

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、購買或認購權證的邀請或要約。

投資者務須注意，權證的價格可急升亦可急跌，權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權證的性質，並於投資權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。

權證構成我們（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，各權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。如閣下購買權證，閣下是倚賴我們的信譽，而根據權證，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權證項下的責任，則閣下可能無法收回有關權證的全部或部份應收款項（如有）。

無抵押結構性產品

單一股份權證的推出公佈 及 補充上市文件



發行人: CREDIT SUISSE AG
(於瑞士註冊成立)

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

主要條款

權證 證券代號	23654	23680
流通量提供者經紀編號	9701	9701
發行額	70,000,000 份權證	50,000,000 份權證
形式	歐式現金結算	歐式現金結算
類別	認購	認沽
公司	中國工商銀行股份有限 公司	中信証券股份有限公司
股份	公司的現有已發行普通 H股	公司的現有已發行普通 H股
買賣單位	1,000 份權證	5,000 份權證
每份權證的發行價	0.150港元	0.200港元
到期時就每手買賣單位應 付的現金結算款（如有）	如屬一系列認購權證： $\frac{\text{權利} \times (\text{平均價} - \text{行使價}) \times \text{一手買賣單位}}{\text{每份權利之權證數目}}$	
	如屬一系列認沽權證： $\frac{\text{權利} \times (\text{行使價} - \text{平均價}) \times \text{一手買賣單位}}{\text{每份權利之權證數目}}$	
行使價	6.510 港元	13.490港元
平均價 ¹ (適用於各系列)	一股股份於每個估值日的收市價的算術平均值	
權利	1 股股份	1 股股份
每份權利之權證數目	1 份權證	10 份權證
與權證相關的股份數目上 限	70,000,000 股股份	5,000,000 股股份
推出日 (適用於各系列)	2019年1月18日	
發行日 (適用於各系列)	2019年1月24日	
上市日 (適用於各系列)	2019年1月25日	
估值日 ² (適用於各系列)	緊接到期日前的五個營業日各日	
到期日 ³	2019年5月28日	2019年12月20日
結算日 (適用於各系列)	(i)到期日；或(ii)根據細則釐定平均價當日（以較後者為準）後第三個中央結算系統結算日	
結算貨幣	港元	港元
引伸波幅 ⁴	28.90%	52.56%
實際槓桿比率 ⁴	10.31x	2.31x
槓桿比率 ⁴	38.20x	7.77x
溢價 ⁴	16.23%	26.06%

1 由聯交所每日報價列表得出，但可對該等收市價作出必要的任何調整，以反映產品細則第4條所列的任何事件(如資本化、供股、分派或類似事件)。

2 在發生市場中斷事件的情況下可能予以押後，惟估值日不可與到期日重疊或遲於到期日。詳見產品細則 1。

3 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。

4 有關數據或會於權證的有效期內波動，亦未必可與其他衍生權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

權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權證所涉的風險，否則切勿投資權證。

閣下投資權證前應閱覽甚麼文件？

本文件必須與我們於2018年4月13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「單一股份認購／認沽權證（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。閣下在決定投資權證前，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。閣下在投資權證前必須確定權證是否符合閣下的投資需要。

權證是否有任何擔保或抵押？

無。我們於權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。當閣下購買我們的權證時，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權證項下的責任，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權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 (穩定展望)
S&P Global Ratings Europe Limited (Niederlassung Deutschland)	A (正面展望)

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、出售或持有權證的推薦意見；
- 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，權證的價值可能因而下跌；
- 信貸評級並非權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。

權證並無評級。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權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有關程序或索償。

我們的財政狀況自上個財政年度完結以來有否改變？

除上市文件所述者外，自2017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

權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權證的主要資料。閣下不應單憑本概要所載資料而投資權證。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。

權證概覽

- **何謂衍生權證？**

衍生權證是一項給予持有人權利，於到期日或之前按稱為行使價的預設價格「購買」或「出售」掛鈎資產的工具。投資衍生權證並無給予閣下於掛鈎資產的任何權利。衍生權證的價格一般相當於掛鈎資產價格的一部分，並可為閣下提供槓桿回報。相反地，亦可能擴大閣下的損失。

認購權證乃為認為掛鈎資產的價格將於權證有效期內上升的投資者而設。

認沽權證乃為認為掛鈎資產的價格將於權證有效期內下跌的投資者而設。

- **閣下如何及何時可取回閣下的投資？**

權證為與掛鈎股份掛鈎的歐式現金結算衍生權證。歐式權證僅可於到期日行使。當權證獲行使時，持有人有權根據上市文件所述的條款及細則獲得一筆稱為「現金結算款」（經扣除任何行使費用（定義見下文「權證有哪些費用及收費？」分節「行使費用」一段））的現金款項。倘若現金結算款等於或低於行使費用，則閣下將損失閣下於權證的所有投資。

- **權證如何運作？**

權證於到期時的潛在回報乃參考掛鈎股份的行使價與平均價的差額計算。

倘掛鈎股份的平均價高於行使價，則認購權證將於到期時自動行使，而持有人無需交付任何行使通知。平均價越高於行使價，到期時的收益將越高。倘平均價等於或低於行使價，閣下將損失閣下於認購權證的所有投資。

倘掛鈎股份的平均價低於行使價，則認沽權證將於到期時自動行使，而持有人無需交付任何行使通知。平均價越低於行使價，到期時的收益將越高。倘平均價等於或高於行使價，閣下將損失閣下於認沽權證的所有投資。

- **閣下於到期日前可否出售權證？**

可以。我們已申請將權證於聯交所上市及買賣。我們已作出一切所需安排以便權證獲納入中央結算及交收系統（「中央結算系統」）。權證須待取得上市批准後方可發行。由上市日起至權證的最後交易日止（包括首尾兩日），閣下可於聯交所買賣權證。權證的最後交易日與到期日之間應有三個中央結算系統結算日。概無申請將權證於任何其他證券交易所上市。

權證僅可按買賣單位（或其完整倍數）轉讓。若於聯交所轉讓權證，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 / 或賣出價為權證建立市場。參見下文「流通量」一節。

- **閣下的最高損失是甚麼？**

權證的最高損失將為閣下的全部投資金額加任何交易成本。

- **哪些因素釐定衍生權證的價格？**

衍生權證的價格一般視乎掛鈎資產（即權證的掛鈎股份）的價格而定。然而，於衍生權證整段有效期內，其價格將受多項因素影響，其中包括：

- 衍生權證的行使價；
- 掛鈎資產的價值及價格波幅（即掛鈎資產價格隨時間波動的量度單位）；
- 到期前剩餘時間：一般而言，衍生權證尚餘有效期越長，其價值將越高；
- 中期利率及掛鈎資產的預期股息分派或其他分派；
- 掛鈎資產的流通量；
- 衍生權證的供求；
- 我們的相關交易成本；及
- 衍生權證發行人的信譽。

由於衍生權證的價格不僅受掛鈎資產的價格所影響，故此衍生權證的價格變動未必與掛鈎資產的價格變動成比例，甚至可能背道而馳。例如：

- 若掛鈎資產的價格上升（就認購權證而言）或下跌（就認沽權證而言）但掛鈎資產的價格的波幅下跌，權證的價格或會下跌；
- 若權證處於極價外時（如當公平市值低於0.01港元時），權證的價格未必會受掛鈎資產的價格的任何上升（就認購權證而言）或下跌（就認沽權證而言）所影響；
- 若一系列權證的市場流通量偏高，權證的供求情況或會較掛鈎資產的價格對權證價格的影響更大；及 / 或
- 時間值下跌或會抵銷掛鈎資產的價格的任何上升（就認購權證而言）或下跌（就認沽權證而言），尤其當權證越接近到期時，其時間值會下跌得越快。

投資權證的風險

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權證的交易版面上。
- **買入與賣出價之間的最大差價：** 20價位
- **提供流通量的最少權證數量：** 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) 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；
- (ii) 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；
- (iii) 當權證或掛鈎股份因任何原因暫停交易；
- (iv) 當並無權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權證並非可供進行莊家活動的權證；
- (v) 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；
- (vi) 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
- (vii) 若權證的理論價值低於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
中國工商銀行股份有限公司	http://www.icbc-ltd.com
中信証券股份有限公司	http://www.cs.ecitic.com

- **權證發行後有關權證的資料**

閣下可瀏覽聯交所網站 http://www.hkex.com.hk/products/securities/derivative-warrants?sc_lang=zh-HK 或我們的網站 http://warrants-hk.credit-suisse.com/home_c.cgi 以取得有關權證的資料或我們或聯交所就權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。

權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。該等費用須按權證的代價價值計算，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。行使費用指就行使權證所產生的任何收費或開支（包括任何稅項或稅款）。任何行使費用將自現金結算款（如有）扣除。倘若現金結算款等於或低於行使費用，則毋須支付任何款項。於本文件日期，毋須就現金結算權證（包括權證）支付任何行使費用。

- **印花稅**

於香港轉讓現金結算權證（包括權證）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權證的投資損失。

權證的法定形式是甚麼？

各系列權證將由一份以香港中央結算（代理人）有限公司（其為權證的唯一法定擁有人）的名義登記的總額證書代表。我們將不會就權證發出正式證書。閣下可安排閣下的經紀代表閣下於證券賬戶內持有權證；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權證。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，作為閣下於權證的實益權益的憑證。

我們可否調整權證的條款或提早終止權證？

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），我們有權調整權證的條款及細則。然而，我們無責任就影響掛鈎股份的每項事件調整權證的條款及細則。

倘若我們(i)因法律變動而導致我們履行於權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權證的對沖安排變得非法或不可行，則我們可提早終止權證。在此情況下，我們應付的款項（如有）將為權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4及6。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。

權證的交收方式

倘現金結算款為正數，則權證將於到期日以買賣單位的完整倍數自動行使。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。

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（作為權證的登記持有人）交付一筆相等於現金結算款（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戶口持有人的證券戶口（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3。

閣下可在何處查閱權證的相關文件？

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
 - 於2018年9月3日刊發的基本上市文件之增編
- 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.

權證於上市日前會否進行任何買賣？

權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權證買賣，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2018年4月13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2018年3月23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。

授權發行權證

權證已於2009年7月7日經我們的董事會批准發行。

銷售限制

權證並無亦不會根據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。

發售或轉讓權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權證有關的所有風險。閣下對權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

權證並無以我們的任何資產或任何抵押品作抵押。

信譽風險

如閣下購買權證，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權證項下的責任，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權證的全部或部份應收款項(如有)。根據權證的條款，閣下對公司並無任何權利。

權證並非保本且於到期時可能毫無價值

雖然權證的成本可能相當於掛鈎股份價值的一部分，但權證的價格變動可能較掛鈎股份的價格變動更迅速。基於權證既有的槓桿特點，掛鈎股份的價格的輕微變動或會導致權證的價格出現重大變動。

有別於股票，權證的年期有限並將於到期日到期。在最壞的情況下，權證或會於到期時變得毫無價值，而閣下將損失所有投資。衍生權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。

權證可能會波動

權證的價格可急升亦可急跌。閣下於買賣權證前應仔細考慮(其中包括)下列因素：

- (i) 權證當時的買賣價；
- (ii) 權證的行使價；
- (iii) 掛鈎股份的價值及價格波幅；
- (iv) 到期前剩餘時間；
- (v) 現金結算款的可能範圍；
- (vi) 中期利率及掛鈎股份的預期股息分派或其他分派；
- (vii) 掛鈎股份的流通量；
- (viii) 相關交易成本(包括行使費用(如有))；
- (ix) 權證的供求；及
- (x) 發行人的信譽。

除掛鈎股份的買賣價外，權證的價格亦可能受所有此等因素影響。因此，權證的價格變動未必與掛鈎股份的價格變動成比例，甚至可能背道而馳。閣下在作出投資決定時應一併考慮所有此等因素。

時間耗損

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

有別於投資掛鈎股份

投資權證有別於投資掛鈎股份。於權證的整段有效期內，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權證的市值出現相應變動，尤其當權證的理論價值等於或低於0.01港元時。倘若閣下有意購買權證以對沖閣下有關掛鈎股份的風險，則閣下於掛鈎股份及權證的投資均有可能蒙受損失。

暫停買賣

倘掛鈎股份暫停於聯交所買賣，則權證將暫停買賣一段相若期間。如延長暫停買賣期間，則權證的價格或會因該延長暫停買賣而產生的時間耗損而有重大影響，並可能在恢復買賣時出現大幅波動，對閣下的投資有不利影響。

二級市場流通量可能有限

流通量提供者可能是權證的唯一市場參與者，因此，權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權證的價值。

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)，我們有權調整權證的條款及細則。然而，我們無責任就影響掛鈎股份的每項事件調整權證的條款及細則。任何調整或不作出任何調整的決定或會對權證的價值造成不利影響。有關調整的詳情，請參閱產品細則4及6。

可能提早終止

倘若公司清盤，權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權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權證的對沖安排變得非法或不可行，則我們或會提早終止權證。在此情況下，我們應付的款項(如有)將為權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5。

權證的行使與結算之間存在時差

權證的行使與支付現金結算款（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。

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權證構成利益衝突。我們並無責任披露該等資料，且或會在無需考慮權證的發行的情況下，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

權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權證的登記冊內。閣下於權證的權益的憑證及最終支付現金結算款（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，作為閣下於權證的權益的憑證。閣下對我們並無任何直接合約權利。為保障閣下作為權證投資者的權利，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，以確立閣下於權證的權益。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權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，或會對權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權證到期款項。

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 2018 年 11 月 1 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) 二零一八年第三季財務報告。謹請閣下參閱本文件附件 A 日期為 2018 年 11 月 1 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 2018 年 11 月 1 日的表格 6-K 全文。
2. 於 2018 年 12 月 12 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，其中載有關於 2018 年投資者日的新聞稿。謹請閣下參閱本文件附件 B 日期為 2018 年 12 月 12 日的表格 6-K 的全文。

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之摘錄

本表格6-K之摘錄如下文所述於2018年11月1日呈交美國證券交易委員會，其中包括Credit Suisse AG (銀行) 二零一八年第三季財務報告。

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

二零一八年十一月一日

委員會檔案編號 001-15244

CREDIT SUISSE GROUP AG

(登記人的英文譯名)

Paradeplatz 8, CH 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, CH 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

於二零一八年十一月一日，Credit Suisse 一八年第三季財務報告已刊發。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」，(b) 「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」及 (c) 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」。

瑞信集團 (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。瑞信集團 (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 及美國證交會公眾參考室 (地址為 100 F Street, N.E., Washington, D.C. 20549，電話：1-800-SEC-0330) 供公眾查閱。瑞信集團 (Credit Suisse Group AG) 及 Credit Suisse AG 呈交的美國證交會報告亦可於瑞信集團 (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」各詞均指瑞信集團 (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，並應連同於二零一八年三月二十三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二零一七年十二月三十一日止年度年報 (Credit Suisse 二零一七年 20-F)、本集團於二零一八年五月三日以表格 6-K 向美國證交會呈交的二零一八年第一季財務報告 (Credit Suisse 一八年第一季財務報告)、本集團於二零一八年七月三十一日以表格 6-K 向美國證交會呈交的二零一八年第二季財務報告 (Credit Suisse 一八年第二季財務報告)，以及本集團向美國證交會呈交的二零一八年第三季財務報告 (Credit Suisse 一八年第三季財務報告) (作為本報告附件 99.1) 一併閱讀。

所呈交的表格 6-K 中的本報告亦載有有關 Credit Suisse AG (銀行) 截至二零一八年九月三十日及截至該日止三個月及九個月的業績的若干資料。本銀行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。本銀行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 二零一七年 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。

本集團與本銀行的差異

除所註釋者外，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、投資銀行及資本市場及策略性危機應對單位分部經營其絕大部分業務。此等分部業績包含於核心業績，惟策略性危機應對單位(屬 Credit Suisse 業績的一部分)除外。核心業績亦包含不適用於本銀行的若干本集團公司中心活動。若干其他資產、負債及經營業績作為該六個分部的部分活動管理。然而，由於此等項目在法律上由本集團擁有，故並無列入本銀行的綜合財務報表。此等項目主要與(i)本集團的融資目的公司，包括專為本集團各項集資活動(包括籌措資本)而成立的特殊目的公司；及(ii)與股份為本薪酬獎勵有關的對沖活動有關。

這些業務及活動每個期間皆有變化，導致本銀行與本集團在綜合資產、負債、收益及開支(包括退休金及稅項)等項目方面出現差異。

有關本集團與本銀行的差異的其他資料，請參閱 Credit Suisse 一八年第三季財務報告內 III – 簡明綜合財務報表 – 未經審核內「附註 33 – 附屬公司擔保資料」。

綜合營運表的比較

於	銀行		集團		銀行		集團	
	一八年 第三季	一七年 第三季	一八年 第三季	一七年 第三季	一八年 九個月	一七年 九個月	一八年 九個月	一七年 九個月
營運表(百萬瑞士法郎)								
收益淨額	4,881	4,974	4,888	4,972	16,077	15,714	16,119	15,711
經營開支總額	4,263	4,694	4,152	4,540	13,451	14,147	13,156	13,892
除稅前收入	553	248	671	400	2,440	1,400	2,777	1,652
收入淨額	293	116	410	247	1,551	882	1,756	1,145
股東應佔收入淨額	305	111	424	244	1,554	879	1,765	1,143

綜合資產負債表的比較

截至	銀行		集團	
	一八年第三季	一七年第四季	一八年第三季	一七年第四季
資產負債表數據(百萬瑞士法郎)				
資產總值	770,931	798,372	768,544	796,289
負債總額	726,554	754,822	725,610	754,100

資本化及債項

截至	銀行		集團	
	一八年 第三季	一七年 第四季	一八年 第三季	一七年 第四季
資本化及債項(百萬瑞士法郎)				
應付銀行款項	16,725	15,411	16,725	15,413
客戶存款	351,138	362,303	349,818	361,162
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	18,442	26,496	18,442	26,496
長期債務	163,269	172,042	164,087	173,032
其他負債	176,980	178,570	176,538	177,997
負債總額	726,554	754,822	725,610	754,100
權益總額	44,377	43,550	42,934	42,189
資本化及債項總額	770,931	798,372	768,544	796,289

BIS 資本指標

截至	銀行		集團	
	一八年 第三季	一七年 第四季	一八年 第三季	一七年 第四季
資本及風險加權資產(百萬瑞士法郎)				
CET1 資本	38,458	38,433	35,557	36,711
一級資本	49,441	52,378	47,420	51,482
合資格資本總額	53,683	57,592	51,663	56,696
風險加權資產	279,164	272,720	276,607	272,815
資本比率(%)				
CET1 比率	13.8	14.1	12.9	13.5
一級比率	17.7	19.2	17.1	18.9
資本比率總額	19.2	21.1	18.7	20.8

選定財務數據－銀行

簡明綜合營運表

於	一八年第三季	一七年第三季	變動百分比	一八年九個月	一七年九個月	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	4,561	4,275	7	14,107	12,920	9
利息開支	(3,110)	(2,619)	19	(9,413)	(7,824)	20
利息收入淨額	1,451	1,656	(12)	4,694	5,096	(8)
佣金及費用	2,784	2,723	2	8,910	8,597	4
買賣收益	363	318	14	1,411	1,092	29
其他收益	283	277	2	1,062	929	14
收益淨額	4,881	4,974	(2)	16,077	15,714	2
信貸虧損撥備	65	32	103	186	167	11
酬金及福利	2,204	2,266	(3)	6,905	7,554	(9)
一般及行政開支	1,613	1,984	(19)	5,171	5,276	(2)
佣金開支	286	347	(18)	958	1,065	(10)
重組開支	160	97	65	417	252	65
其他經營開支總額	2,059	2,428	(15)	6,546	6,593	(1)
經營開支總額	4,263	4,694	(9)	13,451	14,147	(5)
除稅前收入	553	248	123	2,440	1,400	74
所得稅開支	260	132	97	889	518	72
收入淨額	293	116	153	1,551	882	76
非控股權益應佔收入／(虧損)淨額	(12)	5	—	(3)	3	—
股東應佔收入淨額	305	111	175	1,554	879	77

選定財務數據－銀行（續）

簡明綜合資產負債表

截至	一八年第三季	一七年第四季	變動百分比
資產(百萬瑞士法郎)			
現金及應收銀行款項	94,333	109,510	(14)
計息銀行存款	1,167	721	62
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	117,010	115,346	1
收取作為抵押品的證券	47,010	38,074	23
交易資產	127,500	156,774	(19)
投資證券	2,835	2,189	30
其他投資	4,944	5,893	(16)
貸款淨額	289,710	283,237	2
物業及設備	4,523	4,445	2
商譽	4,030	4,036	0
其他無形資產	214	223	(4)
應收經紀款項	48,282	46,968	3
其他資產	29,373	30,956	(5)
資產總值	770,931	798,372	(3)
負債及權益(百萬瑞士法郎)			
應付銀行款項	16,725	15,411	9
客戶存款	351,138	362,303	(3)
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	18,442	26,496	(30)
歸還收取作為抵押品的證券的責任	47,010	38,074	23
交易負債	43,327	39,132	11
短期借款	17,977	26,378	(32)
長期債務	163,269	172,042	(5)
應付經紀佣金	39,904	43,303	(8)
其他負債	28,762	31,683	(9)
負債總額	726,554	754,822	(4)
股東權益總額	43,582	42,670	2
非控股權益	795	880	(10)
權益總額	44,377	43,550	2
負債及權益總額	770,931	798,372	(3)

BIS 數據(巴塞爾 III)

截至	一八年第三季	一七年第四季	變動百分比
合資格資本(百萬瑞士法郎)			
普通股一級(CET1)資本	38,458	38,433	—
一級資本	49,441	52,378	(6)
合資格資本總額	53,683	57,592	(7)
資本比率(%)			
CET1 比率	13.8	14.1	—
一級比率	17.7	19.2	—
資本比率總額	19.2	21.1	—

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 一八年第三季財務報告

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：二零一八年十一月一日

代表：

經 Tidjane Thiam 簽署

Tidjane Thiam

行政總裁

經 David R. Mathers 簽署

David R. Mathers

財務總監

附件 23.1



Credit Suisse Group AG，蘇黎世

關於：註冊聲明編號 333-218604、333-101259、333-217856 及 333-208152

本行就標題的註冊聲明確認，知悉有關以提述方式將本行日期為二零一八年十一月一日的報告(內容有關本行對 Credit Suisse Group AG 截至二零一八年九月三十日及截至二零一八年及二零一七年九月三十日止三個月及九個月期間的中期財務資料的審閱)載入該等註冊聲明內。

根據一九三三年證券法(證券法)第 436 條，該報告不被視為由獨立註冊會計師行編製或證明的註冊聲明一部分，亦不被視為屬於證券法第 7 及 11 節所界定由獨立註冊會計師行編製或證明的報告。

KPMG AG

[已簽署]

Nicholas Edmonds

持牌審計專家

[已簽署]

Anthony Anzevino

全球首席合夥人

瑞士蘇黎世

二零一八年十一月一日

KPMG AG, Badenerstrasse 172, PO Box, CH-8036 Zurich

KPMG AG 是 KPMG Holding AG 的附屬公司，而 KPMG Holding AG 是與瑞士法律實體 KPMG International Cooperative (「KPMG International」) 有聯繫的獨立公司的 KPMG 網絡成員。版權所有。

主要指標

	於／截至下列日期			變動百分比		於／截至下列日期		
	一八年 第三季	一八年 第二季	一七年 第三季	按季變動	按年變動	一八年 九個月	一七年 九個月	按年變動
Credit Suisse (百萬瑞士法郎，另有指明者除外)								
股東應佔收入淨額	424	647	244	(34)	74	1,765	1,143	54
每股基本盈利(瑞士法郎)	0.17	0.25	0.10	(32)	70	0.68	0.48	42
每股攤薄盈利(瑞士法郎)	0.16	0.25	0.09	(36)	78	0.67	0.47	43
股東應佔股本回報(%)	4.0	6.1	2.2	-	-	5.6	3.6	-
實際稅率(%)	38.9	37.8	38.3	-	-	36.8	30.7	-
核心業績(百萬瑞士法郎，另有指明者除外)								
收益淨額	5,042	5,771	5,227	(13)	(4)	16,652	16,446	1
信貸虧損撥備	62	74	40	(16)	55	184	138	33
經營開支總額	4,002	4,277	4,209	(6)	(5)	12,607	12,976	(3)
除稅前收入	978	1,420	978	(31)	0	3,861	3,332	16
成本／收入比率(%)	79.4	74.1	80.5	-	-	75.7	78.9	-
管理資產及新資產淨額(十億瑞士法郎)								
管理資產	1,405.3	1,398.4	1,344.8	0.5	4.5	1,405.3	1,344.8	4.5
新資產淨額	16.6	15.4	(1.8)	7.8	-	57.1	34.7	64.6
資產負債表數據(百萬瑞士法郎)								
資產總值	768,544	798,158	788,690	(4)	(3)	768,544	788,690	(3)
貸款淨額	284,511	287,660	275,853	(1)	3	284,511	275,853	3
股東權益總額	42,734	43,470	43,858	(2)	(3)	42,734	43,858	(3)
有形股東權益	37,784	38,461	38,924	(2)	(3)	37,784	38,924	(3)
巴塞爾III監管資本及槓桿數據								
CET1比率(%)	12.9	12.8	14.0	-	-	12.9	14.0	-
對應CET1比率(%)	12.9	12.8	13.2	-	-	12.9	13.2	-
對應CET1槓桿比率(%)	4.0	3.9	3.8	-	-	4.0	3.8	-
對應一級槓桿比率(%)	5.1	5.2	5.2	-	-	5.1	5.2	-
股份資料								
發行在外股份(百萬股)	2,552.4	2,550.0	2,555.1	0	0	2,552.4	2,555.1	0
其中已發行普通股	2,556.0	2,556.0	2,556.0	0	0	2,556.0	2,556.0	0
其中庫存股份	(3.6)	(6.0)	(0.9)	(40)	300	(3.6)	(0.9)	300
每股賬面值(瑞士法郎)	16.74	17.05	17.17	(2)	(3)	16.74	17.17	(3)
每股有形賬面值(瑞士法郎)	14.80	15.08	15.23	(2)	(3)	14.80	15.23	(3)
市值(百萬瑞士法郎)	37,701	38,212	39,184	(1)	(4)	37,701	39,184	(4)
僱員人數(全職等值)								
僱員人數	45,560	45,430	46,720	0	(2)	45,560	46,720	(2)

上述指標的額外資料請參閱相關列表。

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

本表格6-K如下文所述於2018年12月12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

二零一八年十二月十二日

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，只有在下列情況下才可以硬本提交表格 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 中的本報告由瑞信集團 (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)。

新聞稿

二零一八年投資者日

Credit Suisse 繼續推行其策略，實現可觀增長

- 按進度成功完成三年期重組項目
- 確定二零一九年及二零二零年的 **RoTE** 目標
- 董事會批准於二零一九年購回最多 **15 億瑞士法郎** 的瑞信集團 (**Credit Suisse Group AG**) 普通股；預計至少購回 **10 億瑞士法郎**，惟須視乎市場及經濟情況而定
- 我們預期二零二零年會推行類似的股份購回計劃
- 計劃自二零一九年起每年增加至少 **5%** 普通股股息

蘇黎世，二零一八年十二月十二日－隨著我們的三年期重組計劃快將完結，今天，我們會向投資者及分析員提供各方面的最新進展。我們會重點說明在成功推行必要的深度重組後，我們計劃如何在二零一八年後繼續提高回報。

推動可觀的合規增長及提高回報

隨著我們即將完成重組，我們已達成三年前所設定的**策略目標**。我們在財富管理相關業務¹方面取得可觀增長，大幅降低經調整*經營成本基礎(表現超越所定目標)及持續降低收支平衡點。我們亦已精簡環球市場活動及降低相關風險，並繼續在該部分業務為客戶提供優質產品及服務。

我們已重整及顯著改善我們的資本狀況，重新分配更多資金至錄得增長的領域及地區，例如，我們的財富管理相關以及投資銀行及資本市場(IBC)業務。此舉導致我們的業務組合出現重大轉變並同時降低整體資本消耗。

我們成功執行財富管理策略，因此，自二零一五年第三季度以來，我們的**財富管理相關收益不斷增加**。我們旗下三個財富管理相關部門的收益增長達到**14 億瑞士法郎**，而**APAC 財富管理及關連業務(APAC WM&C)**於期內的收益的複合年增長率為**16%**，**國際財富管理(IWM)**為**6%**，以及**Swiss Universal Bank (SUB)**為**1%**。**IBC**亦錄得收益增長(複合年增長率為**7%**，以美元計算)，自二零一五年起表現已超越同業公司²。

我們著力透過擴闊穩定而又更具彈性的利息收入淨額及經常性收益來源來提高財富管理相關收益的質素。自一五年第四季度以來，我們不斷努力推高該等業務的經調整*監管資本回報。

與此同時，我們已**重整成本基礎**，容許各主要業務有更高的經營槓桿。今天，我們確定就二零一八年而言，我們預期經調整*經營成本基礎為**169億瑞士法郎**，低於**170億瑞士法郎**的目標，而我們預期自二零一五年底起節省淨額將達到**43億瑞士法郎**，超出我們三年前所定累計多於**42億瑞士法郎**的目標。

我們亦透過在三年前設立的策略性危機應對單位(SRU)**有效處理主要遺留業務事宜**，今天，我們確定SRU將會如期在年底關閉。

我們在加強**風險、合規框架及監控**方面取得顯著進展，可確保銀行能夠專注在世界各地支持及提供高質素業務。我們亦同時改善企業文化，而自二零一六年起已見成效，有助我們實現可持續、合規及可觀的增長。

事實證明，我們將策略定為成為擁有強大投資銀行實力的領先財富管理公司實屬明智之舉，原因是我們自二零一五年採取該策略以來，全球財富持續增長³，而全球銷售及交易收益池則不斷下降⁴。在財富管理方面採取**同時兼顧成熟市場與新興市場的均衡發展方式**後，可專注於超高淨值個人(UHNW)及企業家客戶，利用綜合模式滿足其私人財富及商業財務需要，從而大幅推動收益增長。

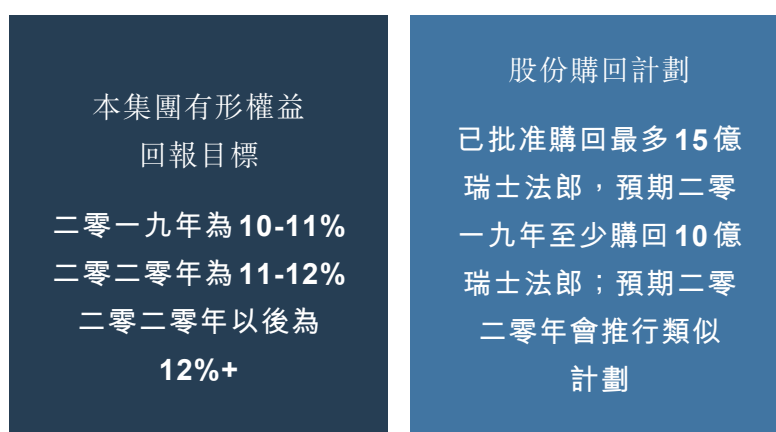
較長期的宏觀趨勢及當前市場環境

我們現時已具備有利條件可受惠於多項宏觀趨勢，而我們認為這些趨勢長遠而言會繼續發揮支持作用。我們相信，**全球財富將繼續增長**，而UHNW及HNW會是財富管理中最具吸引力的分部，特別是在**企業家需要選用綜合方式利用我們的全套投資銀行解決方案滿足其私人財富及業務需要**的情況下。新興市場及成熟市場均擁有具吸引力的增長動力，但整個行業的交易收益池則會繼續下跌。

鑒於當前市場環境充滿挑戰，今天，我們亦會特別說明旗下各項業務會如何應對經濟及其他不利因素。我們在投資者日會撥出一部分時間重點闡述我們在若干主要領域的穩健實力，尤其是市場對我們的管理資產、環球市場的信貸風險承擔、環球市場的收益前景及我們貸款賬冊中的信貸風險的影響，以及加強我們的合規及風險框架。

在重組後為股東創造價值

我們在過去三年所採取的行動及取得的進展令我們足以繼續有利地發展財富管理相關業務，推高本集團回報及股東價值，同時加強我們在面對艱困市況時所需的穩健實力。



- 有意於二零一九年及二零二零年分派至少 50% 的收入淨額
- 瑞信集團 (Credit Suisse Group AG) 董事會已批准於二零一九年購回最多 15 億瑞士法郎的瑞信集團 (Credit Suisse Group AG) 普通股
- 我們預計於二零一九年至少購回 10 億瑞士法郎的股份，惟須視乎市場及經濟情況而定
- 我們預期於二零二零年會推行類似的股份購回計劃⁵，惟須獲董事會批准方可作實
- 此外，我們預期為股東提供可持續普通股股息，以及每年增加至少 5% 普通股股息；董事會將於二零一九年四月二十六日舉行的股東週年大會上向股東建議二零一八財政年度可分派的每股股息金額

瑞信集團 (Credit Suisse Group AG) 行政總裁 Tidjane Thiam 表示：

「重組期間所採取的行動令銀行現時在面對市場動盪時更加穩健。有關行動包括處理遺留業務事宜，重新分配資金至更穩定、更具資本效益及可帶來更可觀利潤的財富管理業務，以及不涉足表現反覆的市場活動。與此同時，我們一直在改善銀行的資本狀況及降低風險，以及投資加強監管及合規職能。

我們在整個重組過程中一直取得強勁的收益增長並顯著節省成本，產生正面的經營槓桿效應。我們有信心，日後財富管理的增長(主要透過更穩定的利息收入淨額及經常性費用收益來源實現)將有助我們不斷推高本集團的回報。

在採取我們所監控的已知行動後，我們預期二零一九年將實現至少 10% 的 RoTE。

我們預期，於二零一九年，股東可以開始享受到重組所帶來的好處，亦即實現我們今天所宣佈的資本回報及每股有形賬面值增長。」

展望

我們於十一月一日發表的第三季度業績中表示，即使全球貿易繼續受地緣政治局勢緊張的影響，加上央行貨幣政策變動的潛在影響，我們認為全球經濟增長前景長遠而言依然樂觀，但增長速度或會減慢。我們相信，我們處於有利位置，長遠定能繼續把握全球財富增長所帶來的機遇。

市況持續充滿挑戰並無改變我們對長遠前景的積極看法；然而，我們會小心留意短期的不利因素。我們在過去三年所採取的多項行動，包括處理遺留業務事宜、降低收支平衡點、鞏固資本狀況及大幅降低風險，目標均為提高我們應對不利情況的能力。因此，隨著我們踏入二零一九年，即使全球地緣政治及宏觀經濟存在不明朗因素，我們相信，我們依然具備有利條件。

完

聯絡資料

Adam Gishen，投資者關係

電話：+41 44 333 71 49

investor.relations@credit-suisse.com

James Quinn，公司通訊

電話：+41 844 33 88 44

media.relations@credit-suisse.com

投資者日新聞稿及所有簡報投影片將於歐洲中部時間上午七時正起於下列網站可供下載：

<https://www.credit-suisse.com/investorday>。

附註：如上文所列，我們對關於收益、經營開支、經營成本基礎、除稅前收入及監管資本回報的估計、抱負、目的及目標的大部分提述均基於經調整*基準。該等經調整*數字、有形權益回報及每股有形賬面值均為非公認會計原則財務計量。估計、抱負、目的及目標與最接近公認會計原則計量的對賬必須在合理努力的情況下方可獲得。經調整*業績不包括計入我們的報告業績內的商譽減值、重大訴訟開支、房地產收益以及其他收益及開支項目(按預期基準無法獲得)。有形權益從股東權益中排除商譽及其他無形資產，前述各項按預期基準無法獲得。每股有形賬面值排除表現期內派付的任何股息、股份購回、本身信貸變動及匯率變動的影響以及退休金相關影響，前述各項按預期基準無法獲得。

Credit Suisse Group 的業績包括我們六個報告分部的業績，當中包括策略性危機應對單位及公司中心。核心業績不包括來自我們策略性危機應對單位的收益及開支。

隨著我們繼續推行策略，以一致方式計量我們基本業務表現的進度十分重要。就此而言，我們將重點分析經調整業績。

在本新聞稿中，經調整業績為不包括計入我們報告業績內的商譽減值以及若干其他收益及開支的非公認會計原則財務計量。管理層認為，就以一致方式評估本集團及部門經過一段時間的表現而言，由於經調整業績不包括管理層認為對我們的基本表現不具代表性的項目，因此能夠有效地呈列我們的經營業績。鑒於我們很可能會產生重大重組開支及其他無法反映我們相關表現但卻須於過渡期內承擔的項目，我們將會按相同的經調整*基準按季度報告本集團、核心及部門業績，直至二零一八年底為止，以讓投資者監察我們在推行策略方面的進度。

簡稱

APAC—亞太區；CEO—行政總裁；CET1—一般股票一級；ECM—股票資本市場；EMEA—歐洲、中東及非洲；GM—環球市場；IBCM—投資銀行及資本市場；ITS—國際買賣服務；IWM—國際財富管理；M&A—併購；RWA—風險加權資產；SRU—策略性危機應對單位；SUB—Swiss Universal Bank；UHNWI—超高淨值個人；WM&C—財富管理及關連業務

附註

¹ 包括 Swiss Universal Bank (SUB)、國際財富管理 (IWM) 及 APAC 財富管理及關連業務 (APAC WM&C) 的財富管理活動

² 資料來源：同業財務報告及提交文件。自二零一五年以來的包銷及諮詢業務收益增長基於 LTM 一八年九個月對比一五財政年度的報告收益計算

³ 資料來源：McKinsey Wealth Pools 2018。不包括人壽及退休金資產

⁴ 資料來源：Coalition 截至二零一八年十一月十四日的資料；根據 Credit Suisse 環球市場分類法的行業總收益池

⁵ 視乎市場及經濟情況而定；二零二零年的股份購回水平將會根據我們的資本計劃而設定，並受當時市況影響，但預期將會與我們分派至少 50% 收入淨額的意向相符

有關本新聞稿的重要資料

於本新聞稿內提述的資料(不論是否透過網頁連結或以其他方式)並非納入本新聞稿內。

直至二零一八年底為止，我們的節省成本計劃使用按固定二零一五年匯率計算的經調整經營成本基礎計量。「按固定匯率計算的經調整經營成本基礎」包括我們在所有有關一五年第四季度錄得的重組開支、重大訴訟開支、業務銷售相關開支及商譽減值的披露中作出的調整，以及對債務估值調整(DVA)相關波幅、外匯及若干會計變動(於推行節省成本計劃時仍未發生)的調整。對若干會計變動的調整已經重列，以反映公司中心的開支總額，而自一八年第一季度起亦包括對ASU 2014-09「客戶合約收益」變動的調整，有關進一步詳情載於我們的一八年第一季度、一八年第二季度及一八年第三季度財務報告內。外匯調整於回顧期間貫徹採用未加權貨幣匯率(即每月匯率的直線平均值)。自一九年第一季起，我們擬按固定二零一八年匯率計算經營成本基礎，以及就重大訴訟費用、業務及房地產銷售相關開支以及DVA相關波幅作出調整，但不會對重組開支及若干會計變動進行調整。外匯調整將繼續採用未加權貨幣匯率。

監管資本為RWA的10%與槓桿風險承擔的3.5%之間的較低者。監管資本回報根據除稅後的(經調整)收入/(虧損)計算，假設稅率為30%，並根據平均RWA的10%與平均槓桿風險承擔的3.5%之間的較低者分配資本。就APAC部門內的市場業務以及環球市場及投資銀行及資本市場部門而言，監管資本回報乃根據以美元計值的數目。經調整監管資本回報利用經調整業績按與計算監管資本回報相同的方法計算得出。

股東應佔有形權益回報(為非公認會計原則財務計量)乃按股東應佔有形權益計算，方法是從我們的資產負債表所列股東應佔權益總額中扣除商譽及其他無形資產。管理層認為，股東應佔有形權益回報具有意義，原因是其可一致計量業務表現，而毋須考慮業務是否收購所得。

每股有形賬面值(為非公認會計原則財務計量)排除表現期內派付的任何股息、股份購回、本身信貸變動及匯率變動的影響以及退休金相關影響。

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。

具體而言，詞語「估計」、「說明」、「抱負」、「目的」、「展望」及「目標」不擬視作指標或預測，亦不應被視為主要表現指標。所有有關估計、說明、抱負、目的、展望及目標涉及大量固有風險、假設及不明朗因素，其中不少屬於完全在我們的控制範圍以外。此等風險、假設及不明朗

因素包括(但不限於)一般市場情況、市場波動、利率波動及水平、全球及地區經濟狀況、政治不明朗因素、稅務政策變動、監管變動、客戶活動水平因任何前述及其他因素而變動。因此，不應就任何目的對此資料加以依賴。我們不擬更新此等估計、說明、抱負、目的、展望或目標。

管理層於編製本新聞稿時作出會影響所呈列數目的估計及假設。年化數目並未計及經營業績、季節性因素及其他因素的變化，未必對實際全年業績具指標作用。實際結果可能有別。本新聞稿內的數字亦可能經約整調整。所有意見及觀點均構成截至撰寫日期所作出的判斷，且並無考慮讀者接收或取得資料的日期。此資料可隨時更改而毋須作出通知，而我們亦不擬更新此資料。

截至二零一三年一月一日，巴塞爾III與瑞士「大而不倒」法例及其項下法規在瑞士實施(在各情況下，受若干分階段採納期間所規限)。截至二零一五年一月一日，Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA (FINMA) 在瑞士實施巴塞爾銀行監管委員會(BCBS)頒佈的國際結算銀行(BIS)槓桿比率框架。我們的有關披露乃按照我們對該等規定的詮釋(包括有關假設)而作出。此等規定在瑞士的詮釋及我們的任何假設或估計的變動可導致數字有別於本新聞稿所示者。

除非另有註明，否則槓桿風險承擔乃基於BIS槓桿比率框架計算，並包含期末資產負債表資產及所規定的監管調整。對應第一級槓桿比率及CET1槓桿比率的計算方法分別為將對應BIS第一級資本及CET1資本除以期末槓桿風險承擔。瑞士槓桿比率乃按與BIS槓桿比率的槓桿風險承擔相同的期末基準計量。

計算APAC的利潤方法與私人銀行業務及其在APAC的WM&C業務內的相關管理資產的表現指標一致。APAC的管理資產及新增資產淨值與財富管理及關連業務內的私人銀行業務有關。

毛利潤率的計算方式為以平均管理資產除以收益淨額。淨利潤率的計算方式為以平均管理資產除以除稅前收入。經調整利潤率利用經調整業績按與計算毛利潤率及淨利潤率相同的方法計算得出。

授權滲透反映顧問及酌情授權數額佔管理資產(不包括來自外部資產管理人業務的部分)的百分比。

凡提述財富管理指WM&C內的SUB PC、IWM PB及APAC PB或其合併業績。凡提述財富管理相關指SUB、IWM及APAC WM&C或其合併業績。

凡提述全球諮詢及包銷業務包括在落實跨部門收益分賬協議前各部門在諮詢、債務及股票包銷業務方面的全球收益。

在本新聞稿中，一般對利潤及成本的提述分別指除稅前收入及經營開支。

投資者及其他人士應注意，我們使用新聞稿、美國證交會及瑞士非經常性呈報資料、我們的網站以及公眾電話會議及網上直播向公眾投資者宣佈重要資料(包括季度收益公佈及財務報告)。我們亦有意使用我們的 Twitter 賬戶 @creditsuisse (<https://twitter.com/creditsuisse>) 摘錄我們的公開披露(包括收益公佈)的主要訊息。我們可能透過我們的若干地區 Twitter 賬戶(包括 @csschweiz (<https://twitter.com/csschweiz>) 及 @csapac (<https://twitter.com/csapac>)) 轉發該等訊息。投資者及其他人士應仔細考慮該等簡短訊息在有關簡短訊息披露的摘要中的文義。我們在此等 Twitter 賬戶中發佈的資料並非本新聞稿的一部分。

在多個列表中，以「-」表示無意義或不適用。

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、抱負、指標或目標；
- 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、抱負、指標、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；
 - 全球整體經濟狀況及我們經營所在國家的經濟狀況，尤其是美國或其他已發展國家或新興市場於二零一八年及之後經濟復甦持續緩慢或衰退的風險；
 - 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，包括與成本效益、除稅前收入／(虧損)、資本比率及監管資本回報、槓桿風險承擔限額、風險加權資產限額、有形權益回報以及其他指標、目的及抱負有關的能力；
 - 交易對手履行對我們所負義務的能力；
 - 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；
 - 政治及社會動態，包括戰爭、暴亂或恐怖活動；
 - 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的風險；
 - 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；
 - 我們的法律實體架構的建議更改的潛在影響；
 - 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；
- 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)；
- 訴訟、監管程序及其他或然事件的不利結果；及
- 其他不可預見及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，包括我們二零一七年年報內——公司資料的「風險因素」所載的資料。

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 Tidjane Thiam 簽署

Tidjane Thiam

行政總裁

經 David R. Mathers 簽署

David R. Mathers

財務總監

日期：二零一八年十二月十二日

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