

ERSTER NACHTRAG VOM 9. AUGUST 2022

ZUM REGISTRIERUNGSFORMULAR DER CREDIT SUISSE AG VOM 10. JUNI 2022 UND ZU DEN IN ANNEX 1 AUFGEFÜHRTEN PROSPEKTEN

Dieser Nachtrag (der "**Erste Nachtrag**") vom 9. August 2022 ergänzt das am 10. Juni 2022 von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (die "**CSSF**") gebilligte Registrierungsformular vom 10. Juni 2022 (das "**Registrierungsformular**") im Sinne von Artikel 10 (1) und Artikel 23 (5) der Verordnung (EU) 2017/1129. Dieser Erste Nachtrag ist der erste Nachtrag zum Registrierungsformular. Die in diesem Ersten Nachtrag verwendeten, aber nicht definierten Begriffe haben die ihnen im Registrierungsformular zugewiesene Bedeutung.

Dieser Erste Nachtrag ergänzt das Registrierungsformular und sollte in Verbindung mit dem Registrierungsformular, einschliesslich der durch Verweis darin einbezogenen Dokumente, gelesen werden. Im Falle eines Widerspruchs zwischen (a) einer in diesem Ersten Nachtrag enthaltenen Aussage oder einer durch Verweis mittels dieses Ersten Nachtrags in das Registrierungsformular einbezogenen Aussage oder Information, und (b) einer im Registrierungsformular enthaltenen oder durch Verweis darin einbezogenen Aussage oder Information und/oder (c) einer in den in Annex 1 aufgeführten Prospekten enthaltenen oder durch Verweis darin einbezogenen Aussage oder Information, sind die Aussagen oder Informationen gemäss (a) massgeblich.

Dieser Erste Nachtrag wurde erstellt, um (i) bestimmte Abschnitte des Formulars 6-K vom 27. Juli 2022, des Zweiten Formulars 6-K vom 27. Juli 2022 und des Formulars 6-K vom 29. Juli 2022 (jeweils wie nachstehend definiert) durch Verweis einzubeziehen und (ii) die Abschnitte mit der Überschrift "*Allgemeine Informationen – 2. Rating* (Seite 40 bis 42), "*Allgemeine Informationen – 5. Wesentliche und Bedeutende Veränderungen*" (Seite 43), "*Allgemeine Informationen – 6. Namen und Adressen der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung*" (Seite 43 bis 64), "*Allgemeine Informationen – 10. Rechts- und Schiedsverfahren*" (Seite 65) und "Anhang 1 – Angaben nach Massgabe von Artikel 26 (4) der Verordnung (EU) 2017/1129" (Seite A-1 bis A-4) zu aktualisieren.

Durch Verweis einbezogene Informationen

Der Abschnitt des Registrierungsformulars mit dem Titel "*Über dieses Registrierungsformular – 1. Durch Verweis einbezogene Informationen*" (Seiten 32 bis 37) wird hiermit um die folgenden Informationen ergänzt:

Formular 6-K vom 27. Juli 2022

- x. das am 27. Juli 2022 bei der SEC eingereichte Formular 6-K der CSG und der CS (das "**Formular 6-K vom 27. Juli 2022**"), das als Anlage den Earnings Release 2Q22 der Credit Suisse enthält, wie in der folgenden Querverweisliste (Seite 2) angegeben.

Zweites Formular 6-K vom 27. Juli 2022

- xi. das am 27. Juli 2022 bei der SEC eingereichte Formular 6-K der CSG und der CS (das "**Zweite Formular 6-K vom 27. Juli 2022**"), das eine Medienmitteilung mit dem Titel "*Credit Suisse appoints Ulrich Körner new Group Chief Executive Officer; announces comprehensive strategy review*" enthält, wie in der folgenden Querverweisliste (Seite 2) angegeben.

Formular 6-K vom 29. Juli 2022

- xii. das am 29. Juli 2022 bei der SEC eingereichte Formular 6-K der CSG und der CS (das "**Formular 6-K vom 29. Juli 2022**"), das als Anlagen den Finanzbericht 2Q22 der Credit Suisse sowie den Zwischenbericht 6M22 der Credit Suisse (Bank) mit ungeprüften Informationen für die CS für den Sechsmonatszeitraum zum 30. Juni 2022 enthält, wie in der folgenden Querverweisliste (Seite 2 bis 4) angegeben.

Section Number	Section Heading	Sub-heading	Page(s) of the PDF file
Form 6-K Dated 27 July 2022			
	Form 6-K	Cover page	1
		Explanatory note	2
		Forward-looking statements	2
		Group and Bank differences	3 to 4
		Selected financial data – Bank	4 to 5
		Exhibits	6
Exhibit to the Form 6-K Dated 27 July 2022 (Credit Suisse Earnings Release 2Q22)			
	Earnings Release 2Q22	Cover page	8
		Key metrics	9
		Credit Suisse	10 to 19
		Wealth Management	20 to 23
		Investment Bank	24 to 26
		Swiss Bank	27 to 30
		Asset Management	31 to 33
		Corporate Center	34 to 36
		Assets under management	37 to 38
		Additional financial metrics	39
		Important information	40
	Appendix		41 to 51
Second Form 6-K Dated 27 July 2022			
	Media Release	Whole document except the fourth, fifth and sixth paragraphs on page 1 and the first paragraph on page 2 of the media release and the sentence "Further information about Credit Suisse can be found at www.credit-suisse.com ."	1 to 8
Form 6-K Dated 29 July 2022			
	Form 6-K	Cover Page	1

		Explanatory note	2
		Forward-looking statements	2
		Operating and financial review and prospects	3 to 6
		Group and Bank differences	7 to 8
		Condensed consolidated financial statements	8
		Exhibits	9
Third Exhibit to the Form 6-K Dated 29 July 2022 (Credit Suisse Financial Report 2Q22)			
		Cover page	13
		Key metrics	14
		Table of contents	15
		Credit Suisse at a glance	16
I	Credit Suisse results	Credit Suisse results (table of contents)	17
		Operating environment	18 to 19
		Credit Suisse	20 to 30
		Wealth Management	31 to 34
		Investment Bank	35 to 38
		Swiss Bank	39 to 42
		Asset Management	43 to 45
		Corporate Center	46 to 48
		Assets under management	49 to 52
II	Treasury, risk, balance sheet and off-balance sheet	Treasury, risk, balance sheet and off-balance sheet (table of contents)	53
		Liquidity and funding management	54 to 58
		Capital management	59 to 67
		Risk management	68 to 76
		Balance sheet and off-balance sheet	77 to 78
III	Condensed consolidated financial statements – unaudited	Condensed consolidated financial statements – unaudited (table of contents)	79
		Notes to the condensed consolidated financial statements – unaudited (table of contents)	80
		Report of the Independent Registered Public Accounting Firm	81

		Condensed consolidated financial statements – unaudited	83 to 90
		Notes to the condensed consolidated financial statements – unaudited	91 to 157
		List of abbreviations	158
		Cautionary statement regarding forward-looking information	161
Fourth Exhibit to the Form 6-K Dated 29 July 2022 (Credit Suisse (Bank) Financial Statements 6M22)			
	Credit Suisse (Bank) Financial Statements 6M22	Cover page	163
		Notes to the condensed consolidated financial statements – unaudited (table of contents)	164
		Report of the Independent Registered Public Accounting Firm	165
		Credit Suisse (Bank) Condensed consolidated financial statements – unaudited, including	167 to 172
		Consolidated statements of comprehensive income (unaudited)	167
		Consolidated balance sheets (unaudited)	168 to 169
		Consolidated statements of cash flows (unaudited)	171 to 172
		Notes to the condensed consolidated financial statements – unaudited	173 to 220

Die in der vorstehenden Tabelle aufgeführten Informationen werden durch Verweis in das Registrierungsformular einbezogen und sind dessen Bestandteil (und alle Informationen, die nicht in der vorstehenden Tabelle aufgeführt sind, jedoch im Formular 6-K vom 27. Juli 2022, im Zweiten Formular 6-K vom 27. Juli 2022 und im Formular 6-K vom 29. Juli 2022 enthalten sind, werden nicht durch Verweis in das Registrierungsformular einbezogen und sind entweder (a) an anderer Stelle in dem Registrierungsformular in der durch diesen Ersten Nachtrag ergänzten Fassung erfasst oder (b) für Anleger nicht relevant).

Es werden lediglich die in der vorstehenden Tabelle angegebenen Abschnitte des Formulars 6-K vom 27. Juli 2022, des Zweiten Formulars 6-K vom 27. Juli 2022 und des Formulars 6-K vom 29. Juli 2022 durch Verweis in das Registrierungsformular einbezogen; zur Klarstellung wird festgehalten, dass andere Teile dieses Dokumentes oder der Websites, auf die in diesem Ersten Nachtrag Bezug genommen wird, nicht durch Verweis einbezogen sind.

Verfügbarkeit von Dokumenten

Der Abschnitt des Registrierungsformulars mit dem Titel „Über dieses Registrierungsformular – 3. Verfügbarkeit von Dokumenten“ (Seite 38) wird hiermit um die folgenden Informationen ergänzt:

Kopien des Formulars 6-K vom 27. Juli 2022, des Zweiten Formulars 6-K vom 27. Juli 2022 und des Formulars 6-K vom 29. Juli 2022 sind kostenlos auf der Website der CS (<https://www.credit-suisse.com/>) erhältlich unter:

- <https://www.credit-suisse.com/media/assets/corporate/docs/about-us/investor-relations/financial-disclosures/sec-filings/2022-q2-6k-group-bank-2707.pdf> (das Formular 6-K vom 27. Juli 2022).
- <https://www.credit-suisse.com/media/assets/about-us/docs/investor-relations/financial-regulatory-disclosures/regulatory-disclosures/company-registration-documents/second-form-6-k-dated-27-july-2022.pdf> (das Zweite Formular 6-K vom 27. Juli 2022).
- <https://www.credit-suisse.com/media/assets/corporate/docs/about-us/investor-relations/financial-disclosures/sec-filings/2022-q2-6k-group-bank-2907.pdf> (das Formular 6-K vom 29. Juli 2022).

Änderungen des Abschnitts mit dem Titel „Allgemeine Informationen – 2. Rating“ des Registrierungsformulars

Am 1. August 2022 hat Moody's Investors Service Ltd das Rating für langfristige unbesicherte vorrangige Schuldverschreibungen der CS von A1 auf A2 herabgesetzt.

Am 4. August 2022 hat Fitch Ratings Ltd das langfristige Emittentenausfallrating der CS von A- auf BBB+ herabgesetzt.

Die ersten sechs Absätze des Abschnitts mit der Überschrift „Allgemeine Informationen – 2. Rating“ auf Seiten 40 bis 41 des Registrierungsformulars werden hiermit wie folgt geändert und neu gefasst:

Die in diesem Registrierungsformular angegebenen Ratings der CS wurden von S&P, Fitch und Moody's vergeben.

Der CS wurde von S&P ein Emittentenrating von "A", von Fitch ein langfristiges Emittentenausfallrating von "BBB+" und von Moody's ein Emittentenrating von "A2" zugewiesen.

Erläuterung der Ratings zum Datum dieses Registrierungsformulars:

"A" von S&P: Ein Schuldner mit einem "A" Rating weist eine starke Fähigkeit zur Erfüllung seiner finanziellen Verpflichtungen auf, ist allerdings anfälliger für nachteilige Änderungen der Gegebenheiten und wirtschaftlichen Bedingungen als ein in höheren Kategorien eingestufte Schuldner. (Quelle: www.standardandpoors.com)

"BBB+" von Fitch: "BBB"-Ratings bezeichnen die Erwartung eines derzeit niedrigen Ausfallrisikos. Die Fähigkeit zur Zahlung finanzieller Verpflichtungen wird als angemessen erachtet, aber es besteht eine höhere Wahrscheinlichkeit, dass ungünstige geschäftliche oder wirtschaftliche Bedingungen diese Fähigkeit schwächen. Der Zusatz "+" bezeichnet relative Unterschiede in der Wahrscheinlichkeit eines Ausfalls bzw. der Rückzahlung von Emissionen. (Quelle: www.fitchratings.com)

"A2" von Moody's: Von Moody's mit "A" eingestufte Verbindlichkeiten werden als mit einem geringen Kreditrisiko behaftete Verbindlichkeiten betrachtet, die einer mittleren bis hohen Kreditwürdigkeit (*upper-medium grade*) zuzuordnen sind; der Zusatz "2" weist darauf hin, dass die jeweiligen Verbindlichkeiten zum mittleren Bereich der jeweiligen Rating-Kategorie gehören. (Quelle: www.moody.com)

Änderungen des Abschnitts mit dem Titel „Allgemeine Informationen – 5. Wesentliche und Bedeutende Veränderungen“ des Registrierungsformulars

Die drei Absätze des Abschnitts mit der Überschrift "*Allgemeine Informationen – 5. Wesentliche und Bedeutende Veränderungen*" auf Seite 43 des Registrierungsformulars werden hiermit wie folgt geändert und neu gefasst:

Die Finanz- und Ertragslage der CS und ihrer konsolidierten Tochtergesellschaften hat sich seit dem 30. Juni 2022 nicht wesentlich verändert.

Die Finanzlage der CS und ihrer konsolidierten Tochtergesellschaften hat sich seit dem 30. Juni 2022 nicht wesentlich verändert.

Abgesehen von den möglichen Folgen der Angelegenheiten, die in diesem Registrierungsformular in den Abschnitten "*Risikofaktoren in Bezug auf die CS – 2. Risiken im Zusammenhang mit Archegos und SCFF – 2.1 Erhebliche negative Auswirkungen der Angelegenheiten im Zusammenhang mit Archegos und den Lieferkettenfinanzierungsfonds*" und "*– 7. Rechtliche, regulatorische und Reputationsrisiken – 7.3 Eine Schädigung ihres Rufs kann die Geschäftsbereiche, die Wettbewerbsposition und die Geschäftsaussichten der CS erheblich beeinträchtigen*" und in dem Abschnitt "*Credit Suisse – Other information – Significant negative consequences of the supply chain finance funds and Archegos matters*" im Finanzbericht 2Q22 der Credit Suisse beschrieben sind, haben sich die Aussichten der CS und ihrer konsolidierten Tochtergesellschaften seit dem 31. Dezember 2021 nicht wesentlich verschlechtert.

Änderungen des Abschnitts mit dem Titel „Allgemeine Informationen – 6. Namen und Adressen der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung“ des Registrierungsformulars

Der Abschnitt mit der Überschrift "*Allgemeine Informationen – 6. Namen und Adressen der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung*" auf Seite 43 bis 64 des Registrierungsformulars wird hiermit geändert und um die folgenden Informationen ergänzt:

Veränderungen in der Geschäftsleitung

Am 27. Juli 2022 gaben die CSG und die CS die Ernennung von Ulrich Körner zum neuen Chief Executive Officer und Mitglied der Geschäftsleitung der CSG und der CS mit Wirkung ab dem 1. August 2022 bekannt. Er folgte auf Thomas Gottstein, der als Chief Executive Officer und Mitglied der Geschäftsleitung der CSG und der CS zurücktrat.

Mit Wirkung zum 1. August 2022 setzt sich die Geschäftsleitung der CS wie folgt zusammen:

Name	Funktion
Ulrich Körner*	Chief Executive Officer und CEO Asset Management
Francesco De Ferrari**	CEO Wealth Management und ad interim CEO Region Europe, Middle East and Africa (EMEA)
Markus Diethelm	General Counsel
Christine Graeff	Global Head of Human Resources
Joanne Hannaford	Chief Technology & Operations Officer
Rafael Lopez Lorenzo	Chief Compliance Officer
Edwin Low	CEO Region Asia Pacific
David R. Mathers***	Chief Financial Officer
Christian Meissner	CEO Investment Bank und CEO Region Americas
David Wildermuth	Chief Risk Officer

*Ulrich Körner wird von seiner Funktion als CEO Asset Management zurücktreten, sobald ein Nachfolger gefunden wurde.

**Francesco De Ferrari, ad interim CEO für die Region EMEA und CEO der Wealth-Management-Division, wird als ad interim CEO für die Region EMEA zurücktreten; auf ihn folgt zum 1. Oktober 2022 Francesca McDonagh, die Mitglied der Geschäftsleitung wird.

***David Mathers wird zurücktreten, sobald ein geeigneter Nachfolger gefunden wurde.

Zum heutigen Datum ist die Zusammensetzung der Geschäftsleitung der CS und der Geschäftsleitung der CSG identisch, mit Ausnahme von André Helfenstein, der Mitglied der Geschäftsleitung der CSG, nicht jedoch der CS ist.

Bei den vorstehend genannten Mitgliedern der Geschäftsleitung bestehen keine Interessenkonflikte zwischen ihren privaten Interessen oder sonstigen Pflichten und ihren jeweiligen Pflichten gegenüber der CS.

Änderungen des Abschnitts mit dem Titel „Allgemeine Informationen – 10. Rechts- und Schiedsverfahren“ des Registrierungsformulars

Der Absatz des Abschnitts mit der Überschrift "*Allgemeine Informationen – 10. Rechts- und Schiedsverfahren*" auf Seite 65 des Registrierungsformulars wird hiermit wie folgt geändert und neu gefasst:

Ausser soweit im Abschnitt "*Rechtsstreitigkeiten*" in (i) Anhang 40 der Konsolidierten Jahresrechnung der CSG auf den Seiten 413 bis 425 (Seiten 435 bis 447 der PDF-Datei) des Formulars 20-F vom 10. März 2022, (ii) Anhang 33 der gekürzten konsolidierten Jahresrechnung der CSG auf den Seiten 137 bis 139 (Seiten 145 bis 147 der PDF-Datei) des Formulars 6-K vom 5. Mai 2022 und (iii) Anhang 33 der gekürzten konsolidierten Jahresrechnung der CSG auf den Seiten 141 bis 143 (Seiten 155 bis 157 der PDF-Datei) des Formulars 6-K vom 29. Juli 2022, offengelegt, gibt es bzw. gab es in dem zum Datum dieses Ersten Nachtrags endenden Zwölfmonatszeitraum keine behördlichen, gerichtlichen oder schiedsgerichtlichen Verfahren, die sich erheblich auf die Finanzlage oder die Rentabilität der Bank oder der Gruppe auswirken werden bzw. in der jüngsten Vergangenheit erheblich darauf ausgewirkt haben, und nach Kenntnis der CS sind keine solche Verfahren anhängig bzw. angedroht.

Anhang 1

Der Abschnitt "ANHANG 1 – ANGABEN NACH MASSGABE VON ARTIKEL 26 (4) DER VERORDNUNG (EU) 2017/1129" im Registrierungsformular wird durch die in Anhang 1 zu diesem Nachtrag enthaltenen Informationen geändert und ersetzt.

Allgemeines

Dieser Erste Nachtrag wurde bei der CSSF eingereicht, und Kopien des Registrierungsformulars und dieses Ersten Nachtrags und der durch Verweis jeweils in das Registrierungsformular (in der um diesen Ersten Nachtrag ergänzten Fassung) einbezogenen Dokumente sind kostenlos (i) in elektronischer Form auf der Website der Luxemburger Börse unter www.bourse.lu und auf der Website der CS unter: <https://www.credit-suisse.com/about-us/en/investor-relations/financial-regulatory-disclosures/regulatory-disclosures/company-registration-documents.html> sowie (ii) in ausgedruckter Form zu den üblichen Geschäftszeiten am eingetragenen Hauptsitz bei der CS am Paradeplatz 8, 8001 Zürich, Schweiz erhältlich.

Mit Ausnahme der durch Verweis in das Registrierungsformular (in der um diesen Ersten Nachtrag ergänzten Fassung) einbezogenen Dokumente, die auf der Website der Luxemburger Börse (www.bourse.lu) oder auf der Website der CS abrufbar sind, werden keine auf den Websites verlinkten Inhalte durch Verweis in das Registrierungsformular einbezogen.

Soweit in diesem Ersten Nachtrag keine anderslautenden Angaben enthalten sind, haben sich seit der Veröffentlichung des Registrierungsformulars in Bezug auf die im Registrierungsformular enthaltenen Informationen keine sonstigen wichtigen neuen Umstände, wesentlichen Unrichtigkeiten oder Ungenauigkeiten ergeben bzw. wurden keine sonstigen wichtigen neuen Umstände, wesentlichen Unrichtigkeiten oder Ungenauigkeiten festgestellt.

In Übereinstimmung mit Artikel 23 (2a) der Verordnung (EU) 2017/1129 haben Anleger, die dem Erwerb oder der Zeichnung von Wertpapieren nach Massgabe der in Annex 1

aufgeführten Prospekte bereits vor Veröffentlichung dieses Ersten Nachtrags zugestimmt haben, das Recht, ihre Zusagen innerhalb von drei Arbeitstagen nach Veröffentlichung dieses Ersten Nachtrags zu widerrufen, vorausgesetzt, dass der wichtige neue Umstand, die wesentliche Unrichtigkeit oder die wesentliche Ungenauigkeit, der bzw. die in Artikel 23(1) der Verordnung (EU) 2017/1129 in Bezug genommen werden, vor dem Ablauf der Angebotsfrist oder — falls früher — der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist oder festgestellt wurde. In diesem Zusammenhang sollten Anleger die CS an ihrem Hauptsitz (Paradeplatz 8, 8001 Zürich, Schweiz) kontaktieren. Die Frist für das Widerrufsrecht endet am 12. August 2022.

Verantwortlichkeitserklärung

Die CS übernimmt die Verantwortung für das Registrierungsformular in seiner durch diesen Ersten Nachtrag ergänzten Fassung. Nach bestem Wissen der CS (die jede angemessene Sorgfalt hat walten lassen, um dies sicherzustellen) entsprechen die in dem Registrierungsformular (in seiner durch diesen Ersten Nachtrag ergänzten Fassung) enthaltenen Informationen den Tatsachen, und es wurde darin nichts ausgelassen, das sich auf die Bedeutung dieser Informationen auswirken könnte.

Dieser Erste Nachtrag ist nicht zur Verwendung in den Vereinigten Staaten bestimmt und darf weder in die Vereinigten Staaten versandt noch innerhalb der Vereinigten Staaten ausgehändigt werden, es sei denn, er ist in Angebotsdokumenten für Wertpapiere enthalten, die von der CS emittiert wurden, die in die Vereinigten Staaten versandt oder innerhalb der Vereinigten Staaten ausgehändigt werden können.

ANNEX 1 – LISTE DER PROSPEKTE, AUF DIE SICH DER NACHTRAG BEZIEHT

Name	Zuständige Aufsichtsbehörde	Vorgangsnummer
Wertpapierbeschreibung für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten der Credit Suisse AG vom 20. Juni 2022, welche zusammen mit dem Registrierungsformular einen Basisprospekt bildet	BaFin	Prospekt ID: 42337272
Wertpapierbeschreibung für die Emission von Partizipations-Produkten der Credit Suisse AG vom 20. Juni 2022, welche zusammen mit dem Registrierungsformular einen Basisprospekt bildet	BaFin	Prospekt ID: 42687621
Wertpapierbeschreibung für die Emission durch Credit Suisse AG von Komplexen Produkten mit Mindestrückzahlungsbetrag vom 20. Juni 2022, welche zusammen mit dem Registrierungsformular einen Basisprospekt bildet	BaFin	Prospekt ID: 42709604
Wertpapierbeschreibung für die Emission von Mini-Futures der Credit Suisse AG vom 22. Juni 2022, welche zusammen mit dem Registrierungsformular einen Basisprospekt bildet	BaFin	Prospekt ID: 44204025
Wertpapierbeschreibung für die Emission von Warrants der Credit Suisse AG vom 22. Juni 2022, welche zusammen mit dem Registrierungsformular einen Basisprospekt bildet	BaFin	Prospekt ID: 44208282
Wertpapierbeschreibung für die Emission von Fixed-Income-Produkten der Credit Suisse AG vom 21. Juni 2022, welche zusammen mit dem Registrierungsformular einen Basisprospekt bildet	BaFin	Prospekt ID: 43232789

**ANHANG 1 – ANGABEN NACH MASSGABE VON ARTIKEL 26 (4) DER VERORDNUNG
(EU) 2017/1129**

BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN
Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?
<p>Sitz und Rechtsform der Emittentin, das für die Emittentin geltende Recht und Land der Gründung der Gesellschaft</p> <p>Die Credit Suisse AG ("CS" oder "Credit Suisse") (LEI: ANGGYXNX0JLX3X63JN86) ist eine nach schweizerischem Recht gegründete Aktiengesellschaft mit Sitz in Zürich und als solche nach schweizerischem Recht tätig.</p>
<p>Haupttätigkeiten der Emittentin</p> <p>Haupttätigkeitsbereich der CS ist die Erbringung von Finanzdienstleistungen in den Bereichen Private Banking, Investment Banking und Asset Management.</p>
<p>Hauptaktionäre, einschliesslich an der CS bestehender unmittelbarer oder mittelbarer Beteiligungen oder Beherrschungsverhältnisse sowie Angaben, wer diese Beteiligungen hält bzw. diese Beherrschung ausübt</p> <p>Die CS befindet sich vollständig im Besitz der Credit Suisse Group AG.</p>
<p>Wichtigste Führungskräfte</p> <p>Die wichtigsten Führungskräfte der Emittentin sind die Mitglieder ihrer Geschäftsleitung. Dies sind: Ulrich Körner (Chief Executive Officer), Francesco De Ferrari, Markus Diethelm, Christine Graeff, Joanne Hannaford, Rafael Lopez Lorenzo, Edwin Low, David R. Mathers, Christian Meissner und David Wildermuth. David Mathers wird die CS verlassen, sobald ein Nachfolger gefunden ist. Francesca McDonagh wird zum 1. Oktober 2022 der Geschäftsleitung beitreten.</p>
<p>Revisionsstelle</p> <p>Unabhängige Revisionsstelle und gesetzliche Revisionsstelle der CS für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 war die PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, 8050 Zürich, Schweiz.</p> <p>Die KPMG AG, Räfelstrasse 28, 8045 Zürich, Schweiz, war unabhängige Revisionsstelle und gesetzliche Revisionsstelle der CS für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019.</p> <p>Die CS hat die BDO AG, Fabrikstrasse 50, 8031 Zürich, Schweiz, als Sonderprüfer für die Abgabe von rechtlich verlangten, besonderen Prüfungsbestätigungen im Zusammenhang mit Kapitalerhöhungen gemäss Artikel 652f des Schweizerischen Obligationenrechts mandatiert.</p>
Wie sehen die wesentlichen Finanzinformationen in Bezug auf die Emittentin aus?
<p>Die CS hat die in den nachfolgenden Tabellen enthaltenen wesentlichen Finanzinformationen für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2021, 2020 und 2019 dem Geschäftsbericht 2021 entnommen, soweit nicht anders angegeben. Die in den nachfolgenden Tabellen enthaltenen wesentlichen Finanzinformationen für die Sechsmonatszeiträume zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 wurden dem Formular 6-K vom 27. Juli 2022 und dem Formular 6-K vom 29. Juli 2022 entnommen.</p> <p>Die konsolidierte Jahresrechnung wurde in Übereinstimmung mit den in den USA allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen (<i>Accounting Principles Generally Accepted in the US</i>, US GAAP) erstellt und wird in Schweizer Franken (CHF) ausgewiesen.</p>

Konsolidierte Erfolgsrechnung der CS					
(in Mio. CHF)	Sechsmonats- zeitraum per 30. Juni 2022 (ungeprüft)	Sechsmonats- zeitraum per 30. Juni 2021 (ungeprüft)	per 31. Dezember 2021 (geprüft)	per 31. Dezember 2020 (geprüft)	per 31. Dezember 2019 (geprüft)
Nettoertrag	8.130	12.882	23.042	22.503	22.686
Davon: Zinserfolg	2.685	3.113	5.925	5.960	7.049

Davon: Kommissions- und Dienstleistungsertrag	4.806	6.926	13.180	11.850	11.071
Davon: Handelserfolg	(46)	1.924	2.371	3.178	1.773
Rückstellung für Kreditrisiken	(47)	4.373	4.209	1.092	324
Total Geschäftsaufwand	9.931	8.494	18.924	18.200	17.969
Davon: Kommissionaufwand	552	654	1.243	1.256	1.276
Gewinn/(Verlust) vor Steuern	(1.754)	15	(91)	3.211	4.393
den Aktionären zurechenbarer Reingewinn/(-verlust)	(1.974)	112	(929)	2.511	3.081

Konsolidierte Bilanz der CS			
(in Mio. CHF)	per 30. Juni 2022 (ungeprüft)	per 31. Dezember 2021 (geprüft)	per 31. Dezember 2020 (geprüft)
Total Aktiven	730.295	759.214	822.831
Davon: Ausleihungen, netto	294.005	300.358	300.341
Davon: Forderungen aus Kundenhandel	15.062	16.689	35.943
Total Verbindlichkeiten	681.186	711.127	775.772
Davon: Kundeneinlagen	390.762	393.841	392.039
Davon: Kurzfristige Geldaufnahmen	25.567	25.336	21.308
Davon: Langfristige Verbindlichkeiten	152.348	160.695	160.279
Davon: Vorrangige Verbindlichkeiten	91.458	95.468	94.768
Davon: Nachrangige Verbindlichkeiten	59.065	63.836	63.765
Davon: Verbindlichkeiten aus Kundenhandel	8.063	13.062	21.655
Total Eigenkapital	48.109	48.087	47.059
Davon: Eigenkapital der Aktionäre	730.295	47.390	46.264
Kennzahlen (in %)			
Quote des harten Schweizer Kernkapitals (CET1)	15,5	16,5	14,7
Schweizer TLAC-Quote	35,2	37,5	35,3
Schweizer TLAC Leverage Ratio	11,1	11,2	12,1

Welche zentralen Risiken bestehen speziell im Zusammenhang mit der Emittentin?
<p>Im Zusammenhang mit der Emittentin bestehen die folgenden zentralen Risiken:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Liquiditätsrisiko, falls die Emittentin nicht in der Lage ist, Mittel aufzunehmen, zu hinreichend günstigen Konditionen Zugang zu Kapitalmärkten zu erhalten (auch aufgrund einer Herabsetzung ihrer Kreditratings) oder ihre Vermögenswerte zu verkaufen. Dieses Risiko kann sich auch aus erhöhten Liquiditätskosten ergeben. CS verlässt sich zu Finanzierungszwecken stark auf ihre Einlagen, die unter Umständen nicht weiterhin als eine stabile Finanzierungsquelle zur Verfügung stehen. 2. Risiken infolge der Aussetzung und fortlaufenden Liquidierung bestimmter Lieferkettenfinanzierungsfonds und der Nichterfüllung von Marginverpflichtungen durch einen in den USA ansässigen Hedgefonds (und des Rückzugs der CS aus ihren diesbezüglichen Positionen). In Bezug auf diese Angelegenheiten wurden eine Reihe von aufsichtsbehördlichen sowie weitere Untersuchungen, Ermittlungen und Massnahmen eingeleitet bzw. in Betracht gezogen. Zudem bestehen Risiken aufgrund von Marktschwankungen und Volatilität in der Anlagentätigkeit der CS (wogegen ihre Hedging-Strategien sich nicht als effektiv erweisen könnten). Die Ausbreitung von COVID-19 und die infolgedessen weltweit umgesetzten staatlichen Kontrollen und Eindämmungsmassnahmen sorgten für schwerwiegende Beeinträchtigungen der globalen Lieferketten, Arbeitsmärkte und der wirtschaftlichen Aktivität, die zu steigendem Inflationsdruck und erhöhter Volatilität am Markt beigetragen haben. Die Rücknahme von geldpolitischen Hilfsmassnahmen sowie von Hilfsmassnahmen zur Stützung der Liquidität, die zu Beginn der COVID-19-Pandemie von grossen Zentralbanken eingeführt wurden, kann sich nachteilig auf das Wirtschaftswachstum und die Geschäftsbereiche, Tätigkeiten und finanzielle Performance der CS auswirken. Die Ausbreitung von COVID-19 hat weiterhin negative Folgen für die Weltwirtschaft – deren Schweregrad und Dauer schwer vorherzusagen sind. Die COVID-19-Pandemie hatte erhebliche negative Auswirkungen auf die Kreditverlustschätzungen, Mark-to-Market-Verluste, den Handelserfolg, den Zinserfolg und potenzielle Goodwill-

Beurteilungen der CS, die sich fortsetzen können. Möglicherweise wird sie zudem die Fähigkeit der CS beeinträchtigen, ihre strategischen Ziele erfolgreich umzusetzen. Darüber hinaus ist die CS auch anderen ungünstigen wirtschaftlichen, geldpolitischen, politischen, rechtlichen, aufsichtsrechtlichen oder sonstigen Entwicklungen in den Ländern ausgesetzt, in denen sie tätig ist (sowie in Ländern, in denen sie derzeit keine Geschäfte tätigt), darunter der sich verschärfende Konflikt zwischen Russland und der Ukraine, infolge dessen die USA, die Europäische Union, Grossbritannien und weitere Länder Ausfuhrkontrollen sowie Finanz- und Wirtschaftssanktionen gegen bestimmte russische Unternehmen und/oder Personen verhängt haben. Weitere Sanktionen können folgen (wodurch die CS Einschränkungen (einschliesslich russischer Gegenmassnahmen) bei der Interaktion mit bestimmten Privat- und/oder institutionellen Kunden ausgesetzt sein kann). Zudem könnte der Konflikt zu regionaler und/oder weltweiter Instabilität führen und die Rohstoff- und andere Finanzmärkte oder die wirtschaftliche Lage beeinträchtigen. Ausserdem bestehen Unsicherheiten wegen des Wegfalls von Referenzzinssätzen. Das umfangreiche Engagement der CS im Immobiliensektor sowie weitere grosse und konzentrierte Positionen können die CS anfällig für hohe Verluste machen. Viele dieser Marktrisiken, wie beispielsweise die Auswirkungen von COVID-19, können die übrigen Risiken erhöhen, u. a. Kreditrisiken, die über eine Vielzahl von Transaktionen und Gegenparteien hinweg bestehen, und die diesbezüglich von der CS verwendeten Informationen können unrichtig oder unvollständig sein. Diese werden durch ungünstige wirtschaftliche Rahmenbedingungen und Marktvolatilität verschärft, unter anderem auch aufgrund möglicher Zahlungsausfälle grosser Finanzinstitute (bzw. diesbezüglicher Befürchtungen).

3. Ob die CS in der Lage ist, ihre aktuelle, auf einer Reihe wesentlicher Annahmen basierende Strategie erfolgreich umzusetzen, hängt von unterschiedlichen Faktoren ab, auf die sie keinen Einfluss hat, u. a. von den Marktbedingungen, dem wirtschaftlichen Umfeld und Gesetzesänderungen. Die Umsetzung der Strategie von CS könnte bestimmte Risiken, denen sie ausgesetzt ist, erhöhen, wie beispielsweise Kreditrisiken, Marktrisiken, operationelle Risiken und aufsichtsrechtliche Risiken. Der Ausstieg der CS aus bestimmten Geschäftsbereichen und die Produkterweiterung etwa im Bereich nachhaltiger Anlage- und Finanzlösungen können unerwartete negative Auswirkungen in anderen Bereichen des Geschäfts zur Folge haben und das gesamte Geschäft der CS beeinträchtigen. Die Umsetzung der Strategie von CS im Zusammenhang mit Akquisitionen und weiteren ähnlichen Transaktionen setzt sie dem Risiko einer Übernahme unerwarteter Verbindlichkeiten (einschliesslich rechtlicher und Compliance-bezogener Probleme) sowie von Schwierigkeiten bei der Einbindung übernommener Unternehmen in ihre bestehenden Tätigkeiten aus.
4. Länderspezifische, regionale und politische Risiken in den Regionen, in denen die CS Kunden oder Gegenparteien hat, und die sich ungünstig auf deren Fähigkeit auswirken können, ihre Verpflichtungen gegenüber der CS zu erfüllen. Die Strategie der CS sieht u. a. vor, ihr Vermögensverwaltungsgeschäft in den Ländern der Emerging Markets auszuweiten, wodurch sich ihre bestehenden Risiken bezüglich der wirtschaftlichen, finanziellen und politischen Störungen in diesen Schwellenländern zwangsläufig erhöhen und sie erhebliche Verluste erleiden könnte. Entsprechend ist die CS Risiken ausgesetzt, die mit Wechselkursschwankungen verbunden sind, vor allem gegenüber dem US-Dollar.
5. Die CS ist einer breiten Vielfalt an operationellen Risiken ausgesetzt (einschliesslich Cybersicherheits- und anderen Informationstechnologierisiken), die sich im Zusammenhang mit ungeeigneten bzw. mangelhaften internen Prozessen, Personen, Systemen oder externen Ereignissen ergeben. Die CS verlässt sich in hohem Masse auf ihre Finanz-, Buchführungs- und sonstigen EDV-Systeme, die vielseitig und komplex sind, und aufgrund ihrer weltweiten Präsenz ist sie unter Umständen zusätzlichen Technologierisiken ausgesetzt. In diesem Zusammenhang ist die CS Risiken durch menschliches Versagen, Fahrlässigkeit, Fehlverhalten von Mitarbeitenden (einschliesslich Fehleinschätzungen, Betrug, Böswilligkeit und/oder Verstössen gegen geltende Gesetze, Regelungen und Richtlinien bzw. der Nichteinhaltung von Prozessen), unbeabsichtigten technischen Fehlern, Cyberangriffen und Verstössen gegen Informations- oder Sicherheitsvorschriften ausgesetzt. Daraus entstehen für die CS auch Risiken aus einer möglichen Nichteinhaltung von Richtlinien oder Vorschriften. Die CS muss erhebliche finanzielle und personelle Ressourcen einsetzen, um sich vor den Bedrohungen für ihre Cybersicherheit und Datenschutzsysteme zu schützen. Die deutliche Zunahme der Cybersicherheitsrisiken in den vergangenen Jahren ist unter anderem auch auf die steigende Zahl böswilliger Akteure und ihre immer raffinierteren Methoden zurückzuführen. Die andauernde COVID-19-Pandemie hat für die Mitarbeitenden der CS zu einem weitreichenden und anhaltenden Wechsel zu Telearbeit geführt sowie zu einer zunehmenden Nutzung online (digital) erbrachter Bankdienstleistungen durch die Kunden der CS, wodurch sich die Anfälligkeit der IT-Systeme der CS sowie die Wahrscheinlichkeit von Schäden infolge von Cybersicherheitsvorfällen erhöht haben. Die bestehenden Verfahren und Richtlinien der CS zur Steuerung ihrer Risiken sind unter Umständen nicht ausreichend wirksam, um die Risikoexposition der CS in jedem Marktumfeld oder gegenüber allen Arten von Risiken vollständig zu mindern. Das gilt unter anderem für Risiken, die die CS vollständig oder teilweise nicht identifiziert, vorhersehbar oder mindert. Dies kann erhebliche unerwartete Verluste zur Folge haben. Zudem kann es sehr zeit- und ressourcenintensiv sein, Unzulänglichkeiten oder Versäumnisse bei den Risikomanagementprozessen, -richtlinien, -Tools, -Kennzahlen und -Modellen der CS zu beheben. Solche Unzulänglichkeiten oder Versäumnisse können ausserdem eine Nichteinhaltung geltender Gesetze, Richtlinien und Vorschriften, schärfere Kontrollen durch die Aufsichtsbehörden, behördliche Untersuchungen, Gerichtsverfahren, Rechtsstreitigkeiten, Bussgelder, Strafen oder sonstige Sanktionen sowie Kapitalzuschläge oder Aufschläge für die CS zur Folge haben. Darüber hinaus können sie den Ruf der CS schädigen. Des Weiteren können die tatsächlichen Ergebnisse der CS erheblich

von ihren Schätzungen und Bewertungen abweichen, die Ermessenssache sind und auf den verfügbaren Informationen sowie auf zukunftsorientierten Modellen und Verfahren beruhen. Dasselbe gilt für die buchhalterische Behandlung ausserbilanzieller Gesellschaften durch die CS, die unter anderem Zweckgesellschaften betrifft und wesentlich von Ermessensentscheidungen der Geschäftsleitung bei der Anwendung von Rechnungslegungsstandards abhängt; diese Standards (und ihre Auslegung) haben sich geändert und können weiteren Änderungen unterliegen. Darüber hinaus könnten meteorologische und Übergangsklimarisiken entweder direkt (über die physischen Vermögenswerte, Kosten und Geschäftsaktivitäten der CS) oder indirekt (über die finanziellen Beziehungen zu ihren Kunden) finanzielle Auswirkungen auf die CS entfalten. Infolge der steigenden Zahl klima- und nachhaltigkeitsbezogener Gesetze, Regelungen und Vorschriften und der steigenden Nachfrage verschiedener Stakeholder nach umweltverträglichen Produkten und Dienstleistungen sowie aufsichtsrechtlicher Überprüfungen kann die CS im Zusammenhang mit dem Klimawandel, Umweltzerstörung und anderen ESG-Themen zunehmend Prozess- und Vertragshaftungsrisiken sowie Durchsetzungsmassnahmen ausgesetzt sein.

6. Die CS ist erheblichen rechtlichen Risiken ausgesetzt, die schwer vorherzusehen sind, und der Umfang und die Zahl der in Gerichtsverfahren, regulatorischen Verfahren und anderen Rechtsstreiten gegen Finanzdienstleistungsunternehmen erhobenen Schadensersatzforderungen nehmen in vielen der wichtigsten Märkte, in denen die CS tätig ist, weiter zu. Das Geschäft der CS ist stark reguliert und bestehende, neue oder geänderte Gesetze, Richtlinien und Vorschriften (auch in Bezug auf Sanktionen) sowie die CS betreffende geldpolitische Änderungen (sowie Vorschriften und Änderungen bei der Vollzugspraxis, die ihre Kunden betreffen) können ihre Geschäftstätigkeit und Fähigkeit zur Umsetzung ihrer strategischen Pläne beeinträchtigen, ihre Kosten erhöhen und sich auf die Nachfrage von Kunden nach Dienstleistungen der CS auswirken. Darüber hinaus könnte die Fähigkeit der CS, Kunden, Anleger und Mitarbeitende zu gewinnen und zu halten und Geschäfte mit ihren Gegenparteien zu tätigen, in dem Masse beeinträchtigt werden, in dem ihr Ruf beschädigt wird, wobei eine Rufschädigung unterschiedliche Ursachen haben kann, unter anderem falls ihre Verfahren und Kontrollen versagen (bzw. zu versagen scheinen). Des Weiteren können Schweizer Abwicklungsverfahren Auswirkungen auf die Aktionäre und Gläubiger der CS haben.
7. Die CS steht in allen Finanzdienstleistungsmärkten unter starkem Konkurrenzdruck, der aufgrund von Konsolidierungen sowie neuen und modernen Technologien (einschliesslich von Trends hin zum Direktzugriff auf automatisierte und elektronische Märkte, zu Robo-Advisor-Services und Dienstleistungen rund um digitale Assets und zu automatisierten Handelsplattformen) zugenommen hat. Neue Technologien wie Kryptowährungen und Blockchain haben unter Umständen ein disruptives Potenzial für die Finanzdienstleistungsbranche und können die CS dazu zwingen, weitere Ressourcen in die Anpassung ihrer Produkte und Dienstleistungen zu stecken. In einem derart hart umkämpften Umfeld hängt die Performance der CS davon ab, ob es ihr gelingt, gut ausgebildete Mitarbeitende einzustellen und zu binden.