

APENDICELE 1 – INFORMAȚII PREVĂZUTE PENTRU SCOPUL ART. 26(4) DIN REGULAMENTUL (UE) 2017/1129

[Traducere în limba română fără forță juridică obligatorie]

INFORMAȚIILE ESENȚIALE PRIVIND EMITENTUL					
Cine este Emitentul Valorilor Mobiliare?					
Sediul social și forma juridică, dreptul în temeiul căruia Emitentul își desfășoară activitatea și țara în care a fost constituit					
Credit Suisse AG ("CS") (ANGGYXNX0JLX3X63JN86) este constituită potrivit dreptului din Elveția sub forma unei societăți (Aktiengesellschaft), are sediul în Zurich, Elveția și funcționează potrivit dreptului din Elveția.					
Activitățile principale ale Emitentului					
Principalele activități ale CS sunt prestarea de servicii financiare în domeniul serviciilor bancare private, al investițiilor bancare și al gestionării activelor.					
Aționarii săi majoritari, inclusiv dacă Emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine					
CS este deținut în totalitate de Credit Suisse Group AG.					
Administratorii principali					
Principali administratori ai emitentului sunt membrii Comitetului Executiv al acestuia. Aceștia sunt următorii: Thomas Gottstein, Director Executiv, Romeo Cerutti, Brian Chin, Lydie Hudson, David R. Mathers, David L. Miller, Antoinette Poschung, Helman Sitohang, Lara J. Warner, James B. Walker și Philipp Wehle.					
Auditorii statutari					
PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160 CH-8050 Zurich, Elveția.					
CS a mandatat BDO AG, Fabrikstrasse 50, 8031 Zurich, în calitate de auditor special, pentru scopul emiterii raportului cerut de lege în cazul majorărilor de capital, astfel cum se prevede în Articolul 652f din Codul Obligațiilor elvețian.					
Care sunt informațiile financiare esențiale referitoare la Emitent?					
CS a extras informațiile financiare esențiale incluse în tabelele de mai jos de la datele de 31 decembrie 2019, 2018, respectiv 2017, vizând exercițiile financiare respective, din Raportul Anual Credit Suisse 2019, în afară de cazurile în care se menționează altfel. Informațiile financiare esențiale incluse în tabelul de mai jos cu privire la cele 3 luni încheiate la 31 martie 2020 și 31 martie 2019 și care sunt cele existente la datele respective, derivă din Formularul 6-K din data de 7 mai 2020.					
Situatiile financiare consolidate au fost întocmite potrivit principiilor contabile general acceptate în Statele Unite (US GAAP) și sunt exprimate în franci elvețieni (CHF).					
Situațiile consolidate ale operațiunilor CS					
(milioane CHF)	Interimare, pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2020 (neauditate)	Interimare, pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2019 (neauditate)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 (auditate)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (auditate)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (auditate)
Venituri nete	5.785	5.435	22.686	20.820	20.965
Din care: Venituri nete	1.536	1.548	7.049	7.125	6.692

din dobânzi					
Din care: Comisioane și tarife	2.920	2.579	11.071	11.742	11.672
Din care: Venituri din tranzacții	878	856	1.773	456	1.300
Provizioane pentru pierderi de credit:	568	81	324	245	210
Cheltuieli de exploatare totale	4.124	4.363	17.969	17.719	19.202
Dintre care: Cheltuieli cu comisioane	345	314	1.276	1.259	1.429
Venituri înainte de impozitare	1.093	991	4.393	2.856	1.553
Venit/(pierderi) nete atribuibile acționarilor	1.213	626	3.081	1.729	(1.255)

Elementele bilanțiere consolidate ale CS			
(milioane CHF)	La 31 martie 2020 (neauditat)	La 31 decembrie 2019 (auditat)	La 31 decembrie 2018 (auditat)
Total active	835.796	790.459	772.069
Din care: Împrumuturi nete	310.370	304.025	292.875
Din care: Creanțe din brokeraj	62.895	35.648	38.907
Total datorii	783.838	743.696	726.075
Din care: Depozitele clienților	391.103	384.950	365.263
Din care: Împrumuturi pe termen scurt	28.411	28.869	22.419
Din care: Datorii pe termen lung	144.104	151.000	153.433
Din care: Datorii din brokeraj	44.173	25.683	30.923
Total capital	51.958	46.763	45.994
Din care: Capitalul total al acționarilor	51.282	46.120	45.296
Indicatori (în %)¹			
Rata CET1 elvețiană	13,7	14,4	13,5
Rata TLAC elvețiană	32,1	32,7	30,5
Indicatorul elvețian al efectului de levier TLAC	11,3	10,4	9,9

Care sunt principalele riscuri specifice Emitentului?

Emitentul este supus următoarelor riscuri principale:

1. Risc de lichiditate decurgând din potențiala incapacitate de a se împrumuta sau de a accesa piețele de capital în termeni favorabili corespunzători (inclusiv din cauza schimbărilor nefavorabile cu privire la ratingul său de credit) sau de a-și

¹ Indicatorii reflectă cerințele de capital elvețiene în vigoare la data prezentării acestora.

vinde activele. Acest risc ar putea surveni și din cauza costurilor de lichiditate crescute. CS se bazează în mod semnificativ pe baza sa de depozite în scopuri de finanțare, ceea ce, în timp, s-ar putea dovedi a nu mai reprezenta o sursă stabilă de finanțare.

2. Riscuri decurgând din impactul fluctuațiilor pieței și al volatilității asupra activităților de investiții ale CS (față de care strategiile de acoperire a riscurilor s-ar putea dovedi a fi ineficiente). Răspândirea COVID-19 și măsurile stricte de control și de restricții luate în replică de către autorități la nivel global au cauzat perturbări semnificative la nivelul lanțurilor de aprovizionare mondiale, cât și asupra activității economice, iar piața a intrat într-o perioadă marcată de volatilitate crescută în mod semnificativ. Răspândirea COVID-19 are în prezent un impact negativ asupra economiei globale, iar gravitatea și durata acestuia sunt dificil de prezis. Acest fapt a afectat, și este posibil să continue să afecteze, activitatea, operațiunile și performanța financiară a CS. Acest impact este de așteptat să continue, astfel încât să afecteze pierderile de credit preconizate, pierderile în urma evaluării la prețul de piață, veniturile din tranzacții, venitul net din dobânzi cât și potențialele evaluări ale fondului de comerț, precum și posibilitatea CS de a-și îndeplini obiectivele strategice. În măsura în care pandemia de COVID-19 va continua să afecteze economia globală și/sau să afecteze activitatea, operațiunile și performanța financiară a CS, o consecință ar putea fi și creșterea posibilității de materializare și/sau a magnitudinii celorlalte riscuri descrise prin prezentul document sau ar putea suscita alte riscuri necunoscute în prezent de către CS sau în legătură cu care nu se așteaptă să fie semnificative raportat la activitatea, operațiunile și performanța financiară a CS. CS monitorizează îndeaproape potențialele efecte negative și impactul asupra operațiunilor, activităților și performanței sale financiare, inclusiv asupra gradului de utilizare a lichidităților și a capitalului, chiar dacă magnitudinea impactului este dificil de prezis în acest moment, din cauza evoluției continue a acestei situații incerte. CS este de asemenea expus altor evoluții nefavorabile economice, monetare, politice, legale, ale cadrului de reglementare specifică și de altă natură, în țările în care își desfășoară activitatea (precum și în țările în care în prezent CS nu desfășoară activități), inclusiv incertitudini cu privire la discontinuități ale ratelor de referință. Implicarea semnificativă a CS în domeniul imobiliar – cât și implicări semnificative și concentrate în alte domenii – ar putea de asemenea să expună CS unor pierderi mai mari. Mulți dintre acești factori de risc de piață, inclusiv impactul COVID-19, ar putea determina creșterea altor riscuri, inclusiv a celui legat de expunerile CS la riscul de credit, riscuri care există cu privire la o varietate mare de tranzacții și contrapărți și cu privire la care este posibil ca CS să dețină informații incomplete sau inexacte. Aceste riscuri sunt exacerbate de condiții economice neprietenoase și de volatilitatea pieței, inclusiv ca urmare a unor cazuri de neexecutare a obligațiilor de către marile instituții financiare (sau a oricăror preocupări în acest sens).
3. Posibilitatea CS de a implementa strategia sa actuală, care se bazează pe o serie de prezumții principale, este supusă numeroșilor factori care nu se află în controlul său, inclusiv condițiilor de piață și economice și schimbărilor legislației. Implementarea strategiei CS ar putea crește expunerea sa la anumite riscuri, inclusiv riscurile de credit, riscurile de piață, riscurile operaționale și riscurile legale. Implementarea strategiei CS cu privire la achiziții și alte tranzacții similare supune CS riscului asumării unor datorii neanticipate (inclusiv problemelor legale și de conformitate), precum și dificultăților legate de integrarea activităților achiziționate în cadrul operațiunilor sale existente.
4. Riscuri de țară, regionale și politice din regiunile în care CS are clienți sau contrapărți, care ar putea afecta posibilitatea acestora de a-și îndeplini obligațiile față de CS. Pierderi semnificative ar putea rezulta în parte pentru că un element al strategiei CS este acela al dezvoltării activităților bancare private în țările aflate în curs de dezvoltare, iar CS s-ar putea confrunta cu o expunere crescută la instabilitatea economică din aceste țări. Fluctuațiile conexe ale cursurilor de schimb valutar (în special în ceea ce privește dolarul american) pot, de asemenea, afecta CS.
5. O mare varietate de riscuri operaționale decurgând din eșuări sau din caracterul neadecvat al proceselor, persoanelor sau sistemelor interne sau decurgând din evenimente externe, inclusiv securitatea cibernetică și alte tehnologii informaționale. CS se bazează foarte mult pe sistemele financiare, de contabilitate și de procesare a datelor, care au un caracter variat și complex, motiv pentru care ar s-ar putea confrunta cu riscuri tehnologice suplimentare cauzate de caracterul global al operațiunilor sale. CS este astfel expus riscurilor decurgând din eroarea umană, fraudă, intenție criminală, defecțiuni accidentale ale tehnologiei, atacuri cibernetice și breșe de informații sau de securitate. Activitățile CS sunt de asemenea expuse riscului decurgând din neconformitatea cu politicile și reglementările existente, din conduita necorespunzătoare a angajaților sau din neglijența și fraudă acestora. S-ar putea ca procedurile și politicile CS existente de gestionare a riscurilor să nu fie întotdeauna eficiente împotriva acestor riscuri, în special în contextul unor piețe foarte volatile și s-ar putea ca acestea să nu amelioreze întotdeauna expunerile la risc ale CS în toate piețele sau împotriva tuturor tipurilor de risc. În plus, rezultatele efective ale CS ar putea să difere în mod substanțial de estimările și evaluările sale, care se bazează pe aprecieri și pe informațiile disponibile la acel moment, și care au în vedere modele și procese previzibile. Aceste precizări sunt valabile și cu privire la tratamentul contabil al CS față de entitățile din afara bilanțului, inclusiv al entităților cu scop special, care necesită o apreciere a conducerii în proporție semnificativă pentru aplicarea standardelor contabile; aceste standarde (cât și interpretarea lor) s-au schimbat și ar putea continua să se schimbe.
6. Expunerea CS la riscuri legale este semnificativă și dificil de prezis, iar întinderea și quantumul daunelor care ar putea fi cerute în caz de litigiu, proceduri legale sau alte proceduri de soluționare a diferendelor împotriva societăților de servicii

financiare continuă să crească în multe dintre principalele piețe pe care activează CS. Schimbările reglementărilor și ale politicii contabile aplicabile CS (precum și reglementările și modificările cu privire la practica procedurilor de executare aplicabile în relația cu clienții) ar putea afecta activitatea sa, cât și posibilitatea sa de a executa planurile strategice și de a crește costurile, precum și să aibă impact asupra solicitării serviciilor CS de către clienți. În plus, procedurile elvețiene de rezoluție ar putea afecta acționarii și creditorii CS.

7. Competitivitatea ridicată din toate piețele de servicii financiare, care a crescut ca urmare a consolidării, cât și a tehnologiilor emergente și a noilor tehnologii pentru tranzacționare (inclusiv tendințele către accesul direct la piețele automate și electronice și trecerea către platforme de tranzacționare mai automatizate). Într-un mediu atât de competitiv, performanța CS este afectată de posibilitatea sa de a recruta și de a-și păstra angajați cu înaltă calificare, cât și de a-și menține reputația privitoare la putere și integritate financiară, care ar putea fi afectată dacă procedurile și controalele sale eșuează (sau dacă există aparența eșecului).