

Documentation & Issuance Services, VTPD 5
Halil Yeniavci
halil.yeniavci@credit-suisse.com

8 May 2024

To / An:

The Holders of the Credit Suisse, Nassau Branch issued
Complex Products /

Die Inhaber der von Credit Suisse, Nassau Branch
emittierten Komplexe Produkte

Update to Noteholders in relation to Merger Effective Date in connection to Complex Products issued by Credit Suisse AG, acting through its Nassau Branch (the "Issuer") under the Issuer's Pan European Issuance Programme

With reference to Section 8 / 9 (*Notices*) of the Terms and Conditions of the Complex Products and Notice from the Issuer dated 30 April 2024 notifying securityholders of the substitution of the Issuer ("**Notice of Substitution of the Issuer**"):

- A. In the Notice of Substitution of the Issuer, we notified you that, subject to regulatory approvals, Credit Suisse AG will merge with UBS AG on a date which is expected to occur by the end of the second quarter of 2024 (the date of such merger, the "**Merger Effective Date**").
- B. In connection with the merger described above, with effect from the Merger Effective Date, the Issuer will substitute itself for UBS AG, acting through its Nassau Branch (LEI: BFM8T61CT2L1QCCEMIK50) (the "**Substitute**"). The Holders can find further details of the Substitute at www.ubs.com/global/en/our-firm/governance/ubs-ag.html and in the Substitute's Registration Document dated 29 August 2023 through the link keyinvest-ch-en.ubs.com/legal-documents by selecting "Registration Document 2023".
- C. We hereby provide you with the following update: We expect to complete the merger of UBS AG and Credit Suisse AG on 31 May 2024, subject to remaining regulatory approvals.
- D. We will endeavour to further update you as soon as reasonably practicable should the Merger Effective Date fall after 31 May 2024.

Mit Bezug auf Ziffer 8 / 9 (*Mitteilungen*) der Emissionsbedingungen der Komplexen Produkte und der Mitteilung der Emittentin vom 30. April 2024 an die Inhaber über die Ersetzung der Emittentin ("**Ersatzemittentinmitteilung**"):

- A. In der Ersatzemittentinmitteilung wurden Sie, vorbehaltlich regulatorischer Genehmigungen, darüber informiert, dass die Credit Suisse AG mit der UBS AG an einem Datum fusionieren wird, was voraussichtlich bis zum Ende des zweiten Quartals 2024 der Fall sein wird (das Datum dieser Fusion, das „**Effektive Fusionsdatum**“).
- B. In Zusammenhang mit der oben beschriebenen Fusion tritt die UBS AG mit Wirkung ab dem Effektiven Fusionsdatum an die Stelle der Emittentin, handelnd durch ihre Zweigniederlassung Nassau (LEI: BFM8T61CT2L1QCCEMIK50) (die „**Ersatzemittentin**“). Inhaber finden weitere Details zur Ersatzemittentin unter www.ubs.com/global/en/our-firm/governance/ubs-ag.html sowie im Registrierungsdocument vom 29. August 2023 der Ersatzemittentin unter keyinvest-ch-en.ubs.com/legal-documents, mit Auswahl "Registrierungsdocument 2023".
- C. Hiermit informieren wir Sie, dass wir den Abschluss der Fusion zwischen UBS AG und Credit Suisse AG per 31. Mai 2024 erwarten, vorbehaltlich verbleibender behördlicher Genehmigungen.
- D. Wir werden uns bemühen, Sie so bald als möglich darüber zu informieren, falls das Effektive Fusionsdatum nach dem 31. Mai 2024

Any reference after the Merger Effective Date to the Issuer shall thenceforth be construed as a reference to the above mentioned substitutes. Further information can be obtained from UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich, Switzerland.

All other conditions in accordance with the Terms and Conditions remain unchanged. This notice is provided for information purpose only and does not require any further action from your side.

The English language version of this notice shall be controlling and binding. The German language translation is provided for convenience only.

liegen sollte.

Etwaige Bezugnahmen ab dem Effektiven Fusionsdatum auf die Emittentin sind als Bezugnahmen auf die oben aufgeführten Nachfolger zu verstehen. Weitere Informationen sind erhältlich bei UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, Schweiz.

Alle anderen Bestimmungen der Emissionsbedingungen bleiben unverändert. Diese Mitteilung dient lediglich Informationszwecken und bedarf keines Handelns Ihrerseits.

Die englischsprachige Fassung dieser Mitteilung ist massgeblich und verbindlich. Die deutsche Übersetzung dient lediglich Informationszwecken.

Yours sincerely / Freundliche Grüsse,

CREDIT SUISSE AG,
part of UBS Group



Halil Yeniavci
Director



P.P. Gloria Abegg
Assistant Vice President