證券交易委員會的表格6-K之摘錄

本表格之摘錄6-K如下文所述於2020年5月7日呈交美國證券交易委員會，其中包括Credit Suisse AG (銀行) 二零二零年第一季度財務報告。

美國
證券交易委員會
華盛頓哥倫比亞特區20549

表格6-K

根據一九三四年證券交易法
第13a-16條或15d-16條規定提交的外國私人發行人報告

二零二零年五月七日

委員會檔案編號001-15244

CREDIT SUISSE GROUP AG

(登記人的英文譯名)

Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland
(行政總部地址)

委員會檔案編號001-33434

CREDIT SUISSE AG

(登記人的英文譯名)

Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland
(行政總部地址)

請標明登記人現時或日後將以表格20-F或表格40-F封面提交年報。

表格20-F

表格40-F

請標明登記人是否依照規例S-T第101(b)(1)條許可以硬本提交表格6-K：

註：規例S-T第101(b)(1)條規定，只有在純粹提供隨附的年報予證券持有人的情況下，方可以硬本提交表格6-K。

請標明登記人是否依照規例S-T第101(b)(7)條許可以硬本提交表格6-K：

註：規例S-T第101(b)(7)條規定，只有在下列情況下方可以硬本提交表格6-K：登記人外國私人發行人提交其根據登記人註冊成立、作為本籍或合法組成的司法權區（登記人的「所在國」）的法律，或根據登記人證券買賣的所在國交易所規則必須提交及公開的報告或其他文件，而該報告或其他文件並非新聞稿，毋須亦從未派發予登記人的證券持有人，及（如其討論事項重大）已規定以表格6-K提交或另行提交委員會於EDGAR存檔。

闡釋附註

於二零二零年五月七日，Credit Suisse二零年第一季財務報告已刊發。隨附財務報告作為表格6-K中的本報告的附件。表格6-K(包括其附件)中的本報告謹此(i)以提述方式載入表格F-3的註冊聲明(檔案編號333-218604)及表格S-8的註冊聲明(檔案編號333-101259、333-208152及333-217856)內及(ii)就一九三四年證券交易法(經修訂)而言被視為「已呈交」，惟於上述(i)及(ii)項情況下，(a)隨附財務報告中題為「投資者資料」及「財務日誌及聯絡資料」的章節不得以提述方式載入任何該等註冊聲明或被視為「已呈交」及(b)隨附財務報告中題為「II—財資、風險、資產負債表及資產負債表外項目—資本管理—銀行監管披露」一節不得以提述方式載入表格S-8的註冊聲明(檔案編號333-101259、333-208152及333-217856)內或被視為「已呈交」。

Credit Suisse Group AG及Credit Suisse AG根據一九三四年證券交易法(經修訂)的規定，以表格20-F向美國證券交易委員會(美國證交會)呈交年報，及以表格6-K呈交季度報告(包括未經審核中期財務資料)及提供或呈交其他報告。Credit Suisse Group AG及Credit Suisse AG呈交的美國證交會報告可透過互聯網於美國證交會網站www.sec.gov供公眾查閱。Credit Suisse Group AG及Credit Suisse AG呈交的美國證交會報告亦可於Credit Suisse Group AG網站 www.credit-suisse.com「投資者關係」一欄及紐約證券交易所辦事處(地址為20 Broad Street, New York, NY 10005)查閱。

除非文義另有所指，否則本文所指的「瑞信集團」、「Credit Suisse」、「本集團」、「我們」及「我們的」各詞均指Credit Suisse Group AG及其綜合入賬的附屬公司，而「本銀行」一詞是指本集團的直接銀行附屬公司Credit Suisse AG及其綜合入賬的附屬公司。

前瞻性聲明

本表格6-K及以提述方式載入本表格6-K的資料，包括構成前瞻性聲明的聲明。此外，日後本集團、本銀行及代表彼等的其他人士或會作出構成前瞻性聲明的聲明。

於評估前瞻性聲明時，閣下應審慎考慮於二零二零年三月三十日以表格20-F向美國證交會呈交的本集團及本銀行截至二零一九年十二月三十一日止年度年報、本集團及本銀行其後以表格20-F向美國證交會呈交的年報和本集團及本銀行以表格6-K向美國證交會提供或呈交的報告所載有關前瞻性資料、風險因素及其他資料，以及其他不確定因素及事件的警告聲明。

附件

編號 內容

23.1 獨立註冊會計師行發出有關未經審核財務資料的函件(Credit Suisse Group AG)

99.1 Credit Suisse二零年第一季財務報告

簽署

根據一九三四年證券交易法的規定，登記人已妥為安排本報告由下述獲正式授權簽署人代表簽署。

CREDIT SUISSE GROUP AG及CREDIT SUISSE AG

(登記人)

日期：二零二零年五月七日

代表：

經Thomas Gottstein簽署

Thomas Gottstein

行政總裁

經David R. Mathers簽署

David R. Mathers

財務總監

附件23.1

證券交易委員會
100 F Street, N.E.
Washington, DC 20549

各位委員：

我們知悉我們於表格6-K中的本現行報告內所載我們日期為二零二零年五月七日有關我們對Credit Suisse Group AG及其附屬公司(「集團」)的中期財務資料的審閱報告，乃以提述方式載入集團表格F-3的註冊聲明(編號333-218604)及表格S-8的註冊聲明(編號333-101259、編號333-208152及編號333-217856)。根據一九三三年證券法(證券法)第436(c)條，該報告不應被視為該註冊聲明一部分，亦不應被視為屬於證券法第7及11節所界定的報告。

經PricewaterhouseCoopers AG簽署

二零二零年五月七日



PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, Postfach, CH-8050 Zurich, Switzerland
電話：+41 58 792 44 00， 傳真：+41 58 792 44 10， www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers AG是全球 PricewaterhouseCoopers網絡公司的成員，各成員為個別及獨立法律實體。

主要指標

	於／截至下列日期			變動百分比	
	二零年 第一季	一九年 第四季	一九年 第一季	按季變動	按年變動
Credit Suisse (百萬瑞士法郎)					
收益淨額	5,776	6,190	5,387	(7)	7
信貸虧損撥備	568	146	81	289	–
經營開支總額	4,007	4,830	4,244	(17)	(6)
除稅前收入	1,201	1,214	1,062	(1)	13
股東應佔收入淨額	1,314	852	749	54	75
成本／收入比率(%)	69.4	78.0	78.8	–	–
實際稅率(%)	(9.2)	29.7	29.5	–	–
每股基本盈利(瑞士法郎)	0.53	0.34	0.29	56	83
每股攤薄盈利(瑞士法郎)	0.52	0.33	0.29	58	79
股本回報(%)	11.7	7.6	6.9	–	–
有形股本回報(%)	13.1	8.6	7.8	–	–
管理資產及新資產淨額(十億瑞士法郎)					
管理資產	1,370.5	1,507.2	1,427.0	(9.1)	(4.0)
新資產淨額	5.8	9.9	34.6	(41.4)	(83.2)
資產負債表數據(百萬瑞士法郎)					
資產總值	832,166	787,295	793,636	6	5
貸款淨額	302,674	296,779	292,970	2	3
股東權益總額	48,675	43,644	43,825	12	11
有形股東權益	43,792	38,690	38,794	13	13
巴塞爾III監管資本及槓桿數據(%)					
CET1比率	12.1	12.7	12.6	–	–
CET1槓桿比率	4.2	4.0	4.1	–	–
一級槓桿比率	5.8	5.5	5.2	–	–
股份資料					
發行在外股份(百萬股)	2,399.0	2,436.2	2,507.8	(2)	(4)
其中已發行普通股	2,556.0	2,556.0	2,556.0	0	0
其中庫存股份	(157.0)	(119.8)	(48.2)	31	226
每股賬面值(瑞士法郎)	20.29	17.91	17.48	13	16
每股有形賬面值(瑞士法郎)	18.25	15.88	15.47	15	18
市值(百萬瑞士法郎)	19,582	32,451	29,415	(40)	(33)
僱員人數(全職等值)					
僱員人數	48,500	47,860	46,200	1	5

上述指標的額外資料請參閱相關列表。

參與各方

發行人的註冊辦事處

Credit Suisse AG

Paradeplatz 8
8001 Zurich
Switzerland

過戶辦事處

Credit Suisse (Hong Kong) Limited

香港
九龍
柯士甸道西1號
環球貿易廣場
88樓

流通量提供者

Credit Suisse Securities (Hong Kong) Limited

香港
九龍
柯士甸道西1號
環球貿易廣場
88樓

保薦人兼經辦人

Credit Suisse (Hong Kong) Limited

香港
九龍
柯士甸道西1號
環球貿易廣場
88樓

法律顧問

香港法例

金杜律師事務所

香港
中環
皇后大道中15號
置地廣場
告羅士打大廈
13樓