

Supplement
Dated 17 December 2019

within the meaning of § 16 German Securities Prospectus Act (*Wertpapierprospektgesetz*, "WpPG") (in the version in force up to 20 July 2019), and

within the meaning of Article 22(3) Additional Rules Derivatives of the SIX Swiss Exchange Ltd., respectively

Supplement No. 5 dated 17 December 2019

- (1) to the Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products dated 18 June 2019; and
- (2) to the Base Prospectus for the issuance of Participation Products dated 18 June 2019; and
- (3) to the Base Prospectus for the issuance by Credit Suisse AG of Complex Products with a Minimum Redemption Amount dated 18 June 2019; and
- (4) to the Base Prospectus for the issuance of Warrants dated 18 June 2019; and
- (5) to the Base Prospectus for the issuance of Mini-Futures dated 18 June 2019; and
- (6) to the Base Prospectus for the issuance of Fixed-Income Products dated 18 June 2019; and
- (7) to the Base Prospectus for the issuance of Credit-Linked Notes dated 18 June 2019

of Credit Suisse AG (English language version).

Nachtrag
Vom 17. Dezember 2019

im Sinne von § 16 Wertpapierprospektgesetz ("WpPG") (in der bis zum 20. Juli 2019 geltenden Fassung), bzw.

im Sinne von Artikel 22 Abs. 3 Zusatzreglement Derivate der SIX Swiss Exchange AG

Nachtrag Nr. 5 vom 17. Dezember 2019

- (1) zu dem Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten vom 18. Juni 2019; und
- (2) zu dem Basisprospekt für die Emission von Partizipations-Produkten vom 18. Juni 2019; und
- (3) zu dem Basisprospekt für die Emission durch Credit Suisse AG von Komplexen Produkten mit Mindestrückzahlungsbetrag vom 18. Juni 2019; und
- (4) zu dem Basisprospekt für die Emission von Warrants vom 18. Juni 2019; und
- (5) zu dem Basisprospekt für die Emission von Mini-Futures vom 18. Juni 2019; und
- (6) zu dem Basisprospekt für die Emission von Fixed-Income-Produkten vom 18. Juni 2019; und
- (7) zu dem Basisprospekt für die Emission von Bonitätsabhängigen Schuldverschreibungen vom 18. Juni 2019

der Credit Suisse AG (deutsche Fassung).

This Supplement updates the description of the Issuer contained in the Base Prospectuses listed above in relation to the Form 6-K filed with the U.S. Securities and Exchange Commission (the "SEC") by Credit Suisse Group AG and Credit Suisse AG on 11 December 2019 (20:45 (CET)) (the "**Form 6-K dated 11 December 2019**").

The Base Prospectuses are therefore amended as follows:

I. Form 6-K dated 11 December 2019

On 11 December 2019 Credit Suisse Group AG and Credit Suisse AG published a media release regarding the Investor Day 2019.

The base prospectuses listed above are therefore amended by insertion of the following section at the end of the section "Description of the Issuer" (page 218 et sqq. of the Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products, page 248 et sqq. of the Base Prospectus for the issuance of Participation Products, page 196 et sqq. of the Base Prospectus for the issuance by Credit Suisse AG of Complex Products with a Minimum Redemption Amount, page 136 et sqq. of the Base Prospectus for the issuance of Warrants, page 142 et sqq. of the Base Prospectus for the issuance of Mini-Futures, page 124 et sqq. of the Base Prospectus for the issuance of Fixed-Income Products and page 169 et sqq. of the Base Prospectus for the issuance of Credit-Linked Notes) directly before the next section "Summary Description of Complex Products":

Additional Information to the Description of the Issuer based on the Media Release of Credit Suisse dated 11 December 2019

"Media Release

Investor Day 2019

Highlights

- We will continue to grow by offering bespoke solutions to our clients, fully leveraging our wealth management and investment banking capabilities. Our regionalised approach allows us to stay close to our clients whilst capturing

Dieser Nachtrag aktualisiert die in den oben angegebenen Basisprospekten enthaltene Beschreibung der Emittentin in Bezug auf das Formular 6-K, das von der Credit Suisse Group AG und der Credit Suisse AG am 11. Dezember 2019 um 20:45 Uhr (MEZ) bei der US-Börsenaufsichtsbehörde (*U.S. Securities and Exchange Commission* – "SEC") eingereicht wurde (das "**Formular 6-K vom 11. Dezember 2019**").

Die Basisprospekte werden deshalb wie folgt geändert:

I. Formular 6-K vom 11. Dezember 2019

Am 11. Dezember 2019 haben die Credit Suisse Group AG und die Credit Suisse AG eine Medienmitteilung zum Investor Day 2019 veröffentlicht.

Die oben angegebenen Basisprospekte werden daher durch Einfügung des folgenden Abschnitts am Ende des Abschnitts "Beschreibung der Emittentin" (Seite 218 ff. des Basisprospekts für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten, Seite 248 ff. des Basisprospekts für die Emission von Partizipations-Produkten, Seite 196 ff. des Basisprospekts für die Emission durch Credit Suisse AG von Komplexen Produkten mit Mindestrückzahlungsbetrag, Seite 136 ff. des Basisprospekts für die Emission von Warrants, Seite 142 ff. des Basisprospekts für die Emission von Mini-Futures, Seite 124 ff. des Basisprospekts für die Emission von Fixed-Income-Produkten und Seite 169 ff. des Basisprospekts für die Emission von Bonitätsabhängigen Schuldverschreibungen) unmittelbar vor dem nächsten Abschnitt „Kurzbeschreibung der Komplexen Produkte“ ergänzt:

Zusätzliche Informationen zur Beschreibung der Emittentin auf Grund der Medienmitteilung der Credit Suisse vom 11. Dezember 2019

„Medienmitteilung

Investor Day 2019

Höhepunkte

- Wir werden weiteres Wachstum erzielen, indem wir unseren Kunden massgeschneiderte Lösungen bereitstellen und dabei unsere Kompetenzen in der Vermögensverwaltung und im Investment Banking optimal nutzen. Unser

global synergies, when relevant.

- Aim to deliver in 2020:
 - approximately 175 basis points of Return on Tangible Equity (RoTE) uplift, with additional upside in a constructive market environment
 - approximately 10% RoTE
- Continued discipline on costs to drive positive operating leverage
- At least 50% of net income expected to be paid out in 2020 through dividends and share buybacks
- Approved buyback of Credit Suisse Group AG ordinary shares of up to CHF 1.5 billion for 2020, with at least CHF 1.0 billion expected in 2020¹
- Plan to continue to increase ordinary dividend by at least 5% per annum
- Medium term ambition of 12%+ RoTE
- ESG policy update: commitment to no longer provide any form of financing specifically related to the development of new coal-fired power plants

Zurich, December 11, 2019 – We will today update investors and analysts on the progress we have made in 2019, the first year since the completion of our three-year restructuring programme.

We will outline how we intend to continue to increase our returns in 2020 and beyond, support our clients across our franchises, deliver industry leading performance in our chosen markets, and return capital to our shareholders.

regional ausgerichteter Ansatz ermöglicht es uns, sehr nah bei unseren Kunden zu sein und gleichzeitig bei Bedarf unsere globalen Synergien zu nutzen.

- Unsere Ziele für 2020:
 - Verbesserung der Rendite auf das materielle Eigenkapital (RoTE) um ca.175 Basispunkte mit zusätzlichem Aufwärtspotenzial bei günstigen Marktbedingungen
 - RoTE in Höhe von ca. 10%
- Anhaltende Kostendisziplin zur weiteren Verbesserung der positiven operativen Hebelwirkung (Operating Leverage)
- Mindestens 50% des Reingewinns werden 2020 voraussichtlich in Form von Dividenden und Aktienrückkäufen ausgeschüttet
- Rückkauf von Stammaktien der Credit Suisse Group AG von bis zu CHF 1,5 Milliarden für 2020 genehmigt; es wird mit einem Aktienrückkauf von mindestens CHF 1,0 Milliarden im Jahr 2020 gerechnet²
- Weitere Erhöhung der ordentlichen Dividende um mindestens 5% p.a. geplant
- Mittelfristiges Ziel einer RoTE in Höhe von 12%+
- Aktualisierung der ESG-Policy: Selbst-Verpflichtung, keine Art von Finanzierung mehr zur Verfügung zu stellen, die speziell zur Entwicklung neuer Kohlekraftwerke dient

Zürich, 11. Dezember 2019 – Wir werden heute Investoren und Analysten über unsere Fortschritte im Jahr 2019 informieren, dem ersten Jahr seit dem Abschluss unseres dreijährigen Restrukturierungsprogramms.

Wir werden aufzeigen, wie wir unsere Renditen im Jahr 2020 und darüber hinaus weiter steigern, unsere Kunden in den verschiedenen Geschäftsbereichen unterstützen, in ausgewählten Märkten branchenführende Ergebnisse erzielen und Kapital an unsere Aktionäre zurückführen wollen.

¹ Subject to market and economic conditions.

² Entsprechende Markt- und Wirtschaftsbedingungen vorausgesetzt.

Continued momentum in 2019

We have achieved strong growth across key metrics:

- Pre-tax income was up 26%, Return on Equity increased by 220 basis points and RoTE improved by 250 basis points for the first nine months of 2019 versus the same period for 2018
- Book value per share grew by a compound annual growth rate (CAGR) of 8% and shareholder value creation grew by a CAGR of 11%³ in the first nine months of 2019
- Supported by our wealth management businesses, Net New Asset (NNA) growth across the Group was 28% higher at 9M19 than at 9M18 and we achieved a record NNA of CHF 72 billion at 9M19, driving our Assets under Management to a record CHF 1.5 trillion, winning prestigious industry awards over the course of the year

We will address today how we intend to maintain our momentum in 2020.

Growing revenues in wealth management

Over the past few years, thanks to the disciplined execution of our strategy - 'A leading wealth manager with strong investment banking capabilities' - we have been able to grow faster than our chosen markets, even when the environment was not supportive, as in 2019. Our regionalised structure, aligned to client needs, drives agile decision-making, greater accountability and an effective control framework, with a particular focus on compliance

Anhaltende Dynamik im Jahr 2019

Wir haben bei den wichtigsten Kennzahlen ein starkes Wachstum erzielt:

- In den ersten neun Monaten 2019 stiegen der Vorsteuergewinn um 26%, die Eigenkapitalrendite um 220 Basispunkte und die RoTE um 250 Basispunkte gegenüber dem gleichen Zeitraum im Jahr 2018.
- Der Buchwert pro Aktie stieg mit einer durchschnittlichen jährlichen Wachstumsrate (CAGR) von 8% und bei der Generierung von Shareholder Value wurde in den ersten neun Monaten 2019 ein Anstieg um eine CAGR von 11% verzeichnet.⁴
- Gestützt durch unser Vermögensverwaltungsgeschäft fiel das Wachstum der Netto-Neugelder der Gruppe für die ersten neun Monate 2019 um 28% höher aus als in der Vergleichsperiode 2018. Wir verzeichneten einen Rekordwert an Netto-Neugeldzuflüssen von CHF 72 Milliarden in den ersten neun Monaten 2019 und einen entsprechenden Anstieg der verwalteten Vermögen auf einen Rekordwert von CHF 1,5 Billionen. Zudem wurde das Vermögensverwaltungsgeschäft 2019 mit verschiedenen prestigeträchtigen Branchenawards ausgezeichnet.

Wir werden heute darauf eingehen, wie wir unsere Dynamik im Jahr 2020 aufrechterhalten wollen.

Ertragssteigerung im Vermögensverwaltungsgeschäft

In den letzten Jahren ist es uns dank der disziplinierten Umsetzung unserer Strategie - ein führender Vermögensverwalter mit ausgeprägten Kompetenzen im Investment Banking zu sein - gelungen, in ausgewählten Märkten ein überdurchschnittliches Wachstum zu erzielen, selbst unter ungünstigen Marktbedingungen wie im Jahr 2019. Unsere regional ausgerichtete Struktur ist auf die Bedürfnisse unserer Kunden abgestimmt und

³ Book value per share was CHF 18.25 at 9M19 compared to CHF 17.22 at 4Q18. Shareholder value creation is measured as 9M19 tangible book value per share of CHF 16.24 plus the dividend of CHF 0.26 per share paid in 2019 compared to 4Q18 tangible book value per share of CHF 15.27.

⁴ Der Buchwert pro Aktie belief sich für die ersten neun Monate 2019 auf CHF 18,25 gegenüber CHF 17,22 per viertem Quartal 2018. Die Generierung von Shareholder Value ergibt sich aus dem materiellen Buchwert pro Aktie von CHF 16,24 für die ersten neun Monate 2019 plus die 2019 ausgeschüttete Dividende von CHF 0,26 pro Aktie im Vergleich zum materiellen Buchwert pro Aktie von CHF 15,27 per viertem Quartal 2018.

and risk management.

Between the end of 2015 and the end of 3Q19, we had attracted CHF 193 billion of NNA across the Group as a whole. We also achieved a CAGR of 7% for our Wealth Management AuM⁵ over those four years. We have delivered consistent asset inflows by being a trusted adviser. Thanks to the strong collaboration among our wealth management, markets and investment banking teams, we provide institutional quality solutions and capabilities to our ultra-high-net-worth (UHNW) and entrepreneur clients. As we continue to further scale our record Wealth Management AuM of CHF 802 billion, we are compounding the growth of our more stable and recurring revenue streams.

Over time this growth in quality, stable, capital efficient revenue should drive significant upside to our Group RoTE.

Growing revenues in our markets businesses

We successfully completed the restructuring of Global Markets (GM) at the end of 2018. We have right-sized and de-risked our platform and increased its connectivity with our wealth management franchise. Global Markets delivered a strong performance in the first nine months of 2019, outperforming our peers across Fixed Income sales and trading and Equity sales and trading⁶. During that period, Global Markets achieved a pre-tax income of USD 914 million driven by significant revenue growth and continued cost discipline, achieving a return on regulatory capital of 9%, more than double its return on regulatory capital year on year.

unterstützt agile Entscheidungsprozesse, mehr Verbindlichkeit und ein wirksames Kontrollsystem mit einem starken Fokus auf Compliance und Risikomanagement.

Wir haben von Ende 2015 bis Ende des dritten Quartals 2019 für die Gruppe Netto-Neugeldzuflüsse von insgesamt CHF 193 Milliarden verzeichnet und in diesen vier Jahren im Vermögensverwaltungsgeschäft eine durchschnittliche jährliche Wachstumsrate (CAGR) von 7% bei den verwalteten Vermögen erzielt. Als zuverlässiger Berater konnten wir kontinuierliche Mittelzuflüsse verzeichnen. Dank der engen Zusammenarbeit unserer Vermögensverwaltungs-, Markets- und Investment-Banking-Bereiche können wir unseren äusserst vermögenden Privatkunden (UHNW) und Unternehmerkunden Lösungen und Fähigkeiten von hervorragender Qualität bieten. Wir vergrößern weiter den Rekordwert in Höhe von CHF 802 Milliarden an verwaltetem Vermögen im Vermögensverwaltungsgeschäft und fördern damit das Wachstum unserer stabileren und wiederkehrenden Ertragsströme.

Mit der Zeit sollte dieses Wachstum der qualitativ hochwertigen, stabilen und kapitaleffizienten Erträge eine deutliche Steigerung der RoTE der Gruppe ermöglichen.

Ertragssteigerung in den Markets-Geschäftsbereichen

Ende 2018 haben wir die Restrukturierung der Division Global Markets (GM) erfolgreich abgeschlossen. Wir haben unsere Plattform redimensioniert, Risiken abgebaut und die Plattform stärker mit dem Vermögensverwaltungsgeschäft vernetzt. Global Markets wies für die ersten neun Monate 2019 ein starkes Ergebnis aus und übertraf unsere Mitbewerber im Verkauf und Handel von Fixed-Income-Produkten sowie im Aktienverkauf und -handel.⁷ Für diesen Zeitraum erzielte Global Markets einen Vorsteuergewinn von USD 914 Mio., gestützt durch ein signifikantes Ertragswachstum und die anhaltende Kostendisziplin, und wies eine Rendite auf das regulatorische Kapital von 9% aus, was einer Steigerung auf mehr als das Doppelte im

⁵ "AuM" is the acronym for "assets under management".

⁶ Credit Suisse analysis based on company public disclosures. Includes Bank of America, Barclays, Citigroup, Deutsche Bank, Goldman Sachs, JPMorgan Chase, Morgan Stanley and UBS. For Equity Sales & Trading, does not include Deutsche Bank, who exited Equity Sales & Trading as part of its strategic transformation as announced on July 7, 2019. Analysis relates to Global Sales & Trading revenues in USD terms.

⁷ Analyse der Credit Suisse basierend auf Unternehmensoffenlegungen. Einschliesslich Bank of America, Barclays, Citigroup, Deutsche Bank, Goldman Sachs, JPMorgan Chase, Morgan Stanley und UBS. Für den Aktienverkauf und -handel ohne Berücksichtigung der Deutschen Bank, die sich im Rahmen ihres strategischen Umbaus aus diesem Bereich zurückgezogen hat, wie am 7. Juli 2019 bekannt gegeben. Die Analyse bezieht sich auf Erträge von Global Sales & Trading in USD.

We are uniquely positioned to leverage our markets activities across our wealth management businesses, and we are successfully delivering solutions to our wealth management clients through our ITS⁸ platform. With our ATS⁹ platform in APAC¹⁰, we are starting to see early tangible benefits in 4Q19 of working closer together with Global Markets, across Prime and Equity Derivatives, as well as the potential to streamline support and control functions, capturing global synergies when and where relevant in due course.

Investment banking key to our success

Investment Banking and Capital Market's (IBCM) leading client franchise is core to our integrated approach. We also have top tier investment banking franchises in Switzerland and in APAC¹³. Ahead of an expected loss for IBCM in 2019, including restructuring measures, we have put in place new leadership for our activities in New York and London. Looking ahead to 2020, we are working on actions that will reinvigorate the division, building on a strongly improving pipeline, which we expect will put us in a more advantageous position compared to 2019.

Maintaining cost discipline

As we have invested in the business and continued to seek opportunities for top-line growth, we have also **maintained our cost discipline**, consistently creating positive operating leverage during our restructuring and in 2019. We are focused on delivering continued productivity improvements through disciplined expense and investment management and are driving further structural savings initiatives. We aim to realise further efficiencies across the bank, driving operating leverage further through embedded cost management practices including transparency, productivity improvements and a consistent front-to-back approach across the bank.

Vorjahresvergleich entspricht.

Wir sind hervorragend positioniert, um unsere Markets-Aktivitäten im Vermögensverwaltungsgeschäft zu nutzen, und stellen unseren Vermögensverwaltungskunden über unsere ITS¹¹-Plattform erfolgreich Lösungen bereit. Bei unserer ATS¹²-Plattform der Division Asia Pacific (APAC) erkennen wir im vierten Quartal 2019 bereits erste konkrete Vorteile aus der engeren Zusammenarbeit mit Global Markets (bei Prime Services und Aktienderivaten) und sehen Möglichkeiten zur Optimierung der Support- und Kontrollfunktionen, indem wir bei Bedarf zu gegebener Zeit globale Synergien nutzen.

Investment Banking als Schlüssel zum Erfolg

Das führende Kundengeschäft von Investment Banking & Capital Markets (IBCM) ist von zentraler Bedeutung für unseren integrierten Ansatz. Zudem ist unser Investment-Banking-Geschäft in der Schweiz und in Asien-Pazifik erstklassig aufgestellt.¹⁴ In Erwartung eines Verlusts bei IBCM für das Jahr 2019, unter Berücksichtigung von Restrukturierungsmassnahmen, haben wir unsere IBCM-Aktivitäten in New York und London einer neuen Führung unterstellt. Wir erarbeiten derzeit Massnahmen, um der Division 2020 neue Impulse zu geben und auf der bereits deutlich verbesserten Pipeline aufzubauen, sodass wir voraussichtlich besser als im Jahr 2019 aufgestellt sein werden.

Anhaltende Kostendisziplin

Wir haben in unser Geschäft investiert und weitere Gelegenheiten zur Ertragssteigerung gesucht, gleichzeitig aber **unsere Kostendisziplin beibehalten** und dadurch während der Restrukturierung und im Jahr 2019 eine anhaltend positive operative Hebelwirkung erzielt. Unser Fokus liegt auf weiteren Produktivitätssteigerungen durch eine disziplinierte Steuerung der Aufwendungen und Investitionen, während wir weitere strukturelle Kostensenkungsinitiativen vorantreiben. Wir sind bestrebt, bankweit zusätzliche Effizienzen zu erzielen und die operative Hebelwirkung durch integrierte Verfahren für das Kostenmanagement weiter zu steigern, unter anderem durch Transparenz,

⁸ "ITS" is the acronym for "International Trading Solutions".

⁹ "ATS" is the acronym for "Asia Pacific Trading Solutions".

¹⁰ "APAC" is the acronym for "Asia Pacific".

¹¹ „ITS“ ist die Abkürzung für „International Trading Solutions“.

¹² „ATS“ ist die Abkürzung für „Asia Pacific Trading Solutions“.

¹³ Ranked number #1 in Switzerland and in APAC, excluding Japan and China onshore; Source: Dealogic as of September 30, 2019.

¹⁴ Auszeichnung mit dem Platz 1 in der Schweiz und in Asien-Pazifik, ohne Japan und Onshore-China; Quelle: Dealogic per 30. September 2019.

Continuing to optimise our operating model

Continuing to invest in our control functions is key to our success as we grow our businesses. To this end, we have **strengthened our Risk management function over the last four years**, with a focus on Credit Risk management to ensure we are well equipped to navigate the cycle. We have maintained conservative underwriting and lending standards, while increasing hedging against potential tail events, minimising Group Value-at-Risk¹⁵, leverage exposure and level 3 assets as we have de-risked the Group over the last four years.

We continue to invest in **effective Compliance and Controls**, supporting growth through enhanced compliance capabilities. Our Compliance teams continue to utilise smart systems and processes throughout the entire client lifecycle – from onboarding to offboarding – delivering continued shareholder value.

Swiss regulatory capital rebalancing substantially complete

Since 2015, we have absorbed more than CHF 64 billion of methodology-driven RWA¹⁷ inflation. During the same period, we have de-risked our bank and significantly strengthened our capital base, with CET1¹⁸ capital of CHF 37.4 billion at 3Q19. As a result, we expect to operate with a risk density¹⁹ of 34% in 1Q20, and believe that our Swiss regulatory capital metrics are substantially rebalanced. Subsequently, we expect additional RWA inflation to be minimal over the next three years, after the RWA increase expected in 1Q20 from the Basel III reforms.

Produktivitätssteigerungen und einen konsistenten Front-to-back-Ansatz innerhalb der gesamten Bank.

Weitere Optimierung unseres Geschäftsmodells

Ein zentraler Erfolgsfaktor beim Ausbau unserer Geschäftstätigkeit sind laufende Investitionen in unsere Kontrollfunktionen. Zu diesem Zweck haben wir **unsere Risikomanagement-Funktion in den letzten vier Jahren gestärkt** und legen den Fokus dabei auf das Kreditrisikomanagement, um sicherzustellen, dass wir gut vorbereitet sind, um den aktuellen Wirtschaftszyklus erfolgreich zu durchlaufen. Wir haben an konservativen Emissions- und Kreditvergabestandards festgehalten und gleichzeitig die Absicherung gegen potenzielle Extremereignisse erhöht sowie im Rahmen des gruppenweiten Risikoabbaus in den letzten vier Jahren den Value-at-Risk (VaR)¹⁶, die Leverage-Risikoposition und die Level-3-Aktiven der Gruppe minimiert.

Wir investieren weiterhin in **effektive Compliance und Kontrollen**. Dabei stützen wir das Wachstum durch erweiterte Compliance-Funktionen. Unsere Compliance-Teams setzen weiterhin intelligente Systeme und Prozesse während des gesamten Lebenszyklus der Kundenbeziehung ein - vom Onboarding bis zum Offboarding - und schaffen so weiterhin Mehrwert für die Aktionäre.

Neuausrichtung des regulatorischen Kapitals gemäss Schweizer Eigenmittelvorschriften weitgehend abgeschlossen

Seit 2015 haben wir einen methodenbasierten Anstieg der risikogewichteten Aktiven im Umfang von über CHF 64 Milliarden absorbiert. Im gleichen Zeitraum haben wir in der Bank Risiken abgebaut und unsere Kapitalbasis mit einem harten Kernkapital (CET1) von CHF 37,4 Milliarden per drittem Quartal 2019 deutlich gestärkt. Infolgedessen erwarten wir, dass wir im ersten Quartal 2020 mit einer Risikodichte²⁰ von 34% tätig sein werden, und betrachten die Neuausrichtung der regulatorischen Kapitalkennzahlen gemäss Schweizer Eigenmittelvorschriften als weitgehend abgeschlossen. Im Anschluss an die im ersten Quartal 2020 erwartete Erhöhung der

¹⁵ Average one day, 98% trading book risk management Value-at-Risk.

¹⁶ Durchschnittlicher Risikomanagement-VaR (ein Tag, 98%) des Handelsbuchs.

¹⁷ "RWA" is the acronym for "risk weighted assets".

¹⁸ "CET1" is the acronym for "common equity tier 1".

¹⁹ Rate of RWA to leverage exposure.

²⁰ Verhältnis von risikogewichteten Aktiven zur Leverage-Risikoposition.

Driving TBVPS²¹ higher

We are generating capital to drive growth investments and reward shareholders. We have added 250 basis points to our RoTE for the nine months ending September 30, 2019 year on year and we aim to deliver approximately 175 basis points of further RoTE uplift in 2020 compared to 2019, taking us to approximately 10% by year-end 2020, driving Tangible Book Value per Share higher. We believe we can achieve this primarily by implementing measures we have already identified.

If markets are constructive and support revenue growth, we would expect our year-end 2020 RoTE to be approximately 11%. Conversely, should markets remain challenging in 2020, we have identified up to 40 basis points of additional cost measures in order to protect our RoTE ambition of approximately 10%.

Distributing capital to shareholders

As a result of our Swiss regulatory capital metrics rebalancing, we anticipate capital requirements as a percentage of Group net income to decrease in 2020. Our expected RoTE improvement would increase our headroom to further invest in our businesses and distribute capital to shareholders in 2020.

We expect to distribute at least 50% of net income to shareholders through a combination of both a sustainable ordinary dividend, which we expect to increase by at least 5% per annum, and a similar share buyback programme to 2019, with a buyback of up to CHF 1.5 billion approved by the Board of Directors for 2020, from which we expect a buyback of at least CHF 1 billion, subject to market and economic conditions. By delivering on our ambitions over the coming quarters and years, we aim to earn

risikogewichteten Aktiven aufgrund der Basel-III-Reformen rechnen wir in den kommenden drei Jahren mit einem minimalen zusätzlichen Anstieg der risikogewichteten Aktiven.

Steigerung des materiellen Buchwerts pro Aktie

Wir generieren Kapital, um Wachstumsinvestitionen voranzutreiben und Ausschüttungen an die Aktionäre vorzunehmen. Wir konnten unsere RoTE in den neun Monaten bis zum 30. September 2019 um 250 Basispunkte gegenüber dem Vorjahr erhöhen und streben für 2020 eine weitere Verbesserung der RoTE um ca. 175 Basispunkte gegenüber 2019 an, wodurch wir per Jahresende 2020 einen Wert von ca. 10% verzeichnen und den materiellen Buchwert pro Aktie steigern dürften. Wir gehen davon aus, dass wir dies in erster Linie durch die Umsetzung von Massnahmen erreichen können, die wir bereits identifiziert haben.

Sollten die Marktbedingungen günstig sein und das Ertragswachstum unterstützen, erwarten wir eine RoTE von ca. 11% per Jahresende 2020. Sollte 2020 jedoch weiterhin ein anspruchsvolles Marktumfeld herrschen, haben wir zusätzliche Kostenmassnahmen mit einem Beitrag von bis zu 40 Basispunkten identifiziert, um unser Ziel einer RoTE von ca. 10% beizubehalten.

Kapitalausschüttung an die Aktionäre

Als Ergebnis unserer Neuausrichtung der regulatorischen Kapitalkennzahlen gemäss Schweizer Eigenmittelvorschriften erwarten wir, dass die Eigenmittelanforderungen als prozentualer Anteil des Reingewinns der Gruppe im Jahr 2020 rückläufig sein werden. Die erwartete Verbesserung der RoTE würde unseren Spielraum erweitern, um 2020 weiter in unsere Geschäftsbereiche zu investieren und Kapital an unsere Aktionäre auszuschütten.

Unseren Erwartungen zufolge dürften wir mindestens 50% des Reingewinns als Kombination aus einer nachhaltigen ordentlichen Dividende, die wir voraussichtlich um mindestens 5% p.a. erhöhen werden, sowie aus einem ähnlichen Aktienrückkaufprogramm wie 2019 an die Aktionäre ausschütten. Der Verwaltungsrat hat für 2020 einen Aktienrückkauf im Umfang von bis zu CHF 1,5 Milliarden genehmigt. Wir rechnen mit einem Aktienrückkauf von mindestens CHF 1 Milliarden,

²¹ "TBVPS" is the acronym for "tangible book value per share".

the right to invest more to grow our business as we demonstrate to investors our ability to generate above cost of capital returns.

Credit Suisse's climate commitment: ESG policy update

As we recognise our share of responsibilities in addressing the challenges of climate change, Credit Suisse continues to expand its own role in supporting the transition to a lowcarbon and climate-resilient economy. In 3Q19, we introduced a Group-wide Climate Risk Strategy, one important element of which is working with our clients to support the respective transition of their business models, and further integrating climate change into our risk management models.

As part of this effort, Credit Suisse is today announcing a significant policy change. The bank has decided to no longer provide any form of financing specifically related to the development of new coal-fired power plants. This is in addition to the bank's existing policy of not providing any form of financing that is specifically related to the development of new greenfield thermal coal mines. This commitment also applies to cases where the majority of the use of proceeds is intended for the development of a new coal-fired power plant or a new greenfield thermal coal mine, respectively.

The bank continues to review its relevant policies and guidelines on an ongoing basis.

Ends

[...]

Note: Our estimates, ambitions, objectives and targets often include metrics that are non-GAAP financial measures and are unaudited. A reconciliation of the estimates, ambitions, objectives and targets to the nearest GAAP measures is unavailable without unreasonable efforts. Return on tangible equity is based on tangible shareholders'

entsprechende Markt- und Wirtschaftsbedingungen vorausgesetzt. Mit der Erfüllung unserer Zielvorgaben in den kommenden Quartalen und Jahren wollen wir die Basis für weitere Investitionen zum Ausbau unseres Geschäfts schaffen, indem wir die Investoren von unserer Fähigkeit zur Generierung von Renditen, die die Kapitalkosten übersteigen, überzeugen.

Selbst-Verpflichtung der Credit Suisse im Zusammenhang mit dem Klimawandel: Anpassung der ESG-Policy

Die Credit Suisse ist sich ihrer Verantwortung im Umgang mit den Herausforderungen des Klimawandels bewusst und weitet daher ihre Rolle bei der Unterstützung des Übergangs zu einer kohlenstoffarmen und klimaresistenten Wirtschaft noch weiter aus. Im dritten Quartal 2019 haben wir eine gruppenweite Klimarisikostategie eingeführt. Ein wesentliches Element der Strategie besteht darin, mit unseren Kunden zusammenzuarbeiten, um sie bei einer entsprechenden Umstellung ihrer Geschäftsmodelle zu unterstützen. Zudem wollen wir den Klimawandel weiter in unsere Risikomanagementmodelle integrieren.

Im Rahmen dieser Bestrebungen gibt die Credit Suisse heute eine bedeutende Anpassung ihrer Policy bekannt. Die Bank hat beschlossen, keine Art von Finanzierung mehr zur Verfügung zu stellen, die speziell zur Entwicklung neuer Kohlekraftwerke dient. Damit ergänzt die Bank ihre bestehende Policy, keine Art von Finanzierung anzubieten, die speziell zur Entwicklung neuer Greenfield-Bergwerke für Kraftwerkskohle dient. Diese Selbst-Verpflichtung betrifft auch Finanzierungen, deren grösster Teil für die Entwicklung eines neuen Kohlekraftwerks oder eines neuen Greenfield-Bergwerks für Kraftwerkskohle bestimmt ist.

Die Bank überprüft ihre relevanten Policies und Richtlinien laufend.

Ende

[...]

Hinweis: Unsere Schätzungen, Erwartungen, Ziele und Zielvorgaben umfassen häufig Kennzahlen, die Nicht-GAAP-Finanzkennzahlen und ungeprüft sind. Eine Überleitung der Schätzungen, Erwartungen, Ziele und Zielvorgaben zu den am ehesten vergleichbaren GAAP-Kennzahlen wäre mit einem unzumutbaren Aufwand verbunden. Die Rendite auf

equity (also known as tangible book value), a non-GAAP financial measure, which is calculated by deducting goodwill and other intangible assets from total shareholders' equity as presented in our balance sheet, both of which are unavailable on a prospective basis. Such estimates, ambitions, objectives and targets are calculated in a manner that is consistent with the accounting policies applied by us in preparing our financial statements.

[...]

Abbreviations

APAC – Asia Pacific; ATS – Asia Pacific Trading Solutions; AuM – assets under management; BCBS – Basel Committee on Banking Supervision; BIS – Bank for International Settlements; CAGR – Compound Annual Growth Rate; CHF – Swiss francs; CET1 – common equity tier 1; FINMA – Swiss Financial Market Supervisory Authority; GAAP – Generally accepted accounting principles; GM – Global Markets; IBCM – Investment Banking & Capital Markets; ITS – International Trading Solutions; IWM – International Wealth Management; M&A – mergers and acquisitions; NNA – net new assets; PB – Private Banking; PC – Private Clients; RoTE – Return on Tangible Equity; RWA – risk weighted assets; SEC – US Securities and Exchange Commission; SUB – Swiss Universal Bank; TBVPS – tangible book value per share; UHNW – ultra-high-net-worth; USD – US dollar; WM&C – Wealth Management & Connected

Important information about this media release

In preparing this media release, management has made estimates and assumptions that affect the numbers presented. Estimates and assumptions are based on currently available information and beliefs, expectations and opinions of management and include all known facts and decisions as of the date hereof. Actual results may differ. Annualised numbers do not take into account variations in operating results, seasonality and other factors and may not be indicative of actual, full-year results. Figures throughout this media release may also be subject to rounding adjustments. All opinions and views constitute judgments as of the date of writing without regard to the date on which the reader may

das materielle Eigenkapital basiert auf dem materiellen Eigenkapital der Aktionäre (auch bezeichnet als materieller Buchwert), einer Nicht-GAAP-Finanzkennzahl, die aus dem Total des Eigenkapitals der Aktionäre abzüglich Goodwill und sonstiger immaterieller Werte berechnet wird, wie es aus unserer Bilanz hervorgeht. Beide sind auf prospektiver Basis nicht verfügbar. Die Berechnungen solcher Schätzungen, Erwartungen, Ziele und Zielvorgaben werden im Einklang mit den Rechnungslegungsgrundsätzen durchgeführt, die wir im Rahmen der Erstellung unserer Abschlüsse anwenden.

[...]

Abkürzungen

APAC -Asia Pacific; ATS -Asia Pacific Trading Solutions; BIZ - Bank für Internationalen Zahlungsausgleich; CAGR - Compound Annual Growth Rate (durchschnittliche jährliche Wachstumsrate); CHF - Schweizer Franken; CET1 - Common Equity Tier 1 (hartes Kernkapital; FINMA - Eidgenössische Finanzmarktaufsicht; GAAP - Generally Accepted Accounting Principles (allgemein anerkannte Rechnungslegungsgrundsätze); GM - Global Markets; IBCM - Investment Banking & Capital Markets; ITS - International Trading Solutions; IWM- International Wealth Management; PB - Private Banking; PC - Private Clients; RoTE - Return on Tangible Equity (Rendite auf das materielle Eigenkapital); SEC - US Securities and Exchange Commission; SUB - Swiss Universal Bank; UHNW - Ultra High Net Worth (Segment der äusserst vermögenden Privatkunden); USO - US-Dollar; WM&C - Wealth Management & Connected

Wichtige Informationen zur Medienmitteilung

Bei der Erstellung dieser Medienmitteilung wurden vom Management Schätzungen und Annahmen zugrunde gelegt, welche die vorgelegten Zahlenangaben beeinflussen. Schätzungen und Annahmen basieren auf derzeit verfügbaren Informationen sowie auf Überzeugungen, Erwartungen und Meinungen des Managements und berücksichtigen alle bekannten Tatsachen und Entscheidungen zum Datum der Medienmitteilung. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Angaben abweichen. Bei den annualisierten Zahlen sind Abweichungen der operativen Ergebnisse, saisonale Effekte und andere Faktoren nicht berücksichtigt. Die annualisierten Zahlen sind unter

receive or access the information. This information is subject to change at any time without notice and we do not intend to update this information.

We may not achieve all of the expected benefits of our strategic initiatives. Factors beyond our control, including but not limited to the market and economic conditions, changes in laws, rules or regulations and other challenges discussed in our public filings, could limit our ability to achieve some or all of the expected benefits of these initiatives.

In particular, the terms “Estimate”, “Illustrative”, “Ambition”, “Objective”, “Outlook” and “Goal” are not intended to be viewed as targets or projections, nor are they considered to be Key Performance Indicators. All such estimates, illustrations, ambitions, objectives, outlooks and goals are subject to a large number of inherent risks, assumptions and uncertainties, many of which are completely outside of our control. These risks, assumptions and uncertainties include, but are not limited to, general market conditions, market volatility, interest rate volatility and levels, global and regional economic conditions, political uncertainty, changes in tax policies, regulatory changes, changes in levels of client activity as a result of any of the foregoing and other factors. Accordingly, this information should not be relied on for any purpose. We do not intend to update these estimates, illustrations, ambitions, objectives, outlooks or goals.

Return on tangible equity is based on tangible shareholders’ equity, a non-GAAP financial measure, which is calculated by deducting goodwill and other intangible assets from total shareholders’ equity as presented in our balance sheet. Tangible book value per share is a non-GAAP financial measure, which is

Umständen nicht repräsentativ für die tatsächlichen Ergebnisse im Gesamtjahr. Zudem sind die angegebenen Zahlenwerte allenfalls gerundet. Sämtliche Ansichten und Meinungsäußerungen stellen unabhängig davon, wann der Leser diese Informationen erhält oder darauf zugreift, Beurteilungen aus der Sicht zum Stichtag der Abfassung dar. Diese Informationen können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern; wir beabsichtigen nicht, diese Informationen zu aktualisieren.

Wir können möglicherweise die erwarteten Vorteile aus unseren strategischen Initiativen nicht vollumfänglich nutzen. Faktoren ausserhalb unserer Kontrolle, darunter unter anderem die Markt- und Wirtschaftslage, Änderungen von Gesetzen, Vorschriften oder Regulierungen und andere Herausforderungen, die in unseren öffentlich hinterlegten Unterlagen erörtert wurden, könnten unsere Fähigkeit beschränken, einige oder alle erwarteten Vorteile aus diesen Initiativen zu erzielen.

Begriffe wie „Schätzungen“, „Beispiel“ bzw. „zur Veranschaulichung“, „angestrebt“, „Ziel(vorgabe)“ und „Aussichten“ sowie verwandte Begriffe sind nicht als feste Zielwerte oder Prognosen auszulegen; sie gelten auch nicht als Key Performance Indicators. Alle derartigen Schätzungen, Beispiele bzw. Veranschaulichungen, angestrebten Ziele, Zielvorgaben und Aussichten u. ä. unterliegen zahlreichen inhärenten Risiken, Annahmen und Unsicherheiten, die sich nicht selten vollständig unserer Kontrolle entziehen. Diese Risiken, Annahmen und Unsicherheiten umfassen unter anderem die allgemeine Marktlage, die Marktvolatilität, die Volatilität und Höhe der Zinssätze, die globale und die regionale Wirtschaftslage, politische Unsicherheit, Änderungen in der Steuerpolitik, regulatorische Veränderungen sowie Veränderungen bei der Kundenaktivität infolge der vorgenannten Faktoren und sonstiger Faktoren. Daher sollte man sich in keiner Weise auf diese Angaben stützen. Es ist nicht unsere Absicht, diese Schätzungen, Beispiele bzw. Veranschaulichungen, angestrebten Ziele, Zielvorgaben und Aussichten zu aktualisieren.

Die Rendite auf das materielle Eigenkapital basiert auf dem materiellen Eigenkapital der Aktionäre, einer Nicht-GAAP- Finanzkennzahl, die aus dem Total des Eigenkapitals der Aktionäre abzüglich Goodwill und sonstiger immaterieller Werte berechnet wird, wie es aus unserer Bilanz

calculated by dividing tangible shareholders' equity by total number of shares outstanding. Management believes that return on tangible equity and tangible book value per share are meaningful as they are measures used and relied upon by industry analysts and investors to assess valuations and capital adequacy. For end-3Q18, tangible shareholders' equity excluded goodwill of CHF 4,736 million and other intangible assets of CHF 214 million from total shareholders' equity of CHF 42,734 million as presented in our balance sheet. For end-4Q18, tangible shareholders' equity excluded goodwill of CHF 4,766 million and other intangible assets of CHF 219 million from total shareholders' equity of CHF 43,922 million as presented in our balance sheet. For end-3Q19, tangible shareholders' equity excluded goodwill of CHF 4,760 million and other intangible assets of CHF 219 million from total shareholders' equity of CHF 45,150 million as presented in our balance sheet. Shares outstanding were 2,552.4 million at end-3Q18, 2,550.6 million at end-4Q18 and 2,473.8 million at end-3Q19.

Regulatory capital is calculated as the worst of 10% of RWA and 3.5% of leverage exposure. Return on regulatory capital (a non-GAAP financial measure) is calculated using income / (loss) after tax and assumes a tax rate of 30% and capital allocated based on the worst of 10% of average RWA and 3.5% of average leverage exposure. For the Markets business within the APAC division and for the Global Markets and Investment Banking & Capital Markets divisions, return on regulatory capital is based on US dollar denominated numbers. Adjusted return on regulatory capital is calculated using adjusted results, applying the same methodology to calculate return on regulatory capital.

hervorgeht. Der materielle Buchwert pro Aktie ist eine Nicht-GAAP-Finanzkennzahl und berechnet sich, indem das materielle Eigenkapital der Aktionäre durch die Gesamtzahl der ausstehenden Aktien dividiert wird. Das Management ist der Ansicht, dass die Rendite auf das materielle Eigenkapital und der materielle Buchwert pro Aktie aussagekräftige Werte sind, da sich Branchenanalysten und Investoren zur Beurteilung von Bewertungen und Eigenkapitalausstattung darauf stützen. Per Ende des dritten Quartals 2018 wurden in Bezug auf das materielle Eigenkapital der Aktionäre ein Goodwill von CHF 4.736 Mio. und sonstige immaterielle Werte von CHF 214 Mio. vom Total des Eigenkapitals der Aktionäre von CHF 42.734 Mio. abgezogen, wie es aus unserer Bilanz hervorgeht. Per Ende des vierten Quartals 2018 wurden in Bezug auf das materielle Eigenkapital der Aktionäre ein Goodwill von CHF 4.766 Mio. und sonstige immaterielle Werte von CHF 219 Mio. vom Total des Eigenkapitals der Aktionäre von CHF 43.922 Mio. abgezogen, wie es aus unserer Bilanz hervorgeht. Per Ende des dritten Quartals 2019 wurden in Bezug auf das materielle Eigenkapital der Aktionäre ein Goodwill von CHF 4.760 Mio. und sonstige immaterielle Werte von CHF 219 Mio. vom Total des Eigenkapitals der Aktionäre von CHF 45.150 Mio. abgezogen, wie es aus unserer Bilanz hervorgeht. Per Ende des dritten Quartals 2018 gab es 2.552,4 Mio. ausstehende Aktien, per Ende des vierten Quartals 2018 gab es 2.550,6 Mio. ausstehende Aktien und per Ende des dritten Quartals 2019 gab es 2.473,8 Mio. ausstehende Aktien.

Das regulatorische Kapital errechnet sich aus dem am schlechtesten bewerteten Anteil von 10% der risikogewichteten Aktiven und 3,5% der Leverage-Risikoposition. Die Rendite auf das regulatorische Kapital (eine Nicht-GAAP-Finanzkennzahl) wird anhand des Gewinns/(Verlusts) nach Steuern berechnet. Dabei werden ein Steuersatz von 30% und eine Kapitalzuteilung auf Basis des am schlechtesten bewerteten Anteils von 10% der durchschnittlichen risikogewichteten Aktiven und 3,5% der durchschnittlichen Leverage-Risikoposition angenommen. Für den Bereich Markets der Division APAC sowie für die Divisionen Global Markets und Investment Banking & Capital Markets basiert die Rendite auf das regulatorische Kapital auf Zahlen in US-Dollar. Die bereinigte Rendite auf das regulatorische Kapital wird auf der Basis der bereinigten Ergebnisse mit der gleichen Methode wie die Rendite auf das regulatorische Kapital berechnet.

Credit Suisse is subject to the Basel III framework, as implemented in Switzerland, as well as Swiss legislation and regulations for systemically important banks, which include capital, liquidity, leverage and large exposure requirements and rules for emergency plans designed to maintain systemically relevant functions in the event of threatened insolvency. Credit Suisse has adopted the Bank for International Settlements (BIS) leverage ratio framework, as issued by the Basel Committee on Banking Supervision (BCBS) and implemented in Switzerland by the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA (FINMA).

References to Wealth Management net new assets and assets under management refer to the combined results of SUB PC²², IWM PB²³ and APAC PB²⁴ within WM&C²⁵.

Information referenced in this media release, whether via website links or otherwise, is not incorporated into this media release.

[...]"

Die Credit Suisse unterliegt dem Basel-III-Regelwerk, wie es in der Schweiz umgesetzt wurde, und den Schweizer Gesetzen und Vorschriften für systemrelevante Banken. Diese enthalten Anforderungen an Eigenkapital, Liquidität, Leverage und Risikoverteilung sowie Vorschriften für Notfallpläne, die dazu dienen, im Fall einer drohenden Insolvenz systemrelevante Funktionen aufrechtzuerhalten. Die Credit Suisse hat das vom Basler Ausschuss für Bankenaufsicht herausgegebene und von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) in der Schweiz umgesetzte Regelwerk der Bank für Internationalen Zahlungsausgleich (BIZ) bezüglich der Leverage Ratio angewandt.

Verweise auf Netto-Neugelder und verwaltete Vermögen im Vermögensverwaltungsgeschäft beziehen sich auf die kombinierten Ergebnisse von SUB PC²⁶, IWM PB²⁷ und APAC PB²⁸ innerhalb von WM&C²⁹.

Informationen, auf die in dieser Medienmitteilung verwiesen wird und die über Website-Links oder auf andere Weise zugänglich sind, sind in dieser Medienmitteilung nicht enthalten.

[...]“

²² „SUB PC“ is the acronym for “Swiss Universal Bank Private Clients”.

²³ „IWM PB“ is the acronym for “International Wealth Management Private Banking”.

²⁴ „APAC PB“ is the acronym for “Asia Pacific Private Banking”.

²⁵ „WM&C“ is the acronym for “Wealth Management & Connected”.

²⁶ „SUB PC“ ist die Abkürzung für „Swiss Universal Bank Private Clients”.

²⁷ „IWM PB“ ist die Abkürzung für „International Wealth Management Private Banking”.

²⁸ „APAC PB“ ist die Abkürzung für „Asia Pacific Private Banking”.

²⁹ „WM&C“ ist die Abkürzung für „Wealth Management & Connected”.

Copies of the Base Prospectuses, the supplements to the Base Prospectuses and the documents, from which information is incorporated by reference in the Base Prospectuses, can be obtained from and will be delivered upon request by the Paying Agent at Credit Suisse AG, VUCC 23, Transaction Advisory Group, 8070 Zurich, Switzerland, or at Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a. M., Germany, in each case free of charge. Copies of the Base Prospectuses, the supplements to the Base Prospectuses and the documents, from which information is incorporated by reference, are also available on the website of Credit Suisse (www.credit-suisse.com/derivatives) by selecting "Credit Suisse AG, Zurich – Pan European Issuance Program, bilingual (English/German) for Swiss law, German law, English law" under Issuance Program / Base Prospectuses.

Kopien der Basisprospekte, der Nachträge zu den Basisprospekten und der Dokumente, aus denen Informationen durch Verweis in die Basisprospekte einbezogen werden, sind kostenlos bei der Zahlstelle unter der Anschrift Credit Suisse AG, VUCC 23, Transaction Advisory Group, 8070 Zürich, Schweiz, oder bei der Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a. M., Deutschland erhältlich und werden auf Anfrage kostenlos versandt. Darüber hinaus sind die Kopien der Basisprospekte, der Nachträge zu den Basisprospekten und der Dokumente, aus den Informationen durch Verweis einbezogen werden, auch auf der Internetseite der Credit Suisse (www.credit-suisse.com/derivatives) durch Auswählen von "Credit Suisse AG, Zürich – Pan European Emissionsprogramm, zweisprachig (Englisch / Deutsch) für schweizerisches Recht, deutsches Recht, englisches Recht" unter Emissionsprogramm / Basisprospekte erhältlich.

According to § 16 paragraph 3 WpPG (in the version in force up to 20 July 2019), investors who have already agreed to purchase or subscribe for Complex Products before the publication of this Supplement have the right, exercisable within a time limit of two working days after the publication of this Supplement, to withdraw their acceptances, provided that the new factor or inaccuracy arose before the final closing of the offer to the public and the delivery of the Complex Products.

A withdrawal of acceptance is not required to include the reasons for the withdrawal; however, a withdrawal must be declared to Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland, in text form. Timely dispatch of a withdrawal is sufficient for observing the two working days' time limit.

Zurich, 17 December 2019

Signed on behalf of Credit Suisse AG

By:



Duly authorised
Doris Schnaudt/Director

By:



Duly authorised
Markus A. Bisegger/Managing Director

Nach § 16 Absatz 3 WpPG (in der bis zum 20. Juli 2019 geltenden Fassung) haben Anleger, die vor der Veröffentlichung dieses Nachtrags eine auf den Erwerb oder die Zeichnung von Komplexen Produkten gerichtete Willenserklärung abgegeben haben, das Recht, diese innerhalb einer Frist von zwei Werktagen nach der Veröffentlichung dieses Nachtrags zu widerrufen, sofern der neue Umstand oder die Unrichtigkeit vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots und vor der Lieferung der Komplexen Produkte eingetreten ist.

Der Widerruf der Willenserklärung muss keine Begründung enthalten und ist in Textform gegenüber der Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zürich, Schweiz, zu erklären. Zur Wahrung der Frist von zwei Werktagen genügt die rechtzeitige Absendung.

Zürich, den 17. Dezember 2019

Unterzeichnet für die Credit Suisse AG

Durch:



Bevollmächtigte
Doris Schnaudt/Director

Durch:



Bevollmächtigter
Markus A. Bisegger/Managing Director