

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES, LEJÁRATKOR 90 %-IG TŐKEVÉDETT*, A GENERAL MOTORS CO., A VOLVO AB ÉS A DAIMLER AG RÉSZVÉNYEIHEZ KÖTÖTT, AMERIKAI DOLLÁRBAN DENOMINÁLT KÖTVÉNY
KIBOCSÁTÓ: CREDIT SUISSE AG, AMELYNEK KÉPVISELETÉBEN ELJÁR ANNAK LONDONI FIÓKTELEPE
***A 90 %-os Lejáratkori tőkevédelem a Kibocsátó hitelkockázata mellett értendő.**

A strukturált kötvény a kibocsátójának fizetési kötelezettségét foglalja magában, a hozama pedig általában valamilyen mögöttes eszköz (pl. részvény, index, áru, vagy deviza) vagy eszközök kosarának teljesítményének függvénye.

A STRUKTURÁLT KÖTVÉNYEK NEM LEKÖTÖTT BETÉTEK, ÉS NEM VONATKOZIK RÁJUK ÁLLAMI GARANCIÁVÁLLALÁS, ILLETVE – KIFEJEZETT ELLENKEZŐ KIKÖTÉS HIÁNYÁBAN – SEM A CITIGROUP INC., SEM ANNAK LEÁNYVÁLLALATAI NEM VÁLLALNAK KÖTELEZETTSÉGET TŐKE- VAGY HOZAMGARANCIA, TOVÁBBÁ BEFEKTETÉSI KOCKÁZATOKNAK VANNAK KITÉVE, IDEÉRTVE A BEFEKTETETT TŐKE LEHETSÉGES ELVESZTÉSÉNEK KOCKÁZATÁT IS.

A TERMÉK ÖSSZEFOGLALÁSA

A lentiek csak a termék legfőbb tulajdonságait foglalják össze. Minden befektetőnek ajánlatos ismernie a jelen dokumentum teljes tartalmát a termék tulajdonságainak, kockázatainak és a termék futamideje során az egyes részvevők szerepének részletes megismerése érdekében.

- **Termékkategória:** Strukturált befektetés
- **Terméktípus:** Strukturált kötvény
- **Kibocsátó:** Credit Suisse AG, amelynek képviselőjében eljár annak Londoni Fióktelepe
- **Devizanem:** USD
- **Mögöttes részvények:** General Motors Co., Volvo AB és Daimler AG
- **Futamidő:** 4 év
- **Kezdő értékelési nap:** 2016. május 31.
- **Üzletkötés napja:** 2016. május 31.
- **Kibocsátás napja:** 10 munkanappal a Kezdő érték megállapítását követően (várhatóan 2016. június 14.)
- **Záró értékelési nap:** 2020. május 31.
- **Kifizetés napja:** 5 munkanappal a Záró érték megállapítását követően (várhatóan 2020. június 8.)
- **ISIN:** XS1396719020
- **Forgalmazó:** Citibank Europe plc, amelynek törvényes képviselőjében eljár annak Magyarországi Fióktelepe

Díjak összefoglalása:

Értékesítési díj: A Forgalmazót 3,00%-ig terjedő értékesítési díj illeti meg, amely a Kötvény kibocsátásakor fizetendő. A Kötvények lejárat előtti visszaváltásának díja a névérték 1,00%-a. A Forgalmazó a kötvények után évente a névérték átlagos egyenlegének 0,25%-át, de maximum 75 000 Ft-nak megfelelő összeget számít fel éves értékpapír-számlavezetési díjként¹.

Forgalmazási jutalék:

A Kibocsátó a Kibocsátási Ár legfeljebb 3,50%-át elérő forgalmazási jutalékot fizethet a Forgalmazónak, melynek mértékét az Üzletkötés napján határozza meg, és amely az ügyletről szóló visszaigazolásban kerül feltüntetésre.

¹Az értékpapír számlavezetési díj terhelése negyedévente történik, a díj leírását a Forgalmazó mindenkor hatályos kondíciós listája tartalmazza. A Forgalmazó fenntartja a jogot, hogy a befektetési szolgáltatási tevékenységekre vonatkozó Üzletszabályzatában foglalt feltételek szerint a díjat egyoldalúan módosítsa.

Főbb kockázatok:*

A leendő befektetőknek ajánlatos alaposan áttanulmányozni a 13. oldalon lévő **Főbb Kockázatok** kezdetű szakaszt. Kérjük, vegyék figyelembe, hogy az ott leírtak nem merítik ki a kockázatok teljes körét, egyéb kockázati tényezők is befolyással lehetnek a Kötvényre.

A Kötvény Lejáratkor 90%-ig tőkevédelem

A befektetőknek tudatában kell lenniük, hogy a befektetett tőke egy részét, vagy akár egészét is elveszthetik, ha a Kötvényt nem tartják meg a Lejáratig. A Kötvényre vonatkozó 90 %-os tőkevédelem részletei a 2-3. oldalon találhatóak.

*A Kötvények többek között a Kibocsátó hitelkockázatának is ki vannak téve, és a 90%-os tőkevédelem csak abban az esetben érvényes, ha a Kötvényt megtartják egészen a Záró értékelés napjáig.

A CITIBANK EUROPE PLC (amelynek törvényes képviselőjében annak MAGYARORSZÁGI FIÓKTELEPE jár el) A KÖTVÉNYEK FORGALMAZÓJAKÉNT JÁR EL. A TŐKEVÉDELMEZET (FELTÉTELES TŐKEVÉDELMEZET) KIZÁRÓLAG A KIBOCSÁTÓ (ÉS HA VAN, AKKOR A GARANCIÁVÁLLALÓ) BIZTOSÍTJA. EZEN INTÉZMÉNY(EK) TELJES HITELKOCKÁZATA A BEFEKTETŐT TERHELI, AZAZ A BEFEKTETŐ KÖTVÉNYEKBŐL EREDŐ TŐKE- ÉS KAMATFIZETÉSRE VONATKOZÓ IGÉNYE KIZÁRÓLAG EZEN INTÉZMÉNYEKKEL SZEMBEN ÉRVÉNYESÍTHETŐ MINT NEM ALÁRENDELTELT, BIZTOSÍTÉK NÉLKÜLI FIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG. A KIBOCSÁTÓVAL (ÉS A GARANCIÁVÁLLALÓVAL, HA VAN) KAPCSOLATOS BÁRMELY RENDKÍVÜLI ESEMÉNY HÁTRÁNYOSAN ÉRINTHETI A KÖTVÉNYEK ÉRTÉKÉT ÉS MEGTÉRÜLÉSÉT, AMELY MAGÁBAN FOGLALHATJA AKÁR A TŐKE RÉSZLEGES VAGY TELJES ELVESZTÉSÉT IS.

* A jelen Tőkepiaci Tájékoztató magyar és angol nyelven került kibocsátásra. Bármilyen eltérés vagy értelmezési probléma esetén a magyar nyelvű változat irányadó. A Citibank Europe plc (1 North Wall Quay, Dublin 1., Írország) törvényes képviselőjében annak Magyarországi Fióktelepe (1051 Budapest, Szabadság tér 7., Cg. 01-17-000560, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, tevékenységi engedély: Central Bank of Ireland, 2001. május 1., a Budapesti Értéktőzsde tagja) jár el. Az itt közölt információ a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bsztv.) 122. §-a szerinti reklámnak minősül, és az „Előzetes ügyfél-tájékoztató a Citibank által lakossági ügyfelek részére nyújtott befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatban” elnevezésű dokumentummal együttesen képezi a Bsztv. 41-43. §-ai szerinti teljes körű előzetes tájékoztatást. Esetleges további kérdéseivel forduljon bizalommal személyi bankárainkhoz. Az EHM értéket lásd a Tájékoztató Jellegű Kondíciók között a Kamatfizetés részénél.

A KIBOCSÁTÓRÓL

Ezt a strukturált kötvényt (a továbbiakban **Kötvény**, együttesen **Kötvények**) a Credit Suisse AG, amelynek képviselőjében eljár annak Londoni Fióktelepe (**Kibocsátó**) bocsátja ki - figyelemmel a feltételes tőkevédelem szabályaira.

Ez a termékleírás a Kibocsátó 2016. április 28-án kelt vételi és eladási programjával, annak esetleges későbbi módosításaival és kiegészítéseivel együtt olvasandó és alkotja a Prospektust. A Prospektus és a Kötvény Végleges Feltételei együttesen alkotják a Kibocsátási dokumentációt, amely angol nyelven elérhető a Forgalmazó fiókjaiban, valamint az alábbi weboldalon: http://www.citibank.hu/gcb/Lakossagi_ugyfelek/hungary/Megtakaritasok_es_Befektetesek/strukturalt-kotvenyek.htm

A jelen termékleírás és a Kibocsátási dokumentáció bármilyen eltérése esetén a Kibocsátási dokumentáció tartalma az irányadó.

AZ EGYES RÉSZTVEVŐK SZEREPE

A befektetőknek ismerniük kell (és el kell fogadniuk), hogy a Kötvényt illetően a Kibocsátó és a Citigroup vállalatcsoportjainak tagjai milyen eltérő funkciókat látnak el. A Citibank Europe plc (törvényes képviselőjében eljár annak Magyarországi Fióktelepe) csak a Kötvények Forgalmazójaként jár el, és a befektetők a Kötvényekbe való befektetésen keresztül a Credit Suisse AG, amelynek képviselőjében eljár annak Londoni Fióktelepe hitelezési kockázatát vállalják. A Kötvények alapján bármilyen esedékessé váló összeg a Credit Suisse AG, amelynek képviselőjében eljár annak Londoni Fióktelepe szerződéses fizetési kötelezettsége.

TŐKEVÉDELMEZ

Az itt leírt Kötvények a névérték 90 %-áig tőkevédelemmel. Ha a Kötvényt Lejáratig megtartják, akkor a Kibocsátó kötelezettsége a befektetett tőke 90 %-ának visszafizetése. A befektetett tőke ugyanakkor a Kibocsátó hitelkockázatának van kitéve. Ez azt jelenti, hogy abban az esetben, ha a Kibocsátó fizetéseképtelenné válik a Kötvény lejáratáig előtt, előfordulhat, hogy a kötvényesek nem kapják vissza a befektetett pénzüket vagy annak kamatát, illetve az egyéb, a Kibocsátó csődjéig előtt felhalmozódott összeget. További információ a „Főbb kockázatok” cím alatt, a „Hitelkockázat” alcímű részben található, amely információ ugyanakkor nem teljeskörű. További váratlan vagy előre meg nem jósolható kockázatok, illetve mikro- és makroökonómiai körülmények negatívan befolyásolhatják a bármely Mögöttes részvény értékét, következésképpen a Kötvényekét is.

TERMÉKLEÍRÁS

Ez az amerikai dollárban denominált, 4 éves Kötvény a Mögöttes részvények egyenlően súlyozott kosarának rögzített teljesítményéhez kötött maximált kifizetést kínál a befektetőknek. A Kötvény Kosár az alábbi táblázatban szereplő 3 részvényből áll, melyek Kosárban képviselt súlya egyenlő. A Kötvény az egyenlő súllyal képviselt Mögöttes részvények Kezdő értékelési nap és az adott értékelési nap (beleértve a Záró értékelési napot is) közötti teljesítményétől (a „**Kosár teljesítménye**”) függő kifizetést kínál. A teljesítményeket úgy számítják ki, hogy elosztják a Mögöttes részvények adott Értékelési napon megfigyelt Záró értékét a Kezdő értékelési napon megállapított értékével (a „**Kezdő érték**”), és azt százalékos értékben fejezik ki.

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES, LEJÁRATKOR 90 %-IG TŐKEVÉDELT*, A GENERAL MOTORS CO., A VOLVO AB ÉS A DAIMLER AG RÉSZVÉNYEIHÉZ KÖTÖTT, AMERIKAI DOLLÁRBAN DENOMINÁLT KÖTVÉNY

KIBOCSÁTÓ: CREDIT SUISSE AG, AMELYNEK KÉPVISELŐJÉBEN ELJÁR ANNAK LONDONI FIÓKTELEPE

ISIN: XS1396719020

*A 90 %-os Lejáratkori tőkevédelem a Kibocsátó hitelkockázata mellett értendő. 2

A Mögöttes részvények:

| (i) | Mögöttes részvények leírása | Bloomberg kód | Súlyozás (i) |
|-----|-----------------------------|-----------------|--------------|
| 1 | General Motors Co. | GM UN Equity | 33,33 % |
| 2 | Volvo AB | VOLVB SS Equity | 33,33 % |
| 3 | Daimler AG | DAI GY Equity | 33,33 % |

Értékelési napok:

| j | Értékelési nap (j) | Kamatfizetési nap |
|---|--------------------|-------------------|
| 1 | 2017. május 31. | 2017. június 7. |
| 2 | 2018. május 31. | 2018. június 7. |
| 3 | 2019. május 31. | 2019. június 7. |
| 4 | 2020. május 31. | 2020. június 8. |

A KAMAT ÖSSZEGE:*

A fenti táblázatban feltüntetett Értékelési napokon, amennyiben az átlagteljesítmény nagyobb, mint 100 %, a befektető részére kifizetésre kerül az adott kifizetési napon (lásd fenti táblázat) a Kamat összege, ami egyenlő a befektetett összeg szorozva a Kosár teljesítményével mínusz 100%, azzal, hogy a minimum Kamat összeg 4 %, a maximum Kamat összeg pedig 6,45 % - 8,45 %¹. Amennyiben a Kosár teljesítménye kisebb vagy egyenlő 100 %, az adott kifizetési napon Kamat összeg nem kerül kifizetésre.

KIFIZETÉS LEJÁRATKOR:*

Végző értékelés napján a kötvényesek az alábbi összegek egyikét kaphatják:

- Ha a Záró értékelési napon a Kosár teljesítménye nagyobb vagy egyenlő 100 %, akkor a kötvényesek visszakapják a befektetett tőke (a névérték) 100 %-át PLUSZ az esedékes Kamat összeget (lásd fenti táblázat); VAGY
- Ha a Záró értékelési napon a Kosár teljesítménye egyenlő vagy alacsonyabb, mint 100 %, a kötvényesek megkapják a befektetett tőke kosár teljesítménnyel csökkentett összegét (azaz a tőkeveszteség mértéke egyenlő 100% mínusz a Kosár végső teljesítménye, szorozva a befektetett összeggel, figyelembe véve, hogy a tőke maximum 10%-kal sérülhet), de minimum a névérték 90 %-át, tehát a legnagyobb, a befektetőket ért veszteség ebben az esetben a névérték 10 %-a lehet.

A Kötvény tehát 90 %-ban tőkevédelem, de a kötvényeseknek tudniuk kell, hogy a tőkevédelem a Lejáratig megtartott Kötvényekre vonatkozik, és egyéb, a továbbiakban ismertetett kockázati tényezők mellett a Kibocsátó hitelkockázatának is ki van téve.

* A Kibocsátó hitelkockázata mellett.

¹ Ez az érték a Kezdő érték megállapításának napján, az aktuális piaci körülmények függvényében kerül meghatározásra.

DÍJAK

A Forgalmazót 3,00 %-ig terjedő értékesítési díj illeti meg, amely a Kötvény kibocsátásakor fizetendő. A Kötvények lejárat előtti visszaváltásának díja a névérték 1,00 %-a. A Forgalmazó a Kötvények után évente a névérték átlagos egyenlegének 0,25%-át, de maximum 75 000 Ft-nak megfelelő összeget számít fel éves értékpapír-számlavezetési díjként¹.

A Kibocsátó a Kibocsátási Ár legfeljebb 3,50 %-át elérő forgalmazási jutalékot fizethet a Forgalmazónak, melynek mértékét az Üzletkötés napján határozza meg, és az ügyletről szóló Visszaigazolásban kerül feltüntetésre.

¹ Az értékpapír számlavezetési díj terhelése negyedévente történik, a díj leírását a Forgalmazó mindenkor hatályos kondíciós listája tartalmazza. A Forgalmazó fenntartja a jogot, hogy a befektetési szolgáltatási tevékenységekre vonatkozó Üzletszabályzatában foglalt feltételek szerint a díjat egyoldalúan módosítsa.

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES, LEJÁRATKOR 90 %-IG TŐKEVÉDELT*, A GENERAL MOTORS CO., A VOLVO AB ÉS A DAIMLER AG RÉSZVÉNYEIHÉZ KÖTÖTT, AMERIKAI DOLLÁRBAN DENOMINÁLT KÖTVÉNY

KIBOCSÁTÓ: CREDIT SUISSE AG, AMELYNEK KÉPVISELETÉBEN ELJÁR ANNAK LONDONI FIÓKTELEPE

ISIN: XS1396719020

A MÖGÖTTES RÉSZVÉNYEKRŐL

A Kötvény lehetőséget nyújt a befektetők számára a General Motors Co., a Volvo AB és a Daimler AG részvényeiből álló, egyenlően súlyozott Kosár teljesítményétől függő kifizetésre.

General Motors Co. (Bloomberg kód: GM UN Equity)

A General Motors Company gépjárműveket gyárt és forgalmaz. A cég a speciális igényű sofőrök igényeinek is meg tud felelni, műholdas gépjárművédelmi szolgáltatást is kínál OnStar márkanévvel, valamint szervizszolgáltatással, alkatrészekkel, kiegészítőkkel, szatellit rádiószolgáltatással, finanszírozással áll ügyfelei, vevői rendelkezésére világszerte.

Forrás: Bloomberg, 2016. május 11.

Volvo AB (Bloomberg kód: VOLVB SS Equity)

A Volvo AB teherautók, buszok, építőipari gépek, tengeri és ipari felhasználású vezető rendszerek és repülőgép hajtómű alkatrészek gyártásával foglalkozik. A cég ezenkívül kínál javítási és karbantartási, bérleti finanszírozási, biztosítási és pénzügyi szolgáltatásokat ügyfelei számára.

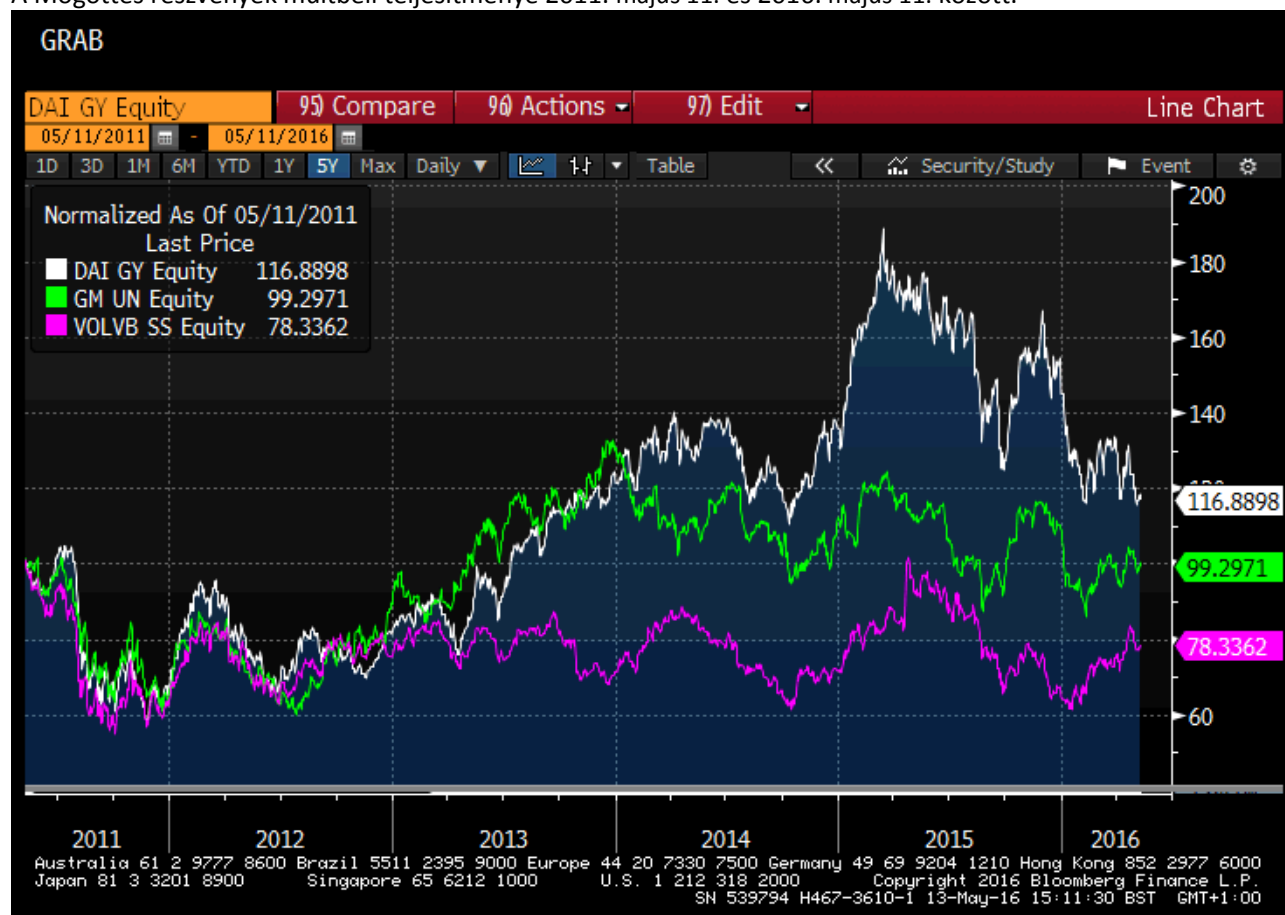
Forrás: Bloomberg, 2016. május 11.

DAIMLER AG (Bloomberg kód: DAI GY Equity)

A Daimler AG széles körben fejleszt, gyárt, forgalmaz és értékesít autóiipari termékeket, főleg személygépkocsikat, teherautókat, kisteherautókat és buszokat. A vállalat továbbá pénzügyi és egyéb szolgáltatásokat is nyújt az autóiipari vállalkozások részére.

Forrás: Bloomberg, 2016. május 11.

A Mögöttes részvények múltbeli teljesítménye 2011. május 11. és 2016. május 11. között.



Forrás: Bloomberg, 2016. április 4.

A múltbeli teljesítmények nem garantálják a jövőbeni teljesítményt. A valós teljesítmény eltérő lehet.

A fenti grafikon a Mögöttes részvények múltbeli teljesítményét mutatja, nem pedig a Kötvény valós múltbeli Kamatát, és nem veszi figyelembe a Kötvény megvásárlásához kapcsolódó díjakat sem.

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES, LEJÁRATKOR 90 %-IG TŐKEVÉDETT*, A GENERAL MOTORS CO., A VOLVO AB ÉS A DAIMLER AG RÉSZVÉNYEIHÉZ KÖTÖTT, AMERIKAI DOLLÁRBAN DENOMINÁLT KÖTVÉNY

KIBOCSÁTÓ: CREDIT SUISSE AG, AMELYNEK KÉPVISELETÉBEN ELJÁR ANNAK LONDONI FIÓKTELEPE

ISIN: XS1396719020

*A 90 %-os Lejáratkori tőkevédelem a Kibocsátó hitelkockázata mellett értendő. 4

A BEFEKTETÉS CÉLJA

A befektető célja:

- A jelen Kötvény befektetőinek osztaniuk kell azt a nézetet, miszerint a Kosár teljesítménye pozitív lesz a Kezdő értékelési nap és a Záró értékelési nap között.
- Közvetlen kitétség a Kibocsátó felé.
- Középtávú befektetés maximált megtérüléssel (a kifizetés legfeljebb a névérték 6,45 %-8,45 %¹-a lehet, de legalább a névérték 4 %-a évente), amely az adott Értékelési napokon megállapított Kosár teljesítményétől függ, és amely abban az esetben kerül kifizetésre, ha az adott Értékelési napon a Kosár teljesítménye nagyobb mint 100 % (a „Főbb kockázatok” c. részben részletezett kockázatok mellett).
- 90 % tőkevédelem Lejáratkor* a Kibocsátó hitelkockázata és a „Főbb kockázatok” c. részben részletezett kockázatok mellett.

¹ Ez az érték a Kezdő értékelési napon, az aktuális piaci körülmények függvényében kerül meghatározásra.

* A Lejáratkori 90 %-os Kibocsátó hitelkockázata mellett.

A befektető elfogadja:

- A jelen Kötvénybe való befektetéssel járó kockázatokat (lásd Főbb kockázatok).
- Azt, hogy legfeljebb 4 évig tartja meg a befektetést.
- Azt, hogy a befektetés potenciálisan a névérték 6,45 %-8,45 %¹-ában térül meg abban az esetben, ha a Kosár teljesítménye az adott Értékelési napon nagyobb, mint a Kezdő érték [106,45 % - 108,45 %]-a vagy azzal egyenlő.
- A névérték 10 %-ának megfelelő tőkeveszteség lehetőségét* abban az esetben, ha a záró Kosár teljesítménye negatív.
- Azt a lehetőséget, hogy elveszítheti a tőke egy részét vagy egészét, illetve a potenciális kamatot, ha Lejárat előtt eladja a Kötvényt. A Lejáratig való megtartás nem jelenti azt, hogy a teljes tőke összege megmarad, mivel az függ a Kosár záró teljesítményétől, amely lejáratkor maximum 10 %-os tőkeveszteséget eredményezhet, emellett a tőkevédelem minden esetben a Kibocsátó hitelkockázata mellett értendő.
- Annak lehetőségét, hogy lejáratkor csak a tőke összegének 90%-át fizetik ki.
- Azt, hogy a befektetés hozama kevesebb lehet a Mögöttes részvényekbe való direkt befektetéshez viszonyítva.
- Azt, hogy a hitelminősítés és kilátások a Kibocsátóval kapcsolatban a Kötvény teljes futamideje alatt változhatnak. (Lásd még: „Hitelkockázat”)
- A közepes futamidejű kötvényekbe való befektetés kockázatát (Lásd még: „Főbb kockázatok”).
- A mérsékelt likviditást, mivel a Kötvény alapvetően úgy épül fel, hogy Lejáratig megtartják.
- Annak lehetőségét, hogy a tőke vagy a hozam egy része elvész, amennyiben a Kötvényt a Kibocsátó valamilyen okból a futamidő vége előtt visszafizeti. Ilyen ok lehet többek között a jogszabálysértés, adózási okok vagy piaci események, vagy a Kibocsátót, ill. leányvállalatait érintő jogszabályi változások. A Lejárat előtti visszafizetésről a Kalkulációs megbízott dönt a Kötvény feltételeiben és a Kibocsátási dokumentációban részletesebben leírtak szerint (lásd még a Főbb kockázatok – Lejárat előtti visszafizetés kockázata c. részt).

A 90 %-os tőkevédelmet* biztosító strukturált befektetési termékek valamely mögöttes piaci eszköz teljesítményéhez kötött kifizetést kínálnak, miközben a befektetett tőke összege védett (a Kibocsátó hitelkockázata mellett, lásd „Főbb kockázatok – Hitelkockázat”).

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES, LEJÁRATKOR 90 %-IG TŐKEVÉDETT*, A GENERAL MOTORS CO., A VOLVO AB ÉS A DAIMLER AG RÉSZVÉNYEIHEZ KÖTÖTT, AMERIKAI DOLLÁRBAN DENOMINÁLT KÖTVÉNY

KIBOCSÁTÓ: CREDIT SUISSE AG, AMELYNEK KÉPVISELETÉBEN ELJÁR ANNAK LONDONI FIÓKTELEPE

ISIN: XS1396719020

*A 90 %-os Lejáratkori tőkevédelem a Kibocsátó hitelkockázata mellett értendő. 5

BEFEKTETÉSI PROFIL

| | | | | | | |
|-----------------------------|--|-----------------------|----------------|------------------------|----------------|-------------------|
| Futamidő (év) | <1 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Kockázati besorolás | 1 Nagyon alacsony | 2 Alacsony | 3 Mérsékelt | 4 Mérsékelten magas | 5 Magas | 6 Nagyon magas |
| Befektetési cél | Jövedelem | Jövedelem + növekedés | | Növekedés | Erős növekedés | |
| Devizanem | USD | | | | | |
| Minimum befektetés | 1 000 USD, a felett 1 000 USDtöbbszöröse | | | | | |
| Kibocsátási ár | 100% | | | | | |
| Lejárat előtti visszaváltás | Szokásos piaci feltételek mellett naponta, a piaci lehetőségeknek megfelelően. | | | | | |

A TERMÉKBESOROLÁS MAGYARÁZATA

Az egyes termékek számszerű besorolása a termékek kockázati szintjét jeleníti meg egy 1-6-ig terjedő skálán, ahol az 1-es a legalacsonyabb, a 6-os a legmagasabb kockázati szintet jelenti. A skála a termékek relatív kockázatát jelzi, és nem veszi figyelembe a terméken kívül eső kockázati faktorokat. Ilyen külső kockázati tényező lehet például, ha a befektetést hitelből valósítják meg, vagy ha a befektetés a befektető hazai devizájától eltérő devizanemben történik. A bankárok további részletekkel szolgálhatnak a kockázati besorolás során figyelmen kívül hagyott tényezőkről. Az ügyfél egyes termékekre vonatkozó befektetési döntéseinek a befektetési célon, kockázatviselő képességen, termékismereten és befektetési tapasztalatokon kell alapulniuk.

A termékek magasabb kockázati besorolása jellemzően leginkább magasabb volatilitást (azaz ingadozásokat) jelent a termék árát befolyásoló piaci tényezők tekintetében az alacsonyabb kockázati besorolású termékekhez képest. Magasabb kockázati besorolást kap egy termék olyan esetekben is, amikor a termék lejárat előtti eladása korlátozott, vagy nem lehetséges, vagy az aktuális piaci ár meghatározása bármely egyéb okból korlátozott.

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES, LEJÁRATKOR 90 %-IG TŐKEVÉDETT*, A GENERAL MOTORS CO., A VOLVO AB ÉS A DAIMLER AG RÉSZVÉNYEIHEZ KÖTÖTT, AMERIKAI DOLLÁRBAN DENOMINÁLT KÖTVÉNY

KIBOCSÁTÓ: CREDIT SUISSE AG, AMELYNEK KÉPVISELETÉBEN ELJÁR ANNAK LONDONI FIÓKTELEPE

ISIN: XS1396719020

*A 90 %-os Lejáratkori tőkevédelem a Kibocsátó hitelkockázata mellett értendő.

Az alábbi leírások általánosságban ismertetik, mit is jelentenek az egyes termékbesorolások. A befektetőknek tudomásul kell venniük, hogy a piaci környezet változásával a termékek kockázata változhat a futamidő során. A termékek kockázati besorolásának vonatkozásában a bankárok adhatnak további felvilágosítást.

| Termék-besorolás | Kockázati mutató | A termékbesorolás leírása Megjegyzés: a leírások és a „veszteség” kifejezés az alábbiakban a terméken rendes piaci körülmények között realizálható veszteséget hivatott kifejezni a tőkére vetítve egy éves időszak alatt abban az esetben, ha a tőke összege sérül. Ezek a besorolások a termékleírás „Piaci kockázatok” részére vonatkoznak. További kockázatokra vonatkozó információkat a „Főbb kockázatok” részben talál. |
|------------------|--------------------|---|
| 1 | Nagyon alacsony | Aránylag csekély a tőkeveszteség kockázata, és majdnem bizonyos, hogy kérésre rendes piaci körülmények között rövid idő alatt elérhető a piaci árjegyzés. |
| 2 | Alacsony | Csekély a veszteség kockázata, amit mérsékel az, hogy kérés esetén nagy eséllyel rövid idő alatt elérhető a piaci árjegyzés, azaz rendes piaci körülmények között gyorsan eladható a termék. |
| 3 | Mérsékelt | Mérsékelttől jelentősig terjed a veszteség kockázata meglehetősen volatilis piaci körülmények között, amit mérsékel az, hogy kérés esetén elég nagy eséllyel rövid idő alatt elérhető a piaci árjegyzés, azaz rendes piaci körülmények között gyorsan eladható a termék. |
| 4 | Mérsékeltlen magas | Jelentős a veszteség kockázata magasabb piaci volatilitás és jelentős eseménykockázat, például nagyobb piaci árváltozások és vállalati csődkockázat esetén. Rendes piaci körülmények között nagy valószínűséggel elérhető az árjegyzés, de a piaci körülmények változása miatt előfordulhat, hogy nehézkes a termék gyors eladása. |
| 5 | Magas | Nagyon jelentős a veszteség kockázata a stratégiai és eseménykockázati tényezők miatt. Előfordulhat, hogy a termék valós ára bizonytalan, vagy a visszaváltása korlátozott, ami annyit jelent, hogy akár huzamosabb időn át sem lehet eladni a terméket, vagy a származtatott termékek esetén további tőkebefektetésre lehet szükség a fedezeti arány fenntartásához. |
| 6 | Nagyon magas | Rendkívül nagy a veszteség kockázata a jelentős stratégiai és eseménykockázat miatt. A termék piaci árának meghatározása mindenkor igen bizonytalan, vagy a visszaváltása nem biztosított, ami annyit jelent, hogy eladás esetén tekintélyes veszteség realizálódhat, illetve a származtatott termékek esetén további tőkebefektetésre lehet szükség a fedezeti arány fenntartásához. |

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES, LEJÁRATKOR 90 %-IG TŐKEVÉDETT*, A GENERAL MOTORS CO., A VOLVO AB ÉS A DAIMLER AG RÉSZVÉNYEIHEZ KÖTÖTT, AMERIKAI DOLLÁRBAN DENOMINÁLT KÖTVÉNY

KIBOCSÁTÓ: CREDIT SUISSE AG, AMELYNEK KÉPVISELETÉBEN ELJÁR ANNAK LONDONI FIÓKTELEPE

ISIN: XS1396719020

*A 90 %-os Lejáratkori tőkevédelem a Kibocsátó hitelkockázata mellett értendő.

PÉLDÁK

Az alábbi példák különféle eseteken keresztül bemutatják a Kötvény potenciális kamatának számítási módját. A példák csak szemléltetési célokat szolgálnak, semmiképp sem tekinthetők a jövőben várható teljesítményre vagy kifizetésre vonatkozó előrejelzésnek.

A Kötvények abban az esetben fizetnek Kamatot, ha az adott Értékelési napon a Kosár teljesítménye nagyobb vagy egyenlő 100 %, és a Kamat mértéke egyenlő a teljesítmény mínusz 100 %, azzal, hogy a kamatfizetés mértéke minimum 4 %, maximum 6,45 %. Amennyiben a Záró értékelési napon a Kosár teljesítménye negatív, akkor a tőke sérül akkora százalékban, amekkora százalékkal alacsonyabb a Kosár záró teljesítménye a Kezdő értékhez képest (azaz a tőkevesztés mértéke egyenlő 100% mínusz a Kosár végső teljesítménye, szorozva a befektetett összeggel, figyelembe véve, hogy a tőke maximum 10%-kal sérülhet), azzal, hogy a minimális visszafizetés a befektetett tőke 90 %-a (azaz a maximális lejáratkori tőkevesztés 10 %). A Kötvény címele 10 000 USD, a befektetett tőke összege 10 000 USD.

Az alábbi példák során feltételezett értékeket használtak a Mögöttes részvények kezdő és záró értékeiként a számításokhoz, amelyek nem a Mögöttes részvények jelenlegi, vagy potenciális jövőbeli értékeit tükrözik.

Az alábbi példák a Kamat összeg kifizetéseket mutatják a Mögöttes részvények különböző teljesítményeinek függvényében, a Kezdő és az adott Értékelési napok között.

Példa1. Mindegyik mögöttes eszköz teljesítménye pozitív a Kezdő értékelés napja és az adott Értékelési nap között és a Kosár teljesítménye magasabb, mint 100%. A Kosár teljesítmény mínusz 100% értéke magasabb, mint a maximális korlát, így a befektető részére kifizetésre kerülő kamat mértéke egyenlő a kamatfizetés maximális korlátja szorozva a befektetett tőkével, ami 5,45%.

| Mögöttes eszköz | A mögöttes eszköz hivatalos záró értéke a Kezdő értékelés napján | A mögöttes eszköz hivatalos záró értéke az adott Értékelési napon | A mögöttes eszköz teljesítménye | Kosár teljesítmény | Kamat összeg (%) | Kamat összeg (USD) |
|--------------------|--|---|---------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| General Motors Co. | 223,00 | 234,15 | 105,00% | 113,33% | 7,45% | 745,00 |
| Volvo AB | 82,84 | 91,12 | 110,00% | | | |
| Daimler AG | 141,00 | 176,25 | 125,00% | | | |

Példa2. Mindegyik Mögöttes részvény teljesítménye pozitív a Kezdő értékelés napja és az adott Értékelési nap között és a Kosár teljesítménye magasabb, mint 100%. A Kosár teljesítmény mínusz 100% értéke alacsonyabb, mint a minimális korlát, így a befektető részére kifizetésre kerülő kamat mértéke egyenlő a kamatfizetés minimális korlátja szorozva a befektetett tőkével, ami 4,0%.

| Mögöttes eszköz | A mögöttes eszköz hivatalos záró értéke a Kezdő értékelés napján | A mögöttes eszköz hivatalos záró értéke az adott Értékelési napon | A mögöttes eszköz teljesítménye | Kosár teljesítmény | Kamat összeg (%) | Kamat összeg (USD) |
|--------------------|--|---|---------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| General Motors Co. | 223,00 | 227,46 | 102,00% | 102,67% | 4,00% | 400,00 |
| Volvo AB | 82,84 | 83,67 | 101,00% | | | |
| Daimler AG | 141,00 | 148,05 | 105,00% | | | |

Példa3. Mindegyik Mögöttes részvény teljesítménye pozitív a Kezdő értékelés napja és az adott Értékelési nap között és a Kosár teljesítménye magasabb, mint 100%. A Kosár teljesítmény mínusz 100% értéke a maximális és a minimális korlát között van, így a befektető részére kifizetésre kerülő kamat mértéke a Kosár teljesítménye mínusz 100% (ez esetben 5,00%).

| Mögöttes eszköz | A mögöttes eszköz hivatalos záró értéke a Kezdő értékelés napján | A mögöttes eszköz hivatalos záró értéke az adott Értékelési napon | A mögöttes eszköz teljesítménye | Kosár teljesítmény | Kamat összeg (%) | Kamat összeg (USD) |
|--------------------|--|---|---------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| General Motors Co. | 223,00 | 234,15 | 105,00% | 106,33% | 6,33% | 633,00 |
| Volvo AB | 82,84 | 86,15 | 104,00% | | | |
| Daimler AG | 141,00 | 155,10 | 110,00% | | | |

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES, LEJÁRATKOR 90 %-IG TŐKEVÉDETT*, A GENERAL MOTORS CO., A VOLVO AB ÉS A DAIMLER AG RÉSZVÉNYEIHEZ KÖTÖTT, AMERIKAI DOLLÁRBAN DENOMINÁLT KÖTVÉNY

KIBOCSÁTÓ: CREDIT SUISSE AG, AMELYNEK KÉPVISELETÉBEN ELJÁR ANNAK LONDONI FIÓKTELEPE

ISIN: XS1396719020

*A 90 %-os Lejáratkori tőkevédelem a Kibocsátó hitelkockázata mellett értendő. 8

Példa4. Mindegyik Mögöttes részvény teljesítménye negatív a Kezdő értékelés napja és az adott Értékelési nap között és a Kosár teljesítménye alacsonyabb, mint 100%. Mivel a Kosár teljesítmény negatív, így nem kerül Kamatfizetésre sor az adott évben.

| Mögöttes eszköz | A mögöttes eszköz hivatalos záró értéke a Kezdő értékelés napján | A mögöttes eszköz hivatalos záró értéke az adott Értékelési napon | A mögöttes eszköz teljesítménye | Kosár teljesítmény | Kamat összeg (%) | Kamat összeg (USD) |
|--------------------|--|---|---------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| General Motors Co. | 223,00 | 167,25 | 75,00% | 71,67% | 0,00% | 0,00 |
| Volvo AB | 82,84 | 41,42 | 50,00% | | | |
| Daimler AG | 141,00 | 126,90 | 90,00% | | | |

Az alábbi példák a Kamat összeg és a Lejáratkori összeg kifizetéseket mutatja, a Mögöttes részvények különböző teljesítményét figyelembe véve, a Kezdő és az Záró értékelési napok alapján.

Példa1. Mindegyik Mögöttes részvény teljesítménye pozitív a Kezdő értékelés napja és az adott Értékelési nap között és a Kosár teljesítménye magasabb, mint 100%. A Kosár teljesítmény mínusz 100% értéke a maximális és a minimális korlát között van, így a befektető részére kifizetésre kerülő Kamat mértéke a Kosár teljesítménye mínusz 100% (ez esetben 6,45%), ezen kívül a befektetett tőke 100 %-a.

| Mögöttes eszköz | A mögöttes eszköz hivatalos záró értéke a Kezdő értékelés napján | A mögöttes eszköz hivatalos záró értéke az adott Értékelési napon | A mögöttes eszköz teljesítménye | Kosár teljesítmény | Kamat összeg (%) | Kamat összeg (USD) |
|--------------------|--|---|---------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| General Motors Co. | 223,00 | 334,50 | 150,00% | 155,00% | 6,45% | 645,00 |
| Volvo AB | 82,84 | 132,54 | 160,00% | | | |
| Daimler AG | 141,00 | 218,55 | 155,00% | | | |

| | |
|---|-----------|
| Lejáratkori kifizetés | 100,00% |
| | 10.000,00 |
| Lejáratkor kifizetésre kerülő teljes összeg (USD) | 10.645,00 |

Példa2. Az egyik Mögöttes részvény teljesítménye negatív a Kezdő értékelés napja és a Záró értékelési nap között és a Kosár teljesítménye alacsonyabb, mint 100%. Nem kerül sor Kamatfizetésre, és a befizetett tőke összege sérül akkora százalékkal, amekkora százalékkal alacsonyabb a Kosár Záró teljesítménye a Kezdő értékéhez képest (figyelembe véve, hogy a minimális visszafizetés a befektetett tőke 90%-a).

| Mögöttes eszköz | A mögöttes eszköz hivatalos záró értéke a Kezdő értékelés napján | A mögöttes eszköz hivatalos záró értéke az adott Értékelési napon | A mögöttes eszköz teljesítménye | Kosár teljesítmény | Kamat összeg (%) | Kamat összeg (USD) |
|--------------------|--|---|---------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| General Motors Co. | 223,00 | 156,10 | 70,00% | 95,00% | 0,00% | 0,00 |
| Volvo AB | 82,84 | 91,12 | 110,00% | | | |
| Daimler AG | 141,00 | 148,05 | 105,00% | | | |

| | |
|---|----------|
| Lejáratkori kifizetés | 95,00% |
| | 9.500,00 |
| Lejáratkor kifizetésre kerülő teljes összeg (USD) | 9.500,00 |

Példa3. Mindegyik Mögöttes részvény teljesítménye negatív a Kezdő értékelés napja és a Záró értékelési nap között és a Kosár teljesítménye alacsonyabb, mint 100%. Nem kerül sor Kamatfizetésre, és a befizetett tőke összege sérül akkora százalékkal, amekkora százalékkal alacsonyabb a Kosár Záró teljesítménye a Kezdő értékéhez képest (figyelembe véve, hogy a minimális visszafizetés a befektetett tőke 90%-a).

| Mögöttes eszköz | A mögöttes eszköz hivatalos záró értéke a Kezdő értékelés napján | A mögöttes eszköz hivatalos záró értéke az adott Értékelési napon | A mögöttes eszköz teljesítménye | Kosár teljesítmény | Kamat összeg (%) | Kamat összeg (USD) |
|--------------------|--|---|---------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| General Motors Co. | 223,00 | 167,25 | 75,00% | 71,67% | 0,00% | 0,00 |
| Volvo AB | 82,84 | 41,42 | 50,00% | | | |
| Daimler AG | 141,00 | 126,90 | 90,00% | | | |

| | |
|---|----------|
| Lejáratkori kifizetés | 90,00% |
| | 9.000,00 |
| Lejáratkor kifizetésre kerülő teljes összeg (USD) | 9.000,00 |

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES, LEJÁRATKOR 90 %-IG TŐKEVÉDETT*, A GENERAL MOTORS CO., A VOLVO AB ÉS A DAIMLER AG RÉSZVÉNYEIHEZ KÖTÖTT, AMERIKAI DOLLÁRBAN DENOMINÁLT KÖTVÉNY

KIBOCSÁTÓ: CREDIT SUISSE AG, AMELYNEK KÉPVISELETÉBEN ELJÁR ANNAK LONDONI FIÓKTELEPE

ISIN: XS1396719020

*A 90 %-os Lejáratkori tőkevédelem a Kibocsátó hitelkockázata mellett értendő.

TÁJÉKOZTATÓ JELLEGŰ KONDÍCIÓK

Ez a termékleírás indikatív feltételeket tartalmaz, melyek módosulhatnak vagy kiegészülhetnek. Az itt használt, de a kondíciók között nem definiált feltételeket a Kibocsátási tájékoztató tartalmazza és részletezi. A Kötvény végleges feltételeit a Végleges Feltételek leírása tartalmazza majd, ami a Kibocsátó Prospektusával (elérhetőségét lásd a 2. oldalon) együtt alkotja a Kötvény Kibocsátási dokumentációját.

A Végleges Feltételek a befektetés megvalósulása után érthetők el a Forgalmazó fiókjaiban, valamint a következő weboldalon:

http://www.citibank.hu/gcb/Lakossagi_ugyfelek/hungary/Megtakaritasok_es_Befektetesekek/strukturalt-kotvenyek.htm.

A jelen termékleírás és a Kibocsátási dokumentáció közötti bármilyen eltérés esetén a Kibocsátási dokumentáció tartalma az irányadó.

| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|--|-----------------|-------------------|---------------|----------|---|--------------------|--------------|--------|---|----------|-----------------|--------|---|------------|---------------|--------|
| Kibocsátó | Credit Suisse AG, amelynek képviseletében eljár annak Londoni Fióktelepe | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Státusz | A Kibocsátó regisztrált, fedezetlen, nem alárendelt kötelezettsége | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Hitelminősítés és kilátások | <p>A Kibocsátó első helyi adósságának 2016. május 9.-ei minősítése A2 /stabil kilátás/ a rövidtávú minősítés P-1 (Moody's), S&P: A/stabil kilátás/A-1, és Fitch: A/Pozitív kilátás/F1.</p> <p>A hitelminősítés és kilátásai változhatnak a Kötvény futamideje és a Jegyzési időszak alatt. A fenti hitelminősítések mindegyikét az Európai Unió kívül működő és a 1060/2009 számú vonatkozó EK rendelet alapján nem regisztrált hitelminősítők adták ki.</p> <p>A hitelminősítésről és a kilátásokról további fontos információk a 17. oldalon találhatóak, valamint a kockázatokról a 'Főbb kockázatok – Hitelminősítés' rész alatt tájékozódhat.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kibocsátási ár | 100% | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Címlet | 1 000 USD, minimum 1 000 USD befektetése mellett | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Jegyzési időszak | 2016. május 20 – május 30. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Üzletkötés napja | 2016. május 31. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kezdő Értékelés napja | 2016. május 31. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kibocsátás napja | 10 munkanap a kezdő értékelést követően (várhatóan 2016. június 14.) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Elszámolás a kötvényesekkel | Kibocsátás napján, (Szállítás teljesítés esetén) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kibocsátási árfolyam | Az össznévérték 100%-a (és egy kötvény esetében is a névérték 100%-a) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Mögöttes részvények | <p>Az alábbi táblázatban szereplő részvényekből és súlyozásukból álló kosár:</p> <table><tr><td>i</td><td>Mögöttes részvény</td><td>Bloomberg kód</td><td>Súly (i)</td></tr><tr><td>1</td><td>General Motors Co.</td><td>GM UN Equity</td><td>33,33%</td></tr><tr><td>2</td><td>Volvo AB</td><td>VOLVB SS Equity</td><td>33,33%</td></tr><tr><td>3</td><td>Daimler AG</td><td>DAI GY Equity</td><td>33,33%</td></tr></table> | i | Mögöttes részvény | Bloomberg kód | Súly (i) | 1 | General Motors Co. | GM UN Equity | 33,33% | 2 | Volvo AB | VOLVB SS Equity | 33,33% | 3 | Daimler AG | DAI GY Equity | 33,33% |
| i | Mögöttes részvény | Bloomberg kód | Súly (i) | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | General Motors Co. | GM UN Equity | 33,33% | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | Volvo AB | VOLVB SS Equity | 33,33% | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | Daimler AG | DAI GY Equity | 33,33% | | | | | | | | | | | | | | |
| Értékelési napok | <p>Az első értékelési napra a Kezdő értékelési napot követően 12 hónap után kerül sor, majd azt követően évente az első Értékelés naptól számítva, egészen a Záró értékelési napig, azt is beleértve (várhatóan 2020. május 31.). A félreértések elkerülése végett, a Kezdő értékelési nap nem Értékelési nap. Nem betervezett Üzleti napok esetén a következő munkanapot kell figyelembe venni a teljes Kosárra, illetve zavarok esetén következő munkanap számít Mögöttes részvényenként.</p> <p>Összesen 4 Értékelési nap van (j= 1-4)</p> | | | | | | | | | | | | | | | | |

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES, LEJÁRATKOR 90 %-IG TŐKEVÉDETT*, A GENERAL MOTORS CO., A VOLVO AB ÉS A DAIMLER AG RÉSZVÉNYEIHÉZ KÖTÖTT, AMERIKAI DOLLÁRBAN DENOMINÁLT KÖTVÉNY

KIBOCSÁTÓ: CREDIT SUISSE AG, AMELYNEK KÉPVISELETÉBEN ELJÁR ANNAK LONDONI FIÓKTELEPE

ISIN: XS1396719020

*A 90 %-os Lejáratkori tőkevédelem a Kibocsátó hitelkockázata mellett értendő. 10

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|--|-------------------|--------------------|-------------------|---|-----------------|-----------------|---|-----------------|-----------------|---|-----------------|-----------------|---|-----------------|-----------------|
| | <table><tr><td>j</td><td>Értékelési nap [j]</td><td>Kamatfizetési nap</td></tr><tr><td>1</td><td>2017. május 31.</td><td>2017. június 7.</td></tr><tr><td>2</td><td>2018. május 31.</td><td>2018. június 7.</td></tr><tr><td>3</td><td>2019. május 31.</td><td>2019. június 7.</td></tr><tr><td>4</td><td>2020. május 31.</td><td>2020. június 8.</td></tr></table> | j | Értékelési nap [j] | Kamatfizetési nap | 1 | 2017. május 31. | 2017. június 7. | 2 | 2018. május 31. | 2018. június 7. | 3 | 2019. május 31. | 2019. június 7. | 4 | 2020. május 31. | 2020. június 8. |
| j | Értékelési nap [j] | Kamatfizetési nap | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 2017. május 31. | 2017. június 7. | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | 2018. május 31. | 2018. június 7. | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 2019. május 31. | 2019. június 7. | | | | | | | | | | | | | | |
| 4 | 2020. május 31. | 2020. június 8. | | | | | | | | | | | | | | |
| Lejárat | 5 munkanap a záró értékelést követően (várhatóan 2020. június 8.) | | | | | | | | | | | | | | | |
| Mögöttes részvények teljesítménye (i) | Az egyes értékelési napokon (j): Mögöttes részvény értéke (i, j) / Mögöttes részvény Kezdő értéke (i) ahol: Mögöttes részvény értéke (i) jelenti a (i) Mögöttes részvény hivatalos záró értékét az adott értékelés napján (j = 1-4) Mögöttes részvény Kezdő értéke (i) jelenti a (i) Mögöttes részvény hivatalos záró értékét a Kezdő értékelés napján | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kosár teljesítmény | $\sum_{i=1}^5 \text{Súly } (i) \times (i) \text{Mögöttes részvény teljesítménye}$ | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kosár Záró teljesítménye | A Kosár teljesítményét jelenti a Záró értékelés napján | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kamatfizetési szint | 100% | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kamat összeg | (i) Amennyiben az adott Értékelési napon (j) a Kosár teljesítmény szintje meghaladja a Kamat fizetés határát, akkor a kifizetésre kerülő kamat: Névérték*Kamat [j] (ii) Amennyiben az adott Értékelési napon (j) a Kosár teljesítmény szintje egyenlő vagy alacsonyabb, mint a Kamat fizetés határa, akkor a Kamat mértéke nulla. Ahol a kamat [j]: Min (Korlát; Max (4.00%; Kosár Teljesítmény – 100%)) Ahol Korlát mértéke: 6,45%-8,45% ¹ ¹ Ezt az értéket a Kezdő érték megállapításának napján, az aktuális piaci körülmények függvényében állapítják meg. EHM: 0,00%-8,45% | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kifizetés lejáratkor | A „Lejáratkor esedékes kifizetés” az az összeg, aminek kifizetése a Lejárat napján válik esedékessé és a kötvényenkénti összegét az alábbi képlet szerint számolják: Névérték x (100%-Min(10%; Max(0%;100%-,KosárTeljesítmény a Záró értékelés napján)) Ezen felül kifizetésre kerül a Lejárat napján az esedékes kamat (ha indokolt). | | | | | | | | | | | | | | | |
| Elszámolás pénzneme | USD | | | | | | | | | | | | | | | |
| Munkanapszabály | Ha a szóban forgó nap nem üzleti/munkanap, a legközelebbi következő üzleti/munkanapot veszik figyelembe. Ha a kifizetés emiatt késik, nem történik kamatfizetés a kiesett időszakra vonatkozólag. | | | | | | | | | | | | | | | |
| Alkalmazandó jog | Angol jog | | | | | | | | | | | | | | | |

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES, LEJÁRATKOR 90 %-IG TŐKEVÉDETT*, A GENERAL MOTORS CO., A VOLVO AB ÉS A DAIMLER AG RÉSZVÉNYEIHÉZ KÖTÖTT, AMERIKAI DOLLÁRBAN DENOMINÁLT KÖTVÉNY

KIBOCSÁTÓ: CREDIT SUISSE AG, AMELYNEK KÉPVISELETÉBEN ELJÁR ANNAK LONDONI FIÓKTELEPE

ISIN: XS1396719020

*A 90 %-os Lejáratkori tőkevédelem a Kibocsátó hitelkockázata mellett értendő.

| | |
|---------------------------------------|--|
| Kifizetés és elszámolás | Euroclear Banking S.A./Clearstream Bank S.A./N.V.. A Kötvények elszámolása pénzben történik. |
| Tőzsdei bevezetés | A Kötvények nem kerül bevezetésre egyik tőzsdén sem. |
| ISIN | XS1396719020 |
| Másodlagos piac | A Kibocsátó és/vagy az ügyletkötő biztosíthatja a kötvények másodlagos piacát, de nem köteles megtenni azt. A kötvény bármely ajánlati vagy kibocsátási árfolyamának meghatározása kizárólag a Kibocsátó és/vagy az ügyletkötő (az esettől függően) abszolút belátása szerint történik. Nem lehet garantálni, hogy lesz likviditása a Kötvénynek bármely tőzsdén. Bármely másodlagos piaci ár a Kibocsátó és/vagy az ügyletkötő által kerül megállapításra figyelembe véve több tényezőt, korlátozás nélkül beleértve az aktuális piaci körülményeket, hitelfelárakat, a visszaváltási költségeket és a lejáratig hátralévő időt. |
| Dokumentáció | Az értékpapírról szóló dokumentáció Árazási Mellékletként kerül kibocsátásra. Az Árazási Melléklet, illetve a jelen termékleírás a Kibocsátó 2016. április 28-én kelt vételi és eladási programjával együtt olvasandó, és tartalmazza az értékpapírra vonatkozó feltételeket. A Kötvényre vonatkozó dokumentáció másolata a Kibocsátótól kérhető. |
| Megcélzott befektetői kör: | A teljes lakossági befektetői körön belül a jelen kötvény azon befektetőknek megfelelő, akik; (i) hajlandók elfogadni a potenciális tőkeveszteség lehetőségét, (ii) akik szerint a tőkeveszteség kockázatát ellensúlyozza a hozampotenciál, (iii) akik az ún. kockázatmentes hozamnál magasabb megtérülést keresnek az adott devizában, (iv) azt várják, hogy a Mögöttes részvények a pozitív kifizetést generáló teljesítménysávbán maradnak, és (v) akik hajlandók megtartani a kötvényt annak lejáratáig. Ajánlott, hogy a Kötvény befektetői vagy (i) tapasztalattal bírnak a strukturált kötvényeket illetően, vagy (ii) megfelelő pénzügyi ismeretekkel rendelkezzenek a Kötvény sajátosságainak megértéséhez, vagy (iii) a termék sajátosságait ismertető befektetési tanácsot kapjanak. |
| Különleges események/ Kiigazítások | Az értékpapírok esetében előfordulhatnak bizonyos kiigazítások, beleértve, de nem kizárólagosan: (i) nem tervezett kereskedési nap; és (ii) megszakított napok. Ezenkívül, ha van egy lehetséges kiigazítási esemény vagy rendkívüli esemény (fúziós esemény, vételi ajánlat, államosítás, tőzsdei kivezetés vagy fizetéseképtelenség esetén), vagy egyéb rendkívüli esemény (amely magában foglalhat törvénymódosítást, külföldi tulajdonosi eseményt, devizaváltás szünetelését, fizetéseképtelenségi bejelentést, fedezeti zavart, a fedezés megnövekedett költségeit, részvény veszteséget, a részvény vásárlás megnövekedett költségét), vagy a közzétett részvényár korrekciója, vagy adott esetben, a jogalkalmazási esemény bekövetkezte valamely részvényt vagy részvénykibocsátót tekintve (adott esetben), a kibocsátó: (i) a Kötvény feltételeit ennek megfelelően módosíthatja, vagy rendkívüli esemény vagy egy további megszakítás esetén, ha a kibocsátó úgy dönt, hogy nem tudja végrehajtani ezen kiigazításokat, (ii) visszaválthatja a Kötvényeket, úgy, hogy az értékpapír-tulajdonosokat az általános feltételeknek megfelelően értesíti. Az ebben a bekezdésben használt kifejezések és a kiigazítások részletei a dokumentációnak megfelelőek. |
| Kalkulációs megbízott | Credit Suisse International |
| Kibocsátás lebonyolítója / Ügyletkötő | Credit Suisse International |
| Forgalmazó | Citibank Europe plc (1 North Wall Quay, Dublin 1., Írország) amelynek törvényes képviselőjében eljár annak Magyarországi Fióktelepe (1051 Budapest, Szabadság tér 7.) |
| Díjak | A Forgalmazót 3,00 %-ig terjedő értékesítési díj illeti meg, amely a Kötvény kibocsátásakor fizetendő. A Kötvények lejárat előtti visszaváltásának díja a névérték 1,00 %-a. A Forgalmazó a kötvények után évente a névérték átlagos egyenlegének 0,25 %-át, de maximum 75 000 Ft-nak megfelelő összeget számít fel éves értékpapír-számlavezetési díjként. ¹ A Kibocsátó a Kibocsátási Ár legfeljebb 3,50 %-át elérő forgalmazási jutalékot fizethet a Forgalmazónak, melynek mértékét az Ügyletkötés napján határozza meg, és amely az ügyletről szóló visszaigazolásban kerül feltüntetésre. ¹ Az értékpapír számlavezetési díj terhelése negyedévente történik, a díj leírását a Forgalmazó mindenkor hatályos kondíciós listája tartalmazza. A Forgalmazó fenntartja a jogot, hogy a befektetési szolgáltatási tevékenységekre vonatkozó Üzletszabályzatában foglalt feltételek szerint a díjat egyoldalúan módosítsa. |

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES, LEJÁRATKOR 90 %-IG TŐKEVÉDETT*, A GENERAL MOTORS CO., A VOLVO AB ÉS A DAIMLER AG RÉSZVÉNYEIHEZ KÖTÖTT, AMERIKAI DOLLÁRBAN DENOMINÁLT KÖTVÉNY

KIBOCSÁTÓ: CREDIT SUISSE AG, AMELYNEK KÉPVISELETÉBEN ELJÁR ANNAK LONDONI FIÓKTELEPE

ISIN: XS1396719020

*A 90 %-os Lejáratkori tőkevédelem a Kibocsátó hitelkockázata mellett értendő. 12

FŐBB KOCKÁZATOK

Minden leendő befektetőnek javasolt a Kötvényekhez kapcsoló kockázatok részletes megismerése. A jelen ismertető nem sorolja fel a Kötvényekkel, vagy a Kötvények befektetők által történő megvásárlására vonatkozó döntéssel kapcsolatos összes kockázatot és megfontolásra érdemes szempontot, és nem is az a célja, hogy kimerítő listát adjon ezekről. Az itt leírt kockázatok a Kibocsátási dokumentációban ismertetett kockázatokon felül értendők, amelyet szintén ajánlatos részletesen tanulmányozni. A jelen tájékoztatás és a Kibocsátási dokumentáció közötti bármilyen eltérés esetén a Kibocsátási dokumentáció az irányadó.

90 % Tőkevédelem:

A Kötvény 90 % tőkevédett, tehát a Kötvény feltételeiben leírtak szerint a lejáratkor esedékes visszafizetési összeg legalább a névérték 90 %-a. Ugyanakkor a visszafizetés a Kibocsátó hitelkockázatát is hordozza (lásd még: „Hitelkockázat”). Továbbá a Kötvényeket lejárat előtt is visszafizethetik, amely esetben a Kötvény ára 90 %-nál kevesebb is lehet, és a tőkevédelem sem érvényes.

Tőkeáttétel kockázata:

A hitelfelvételből történő kötvényvásárlás (tőkeáttétel) jelentős negatív hatással lehet a befektetés értékére és megtérülésére. A Kötvények feltételezett teljesítményére vonatkozóan itt közölt példák nem veszik figyelembe az esetleges tőkeáttétel hatásait. Azon befektetők, akik befektetés céljából hitelt kívánnak igénybe venni, kérjenek további részletes tájékoztatást a hitelt nyújtó szolgáltatótól a vonatkozó kockázatokról. Ha a befektető tőkeáttételt vesz igénybe a befektetés során, gondoskodnia kell arról, hogy a piaci mozgások kedvezőtlen alakulása esetén is elegendő likvid eszközzel rendelkezzen majd. Abban az esetben, ha a befektető nem tesz eleget fizetési kötelezettségeinek, elképzelhető, hogy esetleg a Kötvényt értesítés nélkül értékesítik.

Piaci kockázat:

A Kötvénybe való befektetés magas kockázattal jár, amely magában foglalja többek között a kamat-, deviza-, infláció-, korreláció-, idő- és politikai kockázatokat, valamint a kapcsolódó kockázati kitettséget egy vagy több részvény, a globális, vagy amerikai letéti jegy, tőzsdén kereskedett alap, tőzsdén forgalmazott eszköz, áru és/vagy árualapú részvényre határidős szerződés és/vagy elsőbbségi részvény, amelyhez a kötvény kapcsolódik (a továbbiakban "Mögöttes Referencia") vonatkozásában. A Kötvény leendő befektetőinek tapasztalattal kell bírniuk a derivatívákat magukban foglaló termékekkel kapcsolatban, érteniük kell a Kötvényekbe való befektetés kockázatait, és csak azután meghozni a befektetési döntést, miután körültekintően megfontolták, akár tanácsadók segítségével, amennyiben szükségesnek ítélik, hogy az adott Kötvény, annak Mögöttes Referenciája, az Alaptájékoztatóban és a Végleges feltételekben leírt információk alapján és azok szerint minden szempontból megfelel a sajátos pénzügyi körülményeiknek. A megfelelő Mögöttes Referencia

ármozgásai befolyásolják a Kötvények értékét. A Kötvény leendő befektetőinek tudniuk kell, hogy bizonyos körülmények között a kötvények értéke jelentősen, akár nullára is csökkenthet, ha az adott Mögöttes Referencia nem a várt irányban mozdul el. A leendő befektetőknek fel kell készülniük a Kötvények vásárláskori teljes értékének elvesztésére is.

A Kötvényekbe való befektetés nem jelent a Mögöttes referenciába való közvetlen befektetést, ezáltal nem is teremt jogi, vagy fizetési érdekeltséget, vagy tulajdonjogot a Mögöttes referenciára vonatkozóan. Ugyanakkor a Kötvények megtérülése a Mögöttes referenciába való közvetlen befektetéssel bizonyos fokig hasonló gazdasági és egyéb kockázatokkal járhat. A befektetők nem kapnak a Mögöttes referenciára vonatkozó visszakereseti jogot a Kötvények alapján (és nem keletkezik ilyen joguk a Mögöttes referenciához kapcsolódóan a kibocsátóval, garanciavállalóval, szponzorral, kezelővel, vagy egyéb személyekkel szemben). A Kötvényeket a Mögöttes referencia vonatkozásában semmi módon nem garantálja, hitelesíti, vagy támogatja sem a Kibocsátó, sem a szponzor, sem a kezelő, sem egyéb kapcsolódó személy, és ezen személyek nem kötelesek figyelembe venni tevékenységük Kötvények birtokosaira gyakorolt hatását.

Devizaárfolyam kockázata:

A devizaárfolyamok változásai befolyásolhatják a Kötvényből származó kifizetés értékét. A múltbeli devizaárfolyam változásokból nem következtethetünk a jövőbeli értékekre.

A Kibocsátási ár nem tükrözi a piaci értéket:

A Kibocsátási ár nem a piaci értéket mutatja, és nem jelenti azt sem, hogy a piaci kibocsátások nem azon az áron, hanem az aktuális piaci viszonyokat tükröző alacsonyabb, vagy magasabb áron történnek majd meg, illetve hogy a Kibocsátási ár az aktuális piaci körülményeket tükrözi.

Korlátozott likviditás:

Nem lehet előre megjósolni, hogy a Kötvényeknek kialakul-e majd aktív másodpiaca, illetve, hogy milyen lesz a Kötvények másodpiaci ára. A Kötvények másodlagos piaca volatilis lehet, és számos piaci

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES, LEJÁRATKOR 90 %-IG TŐKEVÉDETT*, A GENERAL MOTORS CO., A VOLVO AB ÉS A DAIMLER AG RÉSZVÉNYEIHEZ KÖTÖTT, AMERIKAI DOLLÁRBAN DENOMINÁLT KÖTVÉNY

KIBOCSÁTÓ: CREDIT SUISSE AG, AMELYNEK KÉPVISELETÉBEN ELJÁR ANNAK LONDONI FIÓKTELEPE

ISIN: XS1396719020

*A 90 %-os Lejáratkori tőkevédelem a Kibocsátó hitelkockázata mellett értendő. 13

esemény befolyásolhatja, illetve ha lecsökken a forgalomban lévő Kötvények állománya, akkor azok likviditása még korlátozottabb lehet.

A Kibocsátó és/vagy a Forgalmazó igyekszik (de nem köteles) a Kötvények másodlagos piacát normál piaci körülmények között biztosítani. Az ár, amelyen a Kibocsátó visszaveszi a Kötvényeket, alacsonyabb lehet, mint a Kibocsátási ár, vagy akár nullára is csökkenhet. A visszavételi ár számos tényezőtől függhet, amelyek egyebek mellett a következők lehetnek: a lejáratig hátralévő futamidő, a Kosárteljesítmény, a kamatkörnyezet, a hitelezési árrés, a Kibocsátó minősítése. A bizonytalan likviditás miatt a Kötvényt azon befektetőknek ajánlatos megvásárolniuk, akik a futamidő végéig szándékoznak megtartani azt.

Adóközkázat:

A Befektetőknek javasolt a Kötvény megvásárlása előtt független adótanácsadó véleményét kikérni. A Citigroup és leányvállalatai nem adnak adótanácsot, így a Kötvénybe történő befektetéssel kapcsolatos adókötelezettség teljes mértékben a befektetőt terheli. A befektetőknek tudniuk kell, hogy a Kötvényekre vonatkozó adózási szabályozás eltérő lehet a különböző jogi környezetekben. A befektetők kizárólagosan felelősek a Kötvénnyel kapcsolatos bármely adó, vagy illeték összegének megfizetéséért. A vonatkozó adózási szabályok változása negatívan érintheti a kötvényeseket.

Hitelezési közkázat:

A kötvény megvásárlásával a befektetők felvállalják a Kibocsátó, és ha van, Garanciavállaló hitelközkázatát, tehát ha a Kibocsátó, vagy Garanciavállaló fizetéseképtelenné válik, a befektetett pénz egy része, vagy egésze elveszhet.

Hitelderivatív tranzakciónál, vagy ilyenekhez kötött kötvények esetében a befektetők a termékekben említett referencia entitás(ok) felé is kitettséggel bírnak, tehát a referencia entitás(ok) fizetéseképtelensége is a befektetett tőke részbeni, vagy teljes elvesztésével járhat. Azon termékek esetén, melyek kifizetése, vagy kifizetési képlete teljes, vagy részleges tőkevédelmet kínál, a nevezett védelem csak Lejáratkor érvényes.

Felhívjuk a befektetők figyelmét arra a tényre, hogy a Lejárat napja előtt az ilyen termékek ára a tőkevédelem szintjénél alacsonyabb lehet, ami miatt a befektető, aki lejárat előtt eladja a kötvényét elvesztheti a befektetett összeg egy részét, vagy egészét. Azon termékek esetében, amelyek magukba foglalják a tőkevesztés közkázatát, a visszaváltási érték kevesebb lehet az eredetileg befektetett összegnél. Legrosszabb esetben a teljes befektetett összeg elveszhet.

Kockázatok halmozódása:

A pénzügyi piacok sajátos összefüggései miatt a Kötvényekbe való befektetés kockázatokkal jár, így a befektetést csak azt követően javasolt megtenni, hogy már felmértük a jövőben várható potenciális piaci változások irányát, idejét és mértékét (azaz többek között a referencia papírok, indexek, áruk, kamatok értékét és összefüggéseit) a Kötvény feltételei és tulajdonságai mellett. Több kockázati tényezőnek is lehet több irányú befolyása a Kötvényekre, melyeknek hatása előre nem látható. Ezen felül a kockázati tényezőknek halmozódó hatása is lehet, ami szintén nem látható előre. A különböző kockázati tényezők bármilyen kombinációinak Kötvényekre gyakorolt hatása nem megjósolható

A Kosár elméleti jellege:

A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy a Mögöttes részvényeknek való kitettség csak elméleti jellegű, és hogy a Kötvénybe való befektetés nem jelent befektetést a Mögöttes részvénybe. Bár a Mögöttes részvény teljesítménye befolyásolja a Kötvényt, a Mögöttes részvény és a Kötvény különböző jogi személyek más-más kötelezettségét jelentik. A befektetők nem fektetnek be közvetlenül a Mögöttes részvényekbe.

Részvényeket befolyásoló tényezők:

A befektetőknek általában járatosnak kell lenniük a globális részvénypiaci befektetések tekintetében. Értetniük kell egyebek mellett, a globális gazdasági, pénzügyi és politikai fejleményeket, amelyek egyebek mellett jelentős befolyást gyakorolhatnak a Kötvény teljesítményére.

A Kötvény részvényekhez köthető kockázatai a Kötvény feltételeitől függenek. Ezen kockázatok egyike többek között, de nem kizárólag a részvényárak jelentős ingadozásának lehetősége. A részvényárak emelkedhetnek és eshetnek is, és a részvények aktuális értéke adott napon nem feltétlenül a megelőző időszak teljesítményének felel meg. Nem garantálható a részvények jövőbeli értéke, sem a részvények, vagy a részvénytársaságok folyamatos megmaradása és működése.

A Kötvények a Kibocsátó kötelezettségét testesítik meg és nem a Mögöttes részvények cégeinek kötelezettségét. Egyik Mögöttes részvény vállalata sem tesz semmiféle ajánlatot, sem részvényekre, sem egyéb Mögöttes részvények vállalatai által támogatott, vagy azok részvényeire, vagy más papírjaira átváltható értékpapírokra. A Mögöttes részvények részvényeinek kibocsátói nem vettek részt a Kötvény készítésében, a feltételek megállapításában és sem a Kibocsátó, sem a

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES, LEJÁRATKOR 90 %-IG TŐKEVÉDETT*, A GENERAL MOTORS CO., A VOLVO AB ÉS A DAIMLER AG RÉSZVÉNYEIHEZ KÖTÖTT, AMERIKAI DOLLÁRBAN DENOMINÁLT KÖTVÉNY

KIBOCSÁTÓ: CREDIT SUISSE AG, AMELYNEK KÉPVISELETÉBEN ELJÁR ANNAK LONDONI FIÓKTELEPE

ISIN: XS1396719020

*A 90 %-os Lejáratkori tőkevédelem a Kibocsátó hitelközkázata mellett értendő. 14

Garanciavállaló, sem az Üzletkötő nem vizsgálja, és nem is vállalja, hogy a jelen Kötvényben szereplő Mögöttes részvények kibocsátóit bármilyen formában informálják.

Lejárat előtti visszafizetés kockázata:

Bizonyos körülmények között, például törvénytelen állapot, vis maior körülmények, előre nem látható események, vagy a Kibocsátó kötelezettségét befolyásoló adózási változások, továbbá a Kötvényből eredő kötelezettség teljesítését, vagy annak fedezését befolyásoló piaci események, törvényi változások esetén a Kibocsátó lejárat előtt is visszafizetheti a Kötvények értékét. A Kalkulációs megbízott jogosult dönteni a Prospektusban és a Kötvény feltételeiben leírtak szerinti visszafizetési esemény bekövetkeztéről a lejárat előtt. Ilyen körülmények között lehetséges, hogy a 90%-nál kevesebbet kap a Kötvény tulajdonosa és nem kap kamatot sem. Ezen esetekben számítani kell az újrabefektetés kockázatára, hiszen előfordulhat, hogy az adott időben nem érhető el hasonló kockázatú, vagy hasonló profilú befektetés. Továbbá, a befektetők nem húzhatnak már hasznát az adott mögöttes termék változásából az esetleges lejárat előtti visszafizetés és az eredeti lejárat napja között.

Nyilvános kibocsátás

A Kibocsátó nyilvános kibocsátás útján szándékozik forgalomba hozni a Kötvényeket és fenntartja a jogot i) a nyilvános kibocsátás törlesztésére ii) túljegyzés esetén a kibocsátott mennyiség lecsökkentésére és iii) az eredetileg meghatározott kibocsátási naphoz képest későbbi kibocsátási nap meghatározására. Ilyen esetekben a jegyzésben részt vevő befektetők esetleg nem kapnak a Kötvényből, vagy az eredetileg jegyezni szándékolt darabszámnál kevesebb Kötvényt kaphatnak. Abban az esetben, ha a Kötvényt jegyző befektető nem kap a Kötvényből, vagy ha a befektető nem fogadja el a kibocsátási nap későbbi napra való módosítását, a befektető visszakap minden, a Kötvény jegyzésével kapcsolatban esetlegesen már kifizetett minden pénzüsszeget. Ugyanakkor a visszafizetés némi késéssel történhet, amely késés idejére nem jár kamat az adott összegre, így a befektető újrabefektetési kockázatot szenvedhet el.

A Mögöttes részvények és a hozam kapcsolata

A Kötvény hozama nagy részben függ a Mögöttes részvények értékének alakulásától a Kötvény futamideje alatt. A Kötvény teljesítménye azonban kevesebb vagy több is lehet, mint a Mögöttes részvények tényleges teljesítménye.

Alulteljesítés kockázata

A kötvény hozama, ha van, nem feltétlen tükrözi a Mögöttes eszközök teljes teljesítményét. Pontosabban, a kötvény hozama, ha van, nem tükrözik annak a hozamát,

ami a befektetők általi direkt befektetését hozná a mögöttes eszközökbe vagy a Mögöttes eszközöket tartalmazó eszközök, ha van ilyen (beleértve az esetleges osztalék fizetéseket ezen részvényekből, ha van ilyen).

Lejárat előtti visszafizetés:

A Kötvény Prospektusában leírtak az irányadók a lejárat előtti visszafizetéssel kapcsolatban, amely vis maior, vagy törvénytelen állapot, vagy olyan egyéb események bekövetkezésekor fordulhat elő, amelyek hatással vannak a Kosárra, és ami után a Kalkulációs megbízott kiszámítja a kötvények valós piaci értékét, majd levonja abból a Kibocsátó és leányvállalatai által kötött kapcsolódó fedezeti ügyleteinek lezárási költségeit. Ilyen események bekövetkeztekor előfordulhat, hogy a kötvényesek a vásárláskori értéknél kevesebbet, szélsőséges esetben akár semmit sem kapnak vissza a kötvényeik után.

Hitelminősítés:

A Kibocsátó független minősítők által meghatározott adóminősítését az „A hitelminősítésekre és azok kilátásaira vonatkozó fontos tudnivalók” című fejezet tartalmazza. A hitelminősítés az adott minősítő ügynökség független értékelését fejezi ki a tőke és kamatfizetés biztonságára vonatkozóan. A hitelminősítés nem jelent ugyanakkor garanciát a hitel minőségére. A befektetőknek javasoljuk, hogy a minősítő ügynökségeknél tájékozódjanak a minősítési rendszereik további részleteiről. Ezek a minősítések nem veszik figyelembe a Kötvény piaci ármozgásaiból fakadó kockázatokat, vagy egyéb, nem a kibocsátó hitelminősítése által meghatározott tényezőket, melyek a kamat- és tőkefizetés mértékét befolyásolják. A hitelminősítés nem jelent értékpapírok vételére, eladására vagy tartására vonatkozó ajánlást, és a minősítő ügynökség bármikor módosíthatja, visszavonhatja azt.

A lehetséges minősítésekről és azok leírásáról a befektetők az adott ügynökség honlapján tájékozódhatnak. Példaként az alábbiakban a Standard & Poor's minősítési rendszerét mutatjuk be:

- AAA: Egy AAA minősítésű kötelezettség a Standard & Poor's által adható legjobb minősítést kapta. A kibocsátó kamatfizetési és tőkevisszafizetési potenciálja kiemelkedően jó.
- AA: A kibocsátó kamat- és tőkefizetési képessége nagyon jó, csak kevéssel marad el a legmagasabb minősítésű kibocsátókétól
- A: Az A minősítésű kibocsátó kamat- és tőkefizetési képessége még mindig jónak mondható, bár kissé érzékenyebb a gazdasági környezet és körülmények kedvezőtlen változásaira, mint a magasabb besorolású kategóriák hitelei.
- A-1: Az 'A-1' minősítésű rövid távú kötelezettség

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES, LEJÁRATKOR 90 %-IG TŐKEVÉDETT*, A GENERAL MOTORS CO., A VOLVO AB ÉS A DAIMLER AG RÉSZVÉNYEIHEZ KÖTÖTT, AMERIKAI DOLLÁRBAN DENOMINÁLT KÖTVÉNY

KIBOCSÁTÓ: CREDIT SUISSE AG, AMELYNEK KÉPVISELETÉBEN ELJÁR ANNAK LONDONI FIÓKTELEPE

ISIN: XS1396719020

*A 90 %-os Lejáratkori tőkevédelem a Kibocsátó hitelkockázata mellett értendő. 15

a Standard & Poor's szerint a legmagasabb kategória. A kötelezett fizetőképessége erős. A kategórián belül bizonyos kötelezettségeket + jellel látnak el, ami a kiemelkedően erős visszafizetési potenciált jelzi.

- A-2: Az 'A-2' minősítésű kibocsátó fizetőképessége a rövid távú kötelezettségeinek tekintetében kielégítő, ám némiképp érzékenyebb a gazdasági környezet és körülmények kedvezőtlen változásaira, mint a magasabb besorolású kategóriák hitelei.

Díjak és egyéb bevételek

A Befektető tudomására hozzuk, hogy a Citibank és leányvállalatai, valamint a tranzakcióban résztvevő egyéb harmadik felek részesülhetnek díj, jutalék és egyéb bevételben (pénz vagy egyéb formában) a Strukturált kötvények értékesítéséhez/visszaváltásához, fedezéséhez vagy egyéb tevékenységhez kapcsolódóan. A fenti vállalkozások alkalmazottai jutalékot vagy egyéb (pénzbeli vagy más) juttatást kaphatnak az ügyfél vételi tranzakciójához kapcsolódóan. Valamint Ügyfél tudomására hozzuk, hogy a termék piaci értéke a fenti költségek és juttatások levonásával értendő. A lejárat előtti visszaváltáshoz a fentiek értelmében szintén kapcsolódhat díj vagy egyéb költség.

Potenciális érdekütközésből eredő kockázat:

A Citi vállalatcsoport egyes tagjai többféle módon is szerepet játszhatnak a kötvényekkel kapcsolatban, és minden egyes tag funkciójából kifolyólag érdekütközésbe kerülhet a Kötvényhez kapcsolódó tevékenysége, vagy a

szokásos tevékenysége során is. A Kibocsátó, a Forgalmazó és a Kalkulációs Ügynök/Kifizető Ügynök társult vállalati egységek, amelyek különböző funkciókat töltenek be a Kötvények kibocsátása és az azok alapjául szolgáló struktúra tekintetében. A Citi vállalatcsoport egyes tagjai a Kötvények tulajdonosain kívül mások felé is elkötelezettek lehetnek szakmailag és bizalmasan. Az egyéb személyek érdekei eltérhetnek a Kötvényesek érdekeitől, ilyen esetekben előfordulhat, hogy a Citi vállalatcsoport tagok a Kötvényesek érdekeinek nem megfelelő döntést hoznak.

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES, LEJÁRATKOR 90 %-IG TŐKEVÉDETT*, A GENERAL MOTORS CO., A VOLVO AB ÉS A DAIMLER AG RÉSZVÉNYEIHEZ KÖTÖTT, AMERIKAI DOLLÁRBAN DENOMINÁLT KÖTVÉNY

KIBOCSÁTÓ: CREDIT SUISSE AG, AMELYNEK KÉPVISELETÉBEN ELJÁR ANNAK LONDONI FIÓKTELEPE

ISIN: XS1396719020

*A 90 %-os Lejáratkori tőkevédelem a Kibocsátó hitelkockázata mellett értendő. 16

A HITELMINŐSÍTÉSEKRE ÉS AZOK KILÁTÁSAIRA VONATKOZÓ FONTOS TUDNIVALÓK

A hitelminősítés és a kilátásokra vonatkozó elemzés külső forrásokból származó információkat is magában foglalhat, ideértve a hitelminősítőket, például a Standard & Poor's által adott minősítést is. A külső forrásokból származó tartalmak sokszorosítása és terjesztése tilos, kivéve, ha az érintett külső partner előzetes írásos beleegyezésével történik. A külső tartalmak szolgáltatói nem garantálják az információk pontosságát, teljességét, időszerűségét vagy elérhetőségét, ideértve a minősítéseket is, és nem vállalnak felelősséget a tartalom felhasználásából (gondatlanság vagy egyéb ok miatt) származó semmilyen hibáért vagy mulasztásért, függetlenül annak okától vagy következményétől. A külső tartalomszolgáltatók semmilyen formában nem szavatolják, ideértve többek között a tartalmak kereskedelmi vagy egyéb speciális célú felhasználásra való megfelelőségét. A külső tartalomszolgáltatók nem felelősek a tartalmaikkal vagy minősítéseikkel összefüggésben felmerülő közvetlen, közvetett, járulékos, példálózó jellegű, kompenzációs, büntető, speciális vagy következményi károkért, költségekért, kiadásokért, jogi díjakért vagy veszteségekért (ideértve az elmaradt bevételt vagy profitot és az alternatív költségeket). A hitelminősítések véleményeket testesítenek meg, nem pedig tényeket vagy értékpapírok vételére vagy eladására vonatkozó javaslatot. A minősítések nem térnek ki az értékpapírok alkalmasságára, illetve az értékpapírok befektetési célú alkalmasságára, és nem kezelhetők befektetési tanácsként.

A HITELMINŐSÍTŐKRE VONATKOZÓ FONTOS INFORMÁCIÓ

A Standard & Poor's Financial Services LLP-t (a továbbiakban: S&P) nem az Európai Unión belül alapították, és nem kérte bejegyeztetését a hitelminősítőkre vonatkozó 1060/2009/EK rendelet (**Hitelminősítőkre vonatkozó rendelet**) szerint. A Standard & Poor's Credit Market Services Europe Ltd. hitelesíti az S&P hitelminősítéseit, emiatt a Standard & Poor's Credit Market Services Europe Ltd. szerepel az Európai Értékpapírpiaci Felügyelet (a továbbiakban: **ESMA**) által a Hitelminősítőkre vonatkozó rendelet szerint a weboldalán közzétett, hitelminősítőket nyilvántartó listán. Az ESMA megerősítette, hogy az Amerikai Egyesült Államokban kiadott, és a Standard & Poor's Credit Market Services Europe Ltd. által átvett hitelminősítéseket a piaci szereplők felhasználhatják az Európai Unióban.

A Moody's Investor Service, Inc.-et (a továbbiakban: Moody's) nem az Európai Unión belül alapították, és nem kérte a Hitelminősítőkre vonatkozó rendelet szerinti regisztrációját. A Moody's Investor Service Ltd. a Hitelminősítőkre vonatkozó rendeletnek megfelelően hitelesíti a Moody's hitelminősítéseit, emiatt a Moody's Investor Service Ltd. szerepel az ESMA által a Hitelminősítőkre vonatkozó rendelet szerint a weboldalán közzétett, hitelminősítőket nyilvántartó listán. Az ESMA megerősítette, hogy az Amerikai Egyesült Államokban kiadott, és a Moody's Investor Service Ltd. által átvett hitelminősítéseket a piaci szereplők felhasználhatják az Európai Unióban.

A Fitch, Inc.-et (a továbbiakban: Fitch) nem az Európai Unión belül alapították, és nem kérte a Hitelminősítőkre vonatkozó rendelet szerinti regisztrációját. A Fitch Ratings Limited a Hitelminősítőkre vonatkozó rendeletnek megfelelően hitelesíti a Fitch minősítéseit, emiatt a Fitch Ratings Limited szerepel az ESMA által a Hitelminősítőkre vonatkozó rendelet szerint a weboldalán közzétett, hitelminősítőket nyilvántartó listán. Az ESMA megerősítette, hogy az Amerikai Egyesült Államokban kiadott, és a Fitch Ratings Limited által átvett hitelminősítéseket a piaci szereplők felhasználhatják az Európai Unióban.

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES, LEJÁRATKOR 90 %-IG TŐKEVÉDETT*, A GENERAL MOTORS CO., A VOLVO AB ÉS A DAIMLER AG RÉSZVÉNYEIHEZ KÖTÖTT, AMERIKAI DOLLÁRBAN DENOMINÁLT KÖTVÉNY

KIBOCSÁTÓ: CREDIT SUISSE AG, AMELYNEK KÉPVISELETÉBEN ELJÁR ANNAK LONDONI FIÓKTELEPE

ISIN: XS1396719020

*A 90 %-os Lejáratkori tőkevédelem a Kibocsátó hitelkockázata mellett értendő. 17

A BEFEKTETŐ ELFOGADJA A KÖVETKEZŐKET A STRUKTURÁLT KÖTVÉNY JEGYZÉSÉVEL KAPCSOLATBAN

Amennyiben az ügyfélnek szándékában áll a Kötvény megvásárlása, kérjük, olvassa el és írja alá a következőket, hogy ezzel jelezze vételi szándékát és az alábbiak tudomásulvételét. A tényleges befektetés egy külön nyomtatvány aláírásával történik meg. A Forgalmazó a kibocsátás után az alábbi weboldalon teszi közzé angol nyelven a Kötvény Végleges Feltételeit:

http://www.citibank.hu/gcb/Lakossagi_ugyfelek/hungary/Megtakaritasok_es_Befektetesek/strukturalt-kotvenyek.htm.

Ne hozzon befektetési döntést a Kötvények vonatkozásában, amíg nem tisztázta a befektetés jellemző tulajdonságait és a kapcsolódó kockázatokat! Győződjön meg továbbá arról, hogy a befektetés megfelel az Ön egyéni céljainak, körülményeinek és pénzügyi helyzetének!

A jelen Termékleírásban foglalt minden információ fontos, és miután a befektető visszaigazolta az alábbiakat, ezek az információk részét képezik a Kötvény jegyzésére vonatkozó szerződésnek. Ha az itt leírtakkal kapcsolatban bármilyen további kérdés lenne, vagy nem világos az, hogy mit is igazol vissza aláírásával alább, kérjük, aláírás előtt tisztázza azt a bankárával.

Aláírással igazolom, hogy megértettem és elfogadom a következőket:

1. A Forgalmazó a Citigroup Inc. leányvállalata. A Citigroup Inc. fiókjai, kapcsolt vállalkozásai és/vagy leányvállalatai (együttesen „a Citigroup-hoz tartozó egységek”) jutalékot, vagy egyéb kompenzációt kaphatnak a Kötvények vételéhez vagy eladásához kapcsolódóan. A jelen Kötvény indikatív forgalmazási jutaléka 2016. május 12-én indikatív 3,00 %, de legfeljebb 3,00 %.

2. A Citigroup-hoz tartozó egységek ügynökei és alkalmazottai díjazásban részesülhetnek, vagy jutalékot, ill. más ellenszolgáltatást kaphatnak (kézpénzben vagy természetben) a Kötvény megvételével kapcsolatban. Az itt ismertetett Kötvények jegyzési díja 2016. május 12-én a névérték 3,00 %-áig terjedhet.

3. A Kötvény a Kibocsátó szerződéses kötelezettségét testesíti meg, és hacsak a Végleges Feltételekben másként nem szerepel, semmilyen minősítő ügynökség nem értékeli. A Kamatot a Kötvények Kibocsátója fizeti, és a Kibocsátó hitelkockázatának van kitéve.

4. Bármely esetben a Kibocsátó által nyújtott tőkevédelem és/vagy kamatgarancia csak a Kötvény lejáratkor érvényes, csak a Kibocsátó Prospektusában és Végleges Feltételeiben szereplő körülmények esetén, és nem érvényes abban az esetben, ha bármely Kötvényt a befektető értékesít vagy visszavált, vagy egyébként a Kibocsátó a lejárat nap előtt visszavált vagy visszavásárol, hacsak másképp nem jelezték.

5. A múltbeli teljesítmény nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre, az árak pedig pozitív és negatív irányba is elmozdulhatnak. A nem helyi devizanemben denominált Kötvényekbe történő befektetések ki vannak

téve a devizaárfolyam-ingadozások kockázatának, ami a befektető alapdevizájában számítva a tőke egy részének vagy egészének elvesztését okozhatja.

6. Nem garantálható, hogy bárki is lejegyzi a Kötvényeket, illetve ha van is árjegyző, nem garantálható, hogy ezen tevékenységét a jövőben is fenntartja. Ennek megfelelően nem vehető bizonyosra, hogy én mint Kötvényes az általam eladni vagy venni szándékozott névértékre élő vételi vagy eladási árat kapok. Így tehát előfordulhat, hogy a Kötvények nem piacképesek, ezáltal a lejárat előtt nem eladhatóak, vagy ha eladásra kerülnek is, a névértékhez képest csak jelentősen diszkontált áron találhatnak vevőre. Kész vagyok elfogadni a hirtelen és jelentős mértékű árcsökkenéseket, amelyre főleg a Kamatfizetések időpontjaiban van nagy esély. Abban az esetben, ha a Kötvényeim lejárat előtt szeretném értékesíteni, azt aktuális piaci áron tehetem meg, ami tőkevesztést okozhat. Ilyen esetben arra is készen állok, hogy a Kötvényeket lejáratig megtartsam. A Citibank N.A., a Citigroup Inc., vagy azok bármely kapcsolt vállalkozása és/vagy leányvállalata semmilyen körülmények között nem garantálja azt, hogy ezeknek az értékpapíroknak lesz piaca.

7. A Kötvények által nyújtott gazdasági előnyök változhatnak olyan események hatására, mint a piaci zavar, ajánlattétel, vállalat-összeolvadás, államosítás, fizetéseképtelenség, tőzsdéről való kivezetés, adójogszabályi változások.

8. Lejáratkor/Kamatfizetéskor a nekem járó pénzüsszeghez csak azután jutok hozzá, hogy a Citibank Europe plc (amelynek törvényes képviselőjében annak Magyarországi Fióktelepe jár el) a Kibocsátótól megkapta a megfelelő pénzüsszeget. Ez azt eredményezheti, hogy a

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES, LEJÁRATKOR 90 %-IG TŐKEVÉDETT*, A GENERAL MOTORS CO., A VOLVO AB ÉS A DAIMLER AG RÉSZVÉNYEIHEZ KÖTÖTT, AMERIKAI DOLLÁRBAN DENOMINÁLT KÖTVÉNY

KIBOCSÁTÓ: CREDIT SUISSE AG, AMELYNEK KÉPVISELETÉBEN ELJÁR ANNAK LONDONI FIÓKTELEPE

ISIN: XS1396719020

*A 90 %-os Lejáratkori tőkevédelem a Kibocsátó hitelkockázata mellett értendő. 18

kifizetés a részemre csak a megállapított Lejárat/Kamatfizetési Nap után történik meg.

kérem a Kötvényhez kapcsolódó bármely kifizetés adóvonzatait illetően.

9. A Kötvény részletes feltételeit a Kibocsátó által összeállított Kibocsátási dokumentáció tartalmazza.

11. Nem vagyok egyesült államokbeli személy, és a Kötvény megvásárlásával kapcsolatban a helyi törvények és szabályozás szerint egyébként sem vonatkozik rám korlátozás.

10. Megértettem, hogy sem a Kibocsátó, sem más, a Kötvény általam történő jegyzésével kapcsolatban érintett, a Citigrouphoz tartozó egység nem ad adózásra vonatkozó tanácsot a Kötvény kapcsán kifizetésre kerülő összegek tekintetében. Tudomásul veszem továbbá, hogy az egyéni körülményeimnek megfelelően változhat az, hogy adózási szempontból milyen elbírálás alá esnek a Kötvények. Amennyiben azt szükségesnek és megfelelőnek ítélem, független adótanácsadó segítségét

12. A Forgalmazó fenntartja a jogot, hogy a jegyzési időszak zárása előtt bármelyik megbízást törölje.

13. Kijelentem, hogy a jelen tájékoztató átvételének napjáig nem kezdeményeztem magáncsőd eljárást.

FONTOS INFORMÁCIÓ

Az itt leírt információk számos megbízhatónak ítélt, nyilvános és nem nyilvános forrásból származnak. Sem a Citigroup Inc., sem ezek egyetlen kapcsolt vállalkozása sem garantálja ezen információk pontosságát és teljességét, és nem vállal felelősséget a felhasználásából eredő semmiféle, közvetlenül vagy közvetve okozott veszteséget.

A Citigroup Inc. és kapcsolt vállalkozásai megbízóként vagy megbízottként közreműködhetnek hasonló tranzakciók lebonyolítása során, vagy a tranzakció mögöttes eszközeihez kapcsolódó ügyletek lebonyolításában. A jelen dokumentum tartalma bizalmas, és kizárólag a Citigroup Inc. vagy társult- és leányvállalatai, valamint azon ügyfelek számára készült, akiknek elküldték. A dokumentum lemásolása és továbbküldése az ügyfél szakmai tanácsadói kívül senki részére nem engedélyezett.

A termék amerikai személyek számára nem elérhető.

Aláírással igazolom, hogy a mai napon a jelen Tőkepiaci Tájékoztatót átvettem, és a benne foglaltakat megértettem.

**NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES, LEJÁRATKOR 90 %-IG TŐKEVÉDETT*,
A GENERAL MOTORS CO., A VOLVO AB ÉS A DAIMLER AG RÉSZVÉNYEIHEZ KÖTÖTT, AMERIKAI
DOLLÁRBAN DENOMINÁLT KÖTVÉNY
KIBOCSÁTÓ: CREDIT SUISSE AG, AMELYNEK KÉPVISELETÉBEN ELJÁR ANNAK LONDONI
FIÓKTELEPE
ISIN: XS1396719020**

***A 90 %-os Lejáratkori tőkevédelem a Kibocsátó hitelkockázata mellett értendő.**

Kelt _____ (helyszín) _____ (dátum)

CIF

Aláírás:

**NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES, LEJÁRATKOR 90 %-IG TŐKEVÉDETT*, A GENERAL MOTORS CO., A VOLVO AB ÉS A DAIMLER AG
RÉSZVÉNYEIHEZ KÖTÖTT, AMERIKAI DOLLÁRBAN DENOMINÁLT KÖTVÉNY
KIBOCSÁTÓ: CREDIT SUISSE AG, AMELYNEK KÉPVISELETÉBEN ELJÁR ANNAK LONDONI FIÓKTELEPE ISIN: XS1396719020**

*A 90 %-os Lejáratkori tőkevédelem a Kibocsátó hitelkockázata mellett értendő. 19