

TREND EMERGING MARKETS

- Erbjuder marknadsexponering mot tillväxtregioner

Trend Emerging Markets Riskkontroll 8

VILLKOR

Kategori:	Strategiobligation
Kapitalskydd:	100% ¹
Deltagandegrad:	100% ²
Köpkurs:	110%
Löptid:	4 år
Emittent:	Credit Suisse International (CSI)
Notering:	NASDAQ OMX Stockholm AB (Möjlighet att avyttra Obligationen före förfall)
Sista anmälningsdag:	23 april 2010

INRIKTNING

Obligationen har Marknadsexponering enligt Trendmetodiken mot tillväxtregionerna Asien, Latinamerika och Ryssland/Östeuropa. Obligationen har dessutom en Riskkontroll som innebär att man vid hög Marknadsrisk viktat om delar av Marknadsexponeringen till en mindre riskfylld exponering i form av räntebärande papper.

VIKTIG INFORMATION

En investering i strategiobligationer är förknippad med risk. De pengar som placeras kan under Löptiden både öka och minska i värde från den Kapitalskyddade nivån. Kapitalskyddet och avkastningsmöjligheten är beroende av Emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på Förfalldagen. För mer information se sidan 7 i denna broschyr.

+ STRUKTURERADE PRODUKTER

Tillväxtmarknader har under det senaste halvåret sett en rejäl återhämtning. Trend Emerging Markets Riskkontroll 8 är en obligation som erbjuder en strategi mot världens tillväxtregioner med Riskkontroll. Obligationen har Marknadsexponering enligt Trendmetodiken mot tillväxtregionerna Asien, Latinamerika och Ryssland/Östeuropa. Riskkontroll innebär att obligationens Marknadsexponering justeras beroende på Marknadsrisk. Vid en låg risk i Marknaden ökar man exponeringen till som max 125%, medan vid en hög Marknadsrisk viktas man om delar av Marknadsexponeringen till en mindre riskfylld exponering i form av räntebärande papper. Obligationen är 100 % Kapitalskyddad.¹

+ Marknadsexponering mot tillväxtregioner

Marknadsexponering mot tillväxtregionerna Asien, Latinamerika och Ryssland/Östeuropa. Obligationen kommer, beroende på rådande marknadsklimat, att vara exponerad enligt vikterna 50 %, 30 % och 20 % mot respektive region och i respektive underliggande fonds lokala noteringsvaluta.

+ Kapitalskydd

100% av det Nominella Beloppet tillbaka på Förfallodagen.¹ Kapitalskyddet och avkastningsmöjligheten är beroende av Emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på Förfallodagen.

+ God potential och begränsat risktagande

Trend Emerging Markets Riskkontroll 8 har en indikativ Deltagandegrad om 100%² och tecknas med en Överkurs om 10%.

+ Vinstsäkring

Om Obligationen visar en stark positiv värdeutveckling före Löptidens slut kan vinstsäkring bli aktuellt. Om vinstsäkring erbjuds innebär det i praktiken att det säkrade beloppet ökar genom att investeringen avyttras och kapitalet investeras i en ny kapitalskyddad obligation.

+ Möjlighet att avyttra obligationen före förfall

Obligationen avses noteras på Privatobligationslistan (Strukturerade Produkter) vid NASDAQ OMX Stockholm AB och blir därmed föremål för dagliga kursnoteringar.

TREND EMERGING MARKETS

Obligationen erbjuder en strategi mot tillväxtmarknader. Strategin bygger på den välbeprövade Trendmetodiken som HQ Bank tidigare använt i obligationer med exponering mot olika marknader och tillgångslag. Trendkonceptet bygger på idén att riktningen på aktiemarknaden håller i sig över tiden. Obligationen viktas om Fondkorgen var tredje månad efter hur respektive region har presterat de senaste sex månaderna enligt 50 %, 30 % och 20 %. Om någon eller några aktiemarknader uppvisar en sämre eller negativ utveckling kommer strategin successivt att öka exponeringen mot den aktiemarknad som utvecklas bäst.

RISKKONTROLL

Obligationen är Riskkontrollerad för att klara av hög Marknadsrisk under Löptiden. En nedåtgående marknad tenderar att ha hög Marknadsrisk och en uppåtgående marknad låg. Marknadsrisken mäts i volatilitet (marknadssvängningar) och i perioder med hög Marknadsrisk allokeras Marknadsexponeringen om till HQ Likviditetsfond vilket sänker den totala risknivån. Att dagligen öka och minska Marknadsexponeringen utefter rådande Marknadsrisk gör strategin effektiv och leder till en mer balanserad risknivå.

Om Marknadsrisken är lägre än 15 % kommer Obligationen att ha en Marknadsexponering om 110 % eller högre. Om Marknadsrisken är lägre än 22 % kommer Obligationen att vara investerat i marknaderna till 100 %. Detta innebär exempelvis att strategin skulle givit en genomsnittlig Marknadsexponering om 96 % under börsuppgången 2003-2007 jämfört med 2008-2009 då den endast hade givit en Marknadsexponering om 60 % och resterande del allokerat i HQ Likviditetsfond. Se närmare i avsnittet "Riskkontroll" på sidan 3.

TILLVÄXTREGIONERNA

Tillväxtregioner är regioner vars aktiemarknader befinner sig i ett tidigt utvecklingskede och innefattar i Trend Emerging Markets Riskkontroll 8, Asien, Latinamerika och Ryssland/Östeuropa. Tillväxtregionerna omfattar idag större delen av jordens befolkning, yta och råvaruproduktion. Länderna i regionerna har utvecklats och skapat nya förutsättningar och möjligheter för företag och invånare. Framförallt är belåningsgraden i tillväxtregionerna bara en bråkdel av vad den är i mer utvecklade marknader, vilket är positivt då det var den kraftiga överbelåningen som eldade på finanskrisen.

¹För mer information se "Emittentrisk" och övriga risker med investeringen på sidan 7.

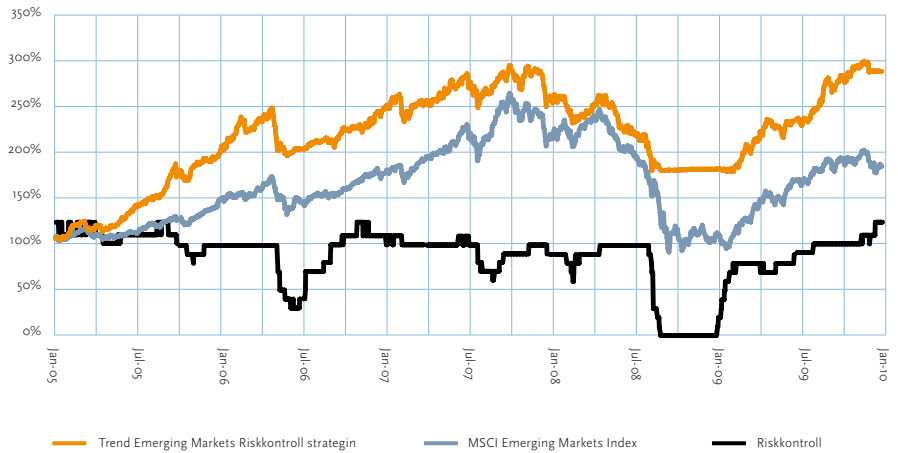
²Deltagandegraden är indikativ och fastställs senast den 14 maj 2010 beroende av de då rådande marknadsförutsättningarna. Erbjudandet kommer att återkallas om Deltagandegraden understiger 80%.



Strategin har levererat en bättre avkastning än motsvarande obligation med statistiska vikter och utan Riskkontroll ”

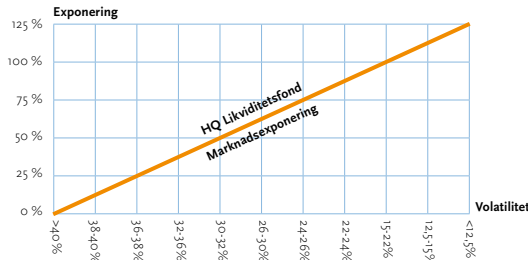
TREND EMERGING MARKETS RISKKONTROLL 8 VS MSCI EMERGING MARKETS INDEX**

Grafen nedan visar hur Trend Emerging Markets Riskkontroll 8 strategin (Aktiv Omviktning och Riskkontroll) utvecklats i förhållande till MSCI Emerging Markets Index³. Historisk utveckling är ingen garanti för framtida utveckling.



RISKKONTROLL

På grund av den rådande historiskt höga volatiliteten på de flesta finansiella marknader utnyttjar Trend Emerging Markets Riskkontroll 8 en löpande Riskkontroll. Vid hög Marknadsrisk (hög volatilitet) allokerar Obligationen till högre exponering mot svenska räntepapper (HQ Likviditetsfond).



Om volatiliteten är högre än eller lika med 40% är Marknadsexponeringen 0% och exponeringen mot räntor 100%. Om volatiliteten är lägre än 15% är Marknadsexponeringen över 110% och exponeringen mot räntor 0%.

VIKTIGT Notera att denna broschyr endast utgör marknadsföring och att det fullständiga Prospektet finns tillgängligt på www.hq.se eller per tel. 08-696 1810. Innan beslut tas om investering skall Investerares ta del av Prospektet. Handel med finansiella instrument är förknippad med risker. Såväl Kapitalskyddet som avkastningsmöjligheten är beroende av Emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på Förfallodagen. Om Emittenten skulle hamna på obestånd riskerar Investerares att förlora hela sin investering oavsett hur den underliggande exponeringen har utvecklats. Kapitalskyddet i Obligationerna gäller endast vid den ordinarie Förfallodagen. Om Investerares väljer att sälja Obligationerna före Förfallodagen sker detta till rådande marknadspris vilket kan vara såväl lägre som högre än det ursprungligen investerade beloppet. För en utförlig beskrivning av riskerna se "Om riskerna i investeringen" på sidan 7. **Ord i löptexten i detta dokument vilka börjar med stor bokstav finns definierade under "Definitioner" på sidan 7.**

FÖRENKLAT AVKASTNINGSEXEMPEL***

Exempel: total utbetalning på Förfallodagen av en investering om tio Obligationer à 10 000 kr Nominellt Belopp, det vill säga 100 000 kr Nominellt Belopp.

Investerat Nominellt Belopp	100 000 kr
Fondkorgavkastning	50%
Deltagandegrad	100%
Avkastning på Nominellt Belopp	50 000 kr
Total utbetalning på Förfallodagen ⁴	150 000 kr

³Källa: Bloomberg; 2010-02-20.

⁴Total utbetalning på Förfallodagen = Nominellt Belopp + MAX(Nominellt Belopp x Fondkorgavkastning x Deltagandegrad; 0).

BESKRIVNING AV FONDKORGEN

Fondkorgen är sammansatt av tre aktiefondkorgar och en räntefondkorg:

- + Asiatisk Korg (utgörs av till lika vikt: Aberdeen Global – Asia Pacific Equity Fund, HQ Kinafond och HQ Indienfond)
- + Latinamerikansk Korg (utgörs av till lika vikt: Credit Suisse Equity Fund – Latin America och BlackRock Global Funds – Latin America Fund)
- + Ryssland/Östeuropa Korg (utgörs av till lika vikt: Credit Suisse Equity Fund – Eastern Europe och HQ Rysslandsfond)
- + Räntefondkorg (utgörs av HQ Likviditetsfond och omviktas enligt Riskkontroll vid hög Marknadsrisk)

Underliggande marknad

ASIEN	Aberdeen Global – Asia Pacific Equity Fund är en Luxemburgbaserad fond som investerar framförallt i aktier och aktierelaterade instrument i Asia Pacific-länder (exklusive Japan). Fondens har störst exponering mot Singapore (20%) Hong Kong (19%), och Indien (16%), men även exponering mot mindre utvecklade och mer exotiska marknader såsom Thailand, Filippinerna, Indonesien och Sri Lanka.
KINA	HQ Kinafond är en fond baserad i Sverige som placerar i aktier i kinesiska företag. De huvudsakliga sektorerna som fonden är investerad i är finans och fastigheter samt telekomoperatörer och industriella producenter.
INDIEN	HQ Indienfond är en fond baserad i Sverige som placerar i aktier i indiska företag. Fonden är framförallt investerad i industriella producenter, samt företag verksamma inom energi- och dagligvarubranschen.
SYD- OCH LATINAMERIKA	Credit Suisse Equity Fund – Latin America är en Luxemburgbaserad fond som investerar i latinamerikanska aktier, vilket inkluderar alla länder i Syd och Latinamerika, i slutet på 2009 var de största exponeringarna mot Brasilien (64%) och Mexico (25%), men fonden hade även mindre exponeringar mot bland annat Chile, Colombia, Argentina och Peru.
LATINAMERIKA	BlackRock Global Funds – Latin America Fund är en fond baserad i Luxemburg som investerar minimum 70% av totala tillgångar i aktier i latinamerikanska företag, eller i företag med sin huvudsakliga verksamhet i Latinamerika. De största exponeringarna är mot brasilianska (73%) och mexikanska (17%) företag, framförallt råvaruproducenter och företag aktiva inom den finansiella sektorn.
ÖSTEUROPA	Credit Suisse Equity Fund – Eastern Europe är en Luxemburgbaserad fond som investerar i östeuropeiska företag eller företag vars huvudsakliga verksamhet är exponerad mot regionen. Den huvudsakliga exponeringen är mot företag i Ryssland (37%), Turkiet (25%) och Polen (13%) verksamma framförallt inom energi och finanssektorn.
RYSSLAND	HQ Rysslandsfond är en fond baserad i Sverige. Fonden investerar i aktier och aktierelaterade värdepapper listade på någon utav börserna i Ryssland eller Baltikum. Den har inga begränsningar till specifika företag eller sektorer och kan även investera i skuldinstrument. Fonden är främst exponerad mot företag inom energisektorn.

Underliggande ränta

SVENSKA RÄNTEPAPPER	HQ Likviditetsfond är en räntefond som placerar i räntebärande fondpapper och penningmarknadsinstrument utfärdade i svenska kronor av främst svenska staten och bostadsinstitut. Värdepapperna som fonden investerar i får inte ha en löptid överstigande ett år. Fondens målsättning är att i första hand skapa en positiv och stabil avkastning och i andra hand överträffa jämförelseindex.
---------------------	--

En investering i Obligationerna medför inte, och kan inte jämföras med, att äga underliggande eller delar av underliggande. För vidare detaljer om hur avkastningen beräknas se sidan 5 och Prospektet.

HUR BERÄKNAS AVKASTNINGEN?

Investerare i Obligationen köper en obligation utan kupongränta med möjlighet att erhålla en avkastning utöver det Nominella Beloppet på Förfalldagen. Storleken på Avkastningen beror på två faktorer:

- + Fondkorgavkastningen
- + Deltagandegraden

Fondkorgavkastning

Fondkorgavkastningen beräknas som medelvärdet av utvecklingen på Fondkorgnivåerna de sista ett och ett halvt åren av Löptiden på de 7 Genomsnittsdagarna minus Startkurs och hänsyn tagen till Riskkontroll omräknat till svenska kronor.

Steg 1: Beräkning av Startkurserna

Varje underliggande korgs Startkurs är baserad på dess Stängningskurs på Startdagen.

Steg 2: Beräkning av Fondkorgnivåerna

Fondkorgens vikt i varje enskild Underliggande Marknad (Asiatisk Korg, Latinamerikansk Korg, Ryssland/Östeuropa Korg) beror på utvecklingen för respektive Underliggande Marknad under den föregående sexmånadersperioden (Utveckling). Var tredje månad omvikts Fondkorgen på Observationsdatum och den Underliggande Marknad som har haft högst Utveckling får vikten 50% för den nästkommande tremånadersperioden. Den som har haft näst högst Utveckling erhåller vikten 30% och den som har haft sämst viktas till 20%. Därefter upprepas processen med Aktiv Omviktning av Fondkorgen var tredje månad på respektive Observationsdatum. Dessa vikter appliceras på avkastningen för nästkommande tremånadersperiod (Periodavkastning).

Fondkorgens vikt i Underliggande Ränta (Räntefondkorg) beror på den löpande Riskkontrollen. Vid hög Marknadsrisk (hög volatilitet) allokera Obligationen till högre exponering mot svenska räntepapper. Marknadsrisken beräknas och allokeras dagligen.

Genom den Aktiva Omviktningen och Riskkontrollen kommer alltså sammansättningen av Fondkorgen att förändras under investeringsens Löptid. Se Prospekt för vidare detaljer.

Steg 3: Beräkning av Fondkorgavkastningen (medelvärdet)

Fondkorgavkastningen fastställs slutligen som ett medelvärde av utvecklingen för Fondkorgnivåerna de sista ett och ett halvt åren av Löptiden med hänsyn taget till Startdagen. Se Prospekt för vidare detaljer.

Skulle Fondkorgavkastningen vara negativ kommer Emittenten på Förfalldagen endast återbetala det Nominella Beloppet.

Deltagandegrad

Deltagandegraden speglar hur stor hävstång du får mot underliggande tillgång. Alltså storleken på uppgången för underliggande tillgång som du får ta del av. Om den utvecklas positivt multipliceras denna med Deltagandegraden för att få fram slutvärdet. Indikativ Deltagandegrad är 100% men den kan bli högre eller lägre.

Erbudandet kommer att återkallas om Deltagandegraden understiger 80%.

Avkastning

Deltagandegraden multiplicerad med max av noll och Fondkorgavkastningen ger Avkastningen.

Eftersom Obligationen ges ut till Överkurs måste Avkastningen på Obligationen uppgå till minst 10% av Nominellt Belopp för att hela Investeringsbeloppet skall återbetalas (härvid har hänsyn inte tagits till courtagekostnad).

RÄKNEEXEMPEL***

Beräkning av Fondkorgnivåerna

Underliggande Marknad	Periodavkastning 0 ⁵	Periodavkastning 1	Periodavkastning 2
Asiatisk Korg	4,00%	3,50%	2,50%
Latinamerikansk Korg	3,00%	4,90%	2,85%
Ryssland/Östeuropa Korg	6,00%	8,50%	6,50%

Viktningen fastställs med övervikt i den Underliggande Marknad som haft starkast Utveckling.⁶

Fondkorgnivå Observationsdatum 1

30% x	Periodavkastning Asiatisk Korg	=	30% x 3,50%	=	1,05%
+20% x	Periodavkastning Latinamerikansk Korg	=	20% x 4,90%	=	0,98%
+50% x	Periodavkastning Ryssland/Östeuropa Korg	=	50% x 8,50%	=	4,25%

= **Summa av viktade Periodavkastningar 1**
Fondkorgnivå 1 = **6,28%** + 1 = **106,28%**

Fondkorgnivå Observationsdatum 2

20% x	Periodavkastning Asiatisk Korg	=	20% x 2,50%	=	0,50%
+30% x	Periodavkastning Latinamerikansk Korg	=	30% x 2,85%	=	0,86%
+50% x	Periodavkastning Ryssland/Östeuropa Korg	=	50% x 6,50%	=	3,25%

= **Summa av viktade Periodavkastningar 2**
Fondkorgnivå 2 = **4,61%**
=106,28%
x 104,61
= 111,18

Omviktningen av Fondkorgen upprepas därefter på varje Observationsdatum och Fondkorgavkastningen bestäms slutligen utifrån Fondkorgnivåerna på Genomsnittsdagarna de sista ett och ett halvt åren av Löptiden.

Beräkning av Asiatisk Korg

1/3 x	Aberdeen Global – Asia Pacific Equity Fund	=	1/3 x 3,00%	=	1,00%
+ 1/3 x	HQ Kinafond	=	1/3 x 4,50%	=	1,50%
+ 1/3 x	HQ Indienfond	=	1/3 x 3,00%	=	1,00%

= **Asiatisk Korg Periodavkastning 1** = **3,50%**

1/3 x	Aberdeen Global – Asia Pacific Equity Fund	=	1/3 x 3,00%	=	1,00%
+ 1/3 x	HQ Kinafond	=	1/3 x 0,75%	=	0,25%
+ 1/3 x	HQ Indienfond	=	1/3 x 3,75%	=	1,25%

= **Asiatisk Korg Periodavkastning 2** = **2,50%**

Beräkning av Latinamerikansk Korg

50% x	Credit Suisse Equity Fund – Latin America	=	50% x 6,00%	=	3,00%
+ 50% x	BlackRock Global Funds – Latin America Fund	=	50% x 3,80%	=	1,90%

= **Latinamerikansk Korg Periodavkastning 1** = **4,90%**

50% x	Credit Suisse Equity Fund – Latin America	=	50% x 2,70%	=	1,35%
+ 50% x	BlackRock Global Funds – Latin America Fund	=	50% x 3,00%	=	1,50%

= **Latinamerikansk Korg Periodavkastning 2** = **2,85%**

Beräkning av Ryssland/Östeuropa Korg

50% x	Credit Suisse Equity Fund – Eastern Europe	=	50% x 10,00%	=	5,00%
+ 50% x	HQ Rysslandsfond	=	50% x 7,00%	=	3,50%

= **Ryssland/Östeuropa Korg Periodavkastning 1** = **8,50%**

50% x	Credit Suisse Equity Fund – Eastern Europe	=	50% x 8,00%	=	4,00%
+ 50% x	HQ Rysslandsfond	=	50% x 5,00%	=	2,50%

= **Ryssland/Östeuropa Korg Periodavkastning 2** = **6,50%**

Beräkning av Riskkontroll

Dag	Volatilitet	Allokering Underliggande Marknad	Allokering Underliggande Ränta
1	14%	110%	0%
2	27%	70%	30%
3	44%	0%	100%

Beräkning av Avkastningen

Exemplet nedan illustrerar total utbetalning på Förfalldagen för en investering om tio Obligationer å 11 000 kr, det vill säga 110 000 kr totalt Investeringsbelopp.

Fondkorg-avkastning	Deltagandegrad	Avkastning på Nominellt Belopp	Nominellt Belopp	Total utbetalning	Årseffektiv avkastning ⁷
+50%	100%	50 000 kr	100 000 kr	150 000 kr	7,27%
+20%	100%	20 000 kr	100 000 kr	120 000 kr	1,45%
0%	100%	0 kr	100 000 kr	100 000 kr	-3,07%
-20%	100%	0 kr	100 000 kr	100 000 kr	-3,07%

⁵ Periodavkastning 0 avser avkastningen perioden innan första dagen av Löptiden.

⁶ Viktningen av Underliggande Marknad för det första kvartalet, från och med 14 maj 2010, beror på utvecklingen i respektive Underliggande Marknad (mellan 12 november 2009 och 11 maj 2010).

Notera att Utveckling, som används för Aktiv Omviktning, inte nödvändigtvis sammanfaller med Periodavkastning.

⁷ Årseffektiv avkastning är beräknad som årlig avkastning i relation till Investeringsbeloppet med hänsyn taget till Courtage.

ERBJUDANDE OCH ANVISNINGAR I SAMMANDRAG

HQ Bank erbjuder investering i Obligationen enligt följande försäljningsvillkor. De fullständiga villkoren för Obligationen och annan viktig information står i Prospektet, vilket finns tillgängligt på www.hq.se.

Anmälan

Anmälan skall ske på Anmälningsblankett. Endast en Anmälningsblankett per Investerares kommer att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt Anmälningsblankett kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den tryckta texten.

- + Anmälningsblankett finns tillgänglig via Internetadressen: www.hq.se alternativt per telefon: 08-696 1810.
- + Ifyllt Anmälningsblankett skall ha kommit HQ Bank tillhanda senast klockan 17.30 den 23 april 2010.

Likviddag och betalning

Om full betalning inte erlagts inom utsatt tid kan tilldelade Obligationer komma att överföras eller säljas till annan Investerares. Skulle behållningen av sådan försäljning komma att understiga Investeringsbeloppet blir den Investerares som ursprungligen erhöll tilldelning betalningsskyldig för mellanskillnaden. Avräkningsnotan kan komma att makuleras.

- + Betalningen måste vara HQ Bank tillhanda senast den 4 maj 2010.

Tilldelning

I händelse av att fler Obligationer sålts än vad som emitterats fördelas Obligationerna i den ordning som Anmälningsblanketter har inkommit och registrerats.

Kapitalskydd vid förfall

Nominellt Belopp är 100% kapitalskyddat genom att Obligationerna skall återbetalas av Emittenten med minst det Nominella Beloppet på Förfalldagen (För mer information se "Emittentrisk" och övriga risker med investeringen på sidan 7). Vid försäljning före Förfalldagen kan dock delar av Nominella Beloppet och/eller Avkastningen utebli.

Inregistrering vid Börs

Emittenten avser att inregistrera Obligationerna på Privatobligationslistan (Strukturerade Produkter) vid NASDAQ OMX Stockholm AB. Inregistrering kräver dock slutligt godkännande av NASDAQ OMX Stockholm AB. HQ Bank kommer, under normala marknadsförhållanden, att hålla en daglig andrahandsmarknad för Obligationerna. Avslut sker till marknadspris, vilket påverkas av rådande marknadsläge.

Courtage

Courtage tillkommer Investeringsbeloppet.

Euroclear Sweden AB

Obligationerna kommer att vara kontoförda i Euroclear Sweden AB:s kontobaserade system.

- + Leveransdag: Obligationerna beräknas registreras på Investerares depåkonto eller VP-konto den 14 maj 2010.

Prospekt och villkor för Obligationerna

Denna broschyr utgör endast marknadsföring och investerares skall därför innan ett investeringsbeslut tas ta del av Prospektet, vilket finns tillgängligt hos HQ Bank och Emittenten. Prospektet innehåller viktig information om Obligationen och risker angående investeringen. Obligationerna har emitterats av Emittenten på de villkor som anges i Prospektet. Prospektet innehåller en komplett beskrivning av Emittenten, HQ Banks erbjudande och de bindande obligationsvillkoren. Investerares skall därför ta del av Prospektet i dess helhet.

Villkor för fullföljande, begränsning av Erbjudandet

Erbjudandet kan komma att återkallas om det totala tecknade Nominella Beloppet för Obligationen understiger 50 000 000 kr. Erbjudandets genomförande är vidare villkorat av att det inte, enligt HQ Banks bedömning, helt eller delvis, omöjliggörs eller väsentligt försäras av lagstiftning, myndighetsbeslut eller motsvarande i Sverige eller i utlandet. HQ Bank äger även rätt att förkorta Anmälningsperioden, begränsa Erbjudandets omfattning eller avbryta Erbjudandet om HQ Bank bedömer att marknadsförutsättningarna försäras om möjligheterna att genomföra Erbjudandet. Detta Erbjudande är på maximalt 500 000 000 kr totalt för Obligationen. Erbjudandet kommer att återkallas om Deltagandegraden understiger 80%.

Selling restrictions

The Notes have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933 and are subject to U.S. tax law requirements. Subject to certain exceptions, Notes may not be offered, sold or delivered within the United States or to U.S. persons. HQ Bank has agreed that neither itself nor any subsidiary of HQ Bank will offer, sell or deliver any Notes within the United States or to U.S. persons.

In addition, until 40 days after the commencement of the offering, an offer or sale of Notes within the United States by any dealer (whether or not participating in the offering) may violate the registration requirements of the Securities Act.

THIS DOCUMENT MAY NOT BE DISTRIBUTED DIRECTLY OR INDIRECTLY TO ANY CITIZEN OR RESIDENT OF THE UNITED STATES OR TO ANY U.S. PERSON. NEITHER THIS DOCUMENT NOR ANY COPY HEREOF MAY BE DISTRIBUTED IN ANY JURISDICTION WHERE ITS DISTRIBUTION MAY BE RESTRICTED BY LAW OR REGULATION.

ERSÄTTNINGAR

För att HQ Bank skall kunna ge dig som kund bästa möjliga service har HQ Bank avtal med olika leverantörer av vissa produkter och tjänster. För denna service betalar HQ Bank en ersättning till leverantörerna. Delar av de avgifter, courtage och andra ersättningar som du erlägger för de tjänster HQ Bank tillhandahåller dig kan således utgöra del av den ersättning som betalas till leverantörerna. HQ Bank kan vidare erhålla ersättningar från emittenter vid försäljning av värdepapper. Ytterligare information om ersättningar kan erhållas från HQ Bank.

Ersättningar från HQ Bank

De obligationer HQ Bank tillhandahåller kan marknadsföras av extern marknadsförare. Sådan marknadsföring kan ha riktats till dig. För denna marknadsföring erlägger HQ Bank en ersättning till den externa marknadsföraren. Ersättningen beräknas som en engångsersättning på nominellt belopp som marknadsförts av tredje part/marknadsföraren och sålts av HQ Bank.

Ersättningar till HQ Bank

De obligationer HQ Bank tillhandahåller ges ut av olika emittenter. HQ Bank får ersättning på försäljning av dessa från respektive emittent. Ersättningen beräknas som en procentsats på det investerade beloppet. Ersättningen kan variera mellan olika emittenter och mellan olika obligationer tillhandahållna av samma emittent.

Emittenten av denna Obligation kalkylerar med ett arrangörsarvode motsvarande cirka 0,5-1,0% per år, under antagandet att aktuell produkt innehas till Förfall, av Obligationens pris. Arrangörsarvodet bestäms utifrån ett av Emittenten bedömt pris för de finansiella instrument som ingår i Obligationen. Arvodet ska bland annat täcka kostnader för riskhantering, produktion och distribution. Arvodet är inkluderat i Obligationens pris.

SKATT

Skattefrågor i Sverige

Nedan följer en kort sammanfattning av de skattekonsekvenser som enligt nu gällande svensk skattelagstiftning kan uppkomma som en följd av att äga Obligationer. Skattekonsekvenserna för enskilda obligationsinnehavare kan vara beroende av speciella omständigheter i det enskilda fallet. Detta innebär att särskilda skattekonsekvenser som inte beskrivs i denna text kan uppkomma för vissa kategorier av obligationsinnehavare, såsom exempelvis investmentföretag, investeringsfonder och personer som inte är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Varje obligationsinnehavare rekommenderas att inhämta råd från skatteexpertis avseende de skattekonsekvenser som kan uppkomma till följd av att äga Obligationer exempelvis till följd av att utländska regler, skatteavtal eller andra speciella regler är tillämpliga.

Det bör noteras att det, på grund av beräkningen av avkastningen, råder viss osäkerhet om Obligationerna skall behandlas som delägarätter eller fordringsrätter. Bedömningen har avgörande betydelse för rätten till avdrag vid en eventuell kapitalförlust. Mot denna bakgrund kommer skattekonsekvenser enligt båda alternativen att beskrivas nedan. Obligationerna bör dock behandlas som delägarätter om aktieindex och/eller aktier enligt emissionsvillkoren väger tyngre än andra tillgångar och/eller annat index.

Beskattning av fysiska personer bosatta i Sverige

Fysiska personer beskattas för all kapitalinkomst, såsom ränta eller kapitalvinst, i inkomstslaget kapital. Skatt tas ut med 30%.

Kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan ersättningen, efter avdrag för transaktionskostnader, och omkostnadsbeloppet för Obligationerna. Omkostnadsbeloppet beräknas enligt den så kallade genomsnittsmetoden. Enligt denna skall omkostnadsbeloppet för en Obligation utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för Obligationer av samma slag och sort med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan schablonregeln användas förutsatt att Obligationerna skall behandlas som delägarätter samt är marknadsnoterade vid insolensidpunkten eller tidpunkten för försäljningen (eller återbetalningen). Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20% av ersättningen efter avdrag för transaktionskostnader.

70% av en kapitalförlust är som huvudregel avdragsgill mot all skattepliktig inkomst av kapital. Kapitalförluster på marknadsnoterade svenska fordringsrätter samt marknadsnoterade svenska räntefonder är dock fullt avdragsgilla.

Vidare bör kapitalförluster på marknadsnoterade delägarätter dras av i sin helhet mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana tillgångar och på onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer. För förluster på onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer är dock rätten till kvittning begränsad till fem sjättedelar. Om kapitalförluster är hänförliga till både marknadsnoterade delägarätter och onoterade andelar skall förluster som uppstått på marknadsnoterade delägarätter dras av före förluster på onoterade andelar. Till den del en kapitalförlust på marknadsnoterade delägarätter eller onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer inte kunnat dras av enligt ovan skall förlusten dras av mot övriga kapitalinkomster med 70% respektive med fem sjättedelar av 70%.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Sådan skattereduktion medges med 30% för underskott som inte överstiger 100 000 kr och med 21% för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

Beskattning av svenska aktiebolag

Svenska aktiebolag och andra juridiska personer beskattas för all inkomst (inklusive inkomst från försäljning eller inlösen av Obligationerna) i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 26,3%. För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust och omkostnadsbelopp, se ovan under rubriken "Beskattning av fysiska personer bosatta i Sverige".

Kapitalförluster på fordringsrätter är fullt avdragsgilla mot all skattepliktig inkomst. Kapitalförluster på delägarätter kan dock endast kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Sådana kapitalförluster kan även, under vissa förutsättningar, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern på aktier och andra delägarätter under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. Kapitalförluster på delägarätter som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår får sparas och dras av under efterföljande beskattningsår enligt ovan.

VIKTIG INFORMATION

Om Marknadsföringsbroschyren

Branschod Strukturerade Produkter

HQ Bank är medlem av Svenska Fondhandlareföreningen, som antagit en branschod för vissa strukturerade placeringsprodukter. Den anger riktlinjer för innehåll i marknadsföringsmaterialet, se vidare information om branschoden och för ordlista gällande strukturerade produkter se www.fondhandlarna.se/struktprod.

Marknadsföring

Denna Marknadsföringsbroschyr utgör endast marknadsföring och ger inte en komplett bild av Erbjudandet och Obligationerna. Prospektet innehåller en komplett beskrivning av Emittenten, de bindande villkoren för Obligationerna och HQ Banks erbjudande. Innan beslut tas om investering uppmanas Investerares att ta del av det fullständiga Prospektet och i förekommande fall, slutliga villkor. Informationen finns tillgänglig på www.hq.se.

Historisk eller simulerad historisk utveckling

Information markerad med * avser historisk information och information markerad med ** avser simulerad historisk information. Simulerad information är baserad på HQ Banks egna beräkningsmodeller, data och antaganden och en person som använder andra modeller, data eller antaganden kan nå annorlunda resultat. Investerares bör notera att varken faktisk eller simulerad historisk utveckling är en garanti för eller indikation om framtida utveckling eller avkastning samt att Obligationernas Löptid kan avvika från de tidsperioder som använts i denna Marknadsföringsbroschyr.

Räkneexempel

Information markerad med *** utgör endast exempel för att underlätta förståelsen av Obligationerna. Räkneexemplet visar Obligationernas avkastning baserat på rent hypotetiska avkastningsnivåer och den indikativa Deltagandegraden. De hypotetiska beräkningarna ska inte ses som en garanti för eller en indikation på framtida utveckling eller avkastning.

Rådgivning

Om de aktuella Obligationerna är en lämplig respektive passande investering måste alltid bedömas utifrån varje enskild investerarens egna förhållanden och varken denna Marknadsföringsbroschyr eller Emittentens Prospekt utgör investeringsrådgivning, finansiell rådgivning eller annan rådgivning till investerare. Investerares måste därför själv bedöma lämpligheten i att investera i Obligationerna ur hans eller hennes eget perspektiv alternativt rådgöra med sina professionella rådgivare. En investering i Obligationerna är endast passande för investerare som har tillräcklig erfarenhet och kunskap för att själv bedöma riskerna hänförliga till investeringen och den är endast lämplig för investerare som dessutom har investeringsmål som stämmer med de aktuella Obligationernas exponering, Löptid och andra egenskaper samt har den finansiella styrkan att bära de risker som är förenade med investeringen.

Om riskerna i investeringen

En investering i Obligationerna är förenad med ett antal riskfaktorer. Nedan sammanfattas några av de mer framträdande riskfaktorerna. För mer utförlig information om dessa och övriga riskfaktorer, vänligen ta del av Prospektet.

Emittentrisk

Såväl Kapitalskyddet som avkastningsmöjligheten är beroende av Emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på Förfalldagen. Om Emittenten skulle hamna på obestånd riskerar Investerares att förlora hela sin investering oavsett hur den underliggande exponeringen har utvecklats. Emittentens kreditvärdighet kan förändras i såväl positiv som negativ riktning. Investerares tar ingen risk på HQ Bank i Obligationen under dess Löptid. Investeringen omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

Förtida avveckling

Kapitalskyddet i Obligationerna gäller endast vid den ordinarie Förfalldagen. Om Investerares väljer att sälja Obligationerna före Förfalldagen sker detta till rådande marknadspris vilket kan vara såväl lägre som högre än det ursprungligen investerade beloppet. Under onormala marknadsförhållanden kan andrahandsmarknaden vara mycket illikvid och det kan vara svårt eller omöjligt att sälja Obligationer. Det kan exempelvis inträffa vid kraftiga kursrörelser eller då handeln på någon relevant marknadsplats stängs eller läggs restriktioner under viss tid. Även tekniska fel kan störa handeln.

Exponeringsrisk

Utvecklingen för den underliggande exponeringen är avgörande för beräkningen av avkastningsdelen på Obligationerna. Hur den underliggande exponeringen kommer att utvecklas är beroende av en mängd faktorer och innefattar komplexa risker vilka bland annat inkluderar aktiekursrisker, kreditrisker, ränterisker, valutarisiker, råvaruprisrisker och/eller politiska risker. Den regelbaserade investeringsstrategin har konstruerats utifrån historiska marknadsdata och under antagandet att framtida marknader kommer att uppvisa likartade handelsmönster men det finns inte någon garanti för att så kommer bli fallet.

Specifika risker avseende lånefinansiering

Vid lånefinansiering av Erbjudandet kan riskprofilen och avkastningspotentialen komma att förändras. Lånefinansiering kan öka förlusten då Investerares måste återbetala lånet och därtill debiterad ränta även om investeringen minskat i värde eller blivit värdeflös. Investerares skall ej förlita sig på att eventuella vinster från denna produkt skall möjliggöra återbetalning av lån och debiterad ränta. För vidare information se särskild Anmälningsblankett.

Specifika risker avseende olika lånekonstruktioner

Många aktörer ger ut olika obligationer. Även om dessa Obligationer kan ha likartade namn kan de vara konstruerade på olika sätt. Placerares bör därför uppmärksamma att jämförbarheten mellan olika obligationer, inklusive prissättningen av dessa, ofta är begränsad. För att få en helhetsbild av Erbjudandet bör Investerares, innan en investering i Obligationer sker, ta del av Prospektet.

Överkurs, ökad risk - större möjlighet till avkastning

Risken är större i obligationer som köps till överkurs, eftersom kapitalskyddet enbart gäller det nominella beloppet. Ett alternativt överkurs ger en högre deltagandegrad och därmed möjlighet till större avkastning. För att Investerares ska få en avkastning på Trend Emerging Markets Riskkontroll 8 som motsvarar Överkurs och Courtage krävs en avkastning om 3,17% årligen vilket motsvarar en underliggande utveckling om 13,30%.

Skatter

Obligationerna är föremål för beskattning och avdrag för preliminärskatt kan förekomma. Investerares bör rådgöra med professionella rådgivare om de skattemässiga konsekvenserna av en investering i Obligationerna utifrån sina egna förhållanden. Skattesatser och andra skatteregler kan även ändras under innehavstiden, vilket kan få negativa konsekvenser för Investerares.

Valutarisk

Flera underliggande index är noterade i USD men aktuella strukturerade produkter tecknas och handlas i svenska kronor (SEK), dess marknadsvärde och det återbetalade beloppet kommer att vara beroende av förändringar i valutakursen USD/SEK (positiva eller negativa).

DEFINITIONER

"Aktiv Omviktning" avser den regelbaserade omviktningen av Fondkorgen där den Underliggande Marknad som har haft högst Utveckling under den föregående sexmånadersperioden får vikten 50% för den nästkommande tremånadersperioden. Den som har haft näst högst Utveckling erhåller vikten 30% och den som har haft sämst viktas till 20%. Därefter upprepas processen med Aktiv Omviktning av Fondkorgen var tredje månad på respektive Observationsdatum. Vikterna appliceras på Periodavkastning för respektive Underliggande Marknad för att räkna fram Fondkorgnivån.

"Anmälningsblankett" avser den anmälningsblankett som krävs för deltagande i Erbjudandet.

"Anmälningsperiod" avser perioden, från och med 8 mars 2010 till och med 23 april 2010, då investerares kan anmäla sig för investering i Erbjudandet.

"Avkastning" för Obligationen är Deltagandegraden multiplicerad med max av noll och Fondkorgavkastningen.

"Bankdag" avser en bankdag såsom detta begrepp definierats i Prospektet.

"Courtage" avser en rådgivnings- och förmedlingsavgift om 3% som tillkommer Investerares beloppet.

"Deltagandegrad" avser den faktor som multipliceras med Fondkorgavkastning för att ge Avkastning. Deltagandegraden är indikativt 100%. Deltagandegraden fastställs senast den 14 maj 2010 och kommer att bero på de då rådande marknadsförutsättningarna. Erbjudandet kommer att återkallas om Deltagandegraden understiger 80%.

"Emittent" eller "CSI" avser Credit Suisse International, dess efterföljare och övertagare.

"Fondkorg" avser den korg av Underliggande Marknader/Underliggande Räntor som Avkastningen är knuten till.

"Fondkorgavkastning" bestäms som ett medelvärde av Fondkorgnivåerna på de 7 Genomsnittsdagarna minus Startkurs och hänsyn tagen till Riskkontroll omräknat till svenska kronor.

"Fondkorgnivå" avser nivån på Fondkorgen uttryckt som procent på varje enskilt Observationsdatum jämfört med nivån den 14 maj 2010, eller om detta datum inte är en Bankdag, närmast följande Bankdag för denna Underliggande Marknad/Underliggande Ränta.

"Förfalldag" avser den dag Nominellt Belopp samt eventuell Avkastning på Nominellt Belopp utbetalas och förväntas bli den 5 juni 2014.

"Genomsnittsdagar" avser, som närmare beskrivits i Prospektet, den 14:e kalenderdagen var tredje månad från och med november 2012 till och med maj 2014. Totalt blir det 7 Genomsnittsdagar.

"HQ Bank" avser HQ Bank AB, med Internetadress www.hq.se.

"Investerares" är den som investerar i Erbjudandet.

"Investerares belopp" avser det belopp som investeras i Erbjudandet, det vill säga 11 000 kr per Obligation.

"Kapitalskydd" avser 100% kapitalskyddat Nominellt Belopp. Obligationerna skall återbetalas av Emittenten med minst det Nominella Beloppet på Förfalldagen (För mer information se "Emittentrisk" och övriga risker med investeringen ovan).

"Köpkurs" avser priset per Obligation, angett i procent, av Nominellt Belopp (exklusive Courtage).

"Leveransdag" avser den dag då Obligationerna registreras på Investerares depåkonto eller VP-konto och beräknas bli den 14 maj 2010.

"Likviddag" avser den 4 maj 2010 och är det datum då Investerares beloppet plus Courtage senast skall erläggas av Investerares.

"Löptid" avser perioden från och med den 14 maj 2010 till och med den 14 maj 2014 och avser perioden när Obligationen har en exponering mot Underliggande Marknad/Underliggande Ränta.

"Marknadsexponering" avser den aktiva exponeringen mot Underliggande Marknad.

"Marknadsföringsbroschyr" avser detta dokument.

"Marknadsrisk" avser volatiliteten i Underliggande Marknad.

"Nominellt Belopp" avser 10 000 kr per Obligation.

"Obligationer" eller "Trend Emerging Markets Riskkontroll 8" avser fondlänkad nollkupongsobligation med ISIN nummer SE0003207489, kortnamn på NASDAQ OMX Stockholm AB CSIO TX130 och kortnamn hos Euroclear Sweden AB 218 140605.

"Observationsdatum" avser, som närmare beskrivits i Prospektet, den 14:e kalenderdagen var tredje månad från och med maj 2010 till och med mars 2014 eller om något av dessa datum inte är en Bankdag, närmast efterföljande Bankdag och är de datum då Fondkorgen viktas om enligt Aktiv Omviktning.

"Periodavkastning" avser förändringen för en Underliggande Marknad under tre månader mellan två Observationsdatum uttryckt i procent. Periodavkastningen bestäms som Stängningskursen på det senare Observationsdatumet delat med Stängningskursen på det föregående Observationsdatumet minus 100% omräknat i svenska kronor.

"Prospekt" avser CSI:s prospekt med tillhörande slutliga villkor avseende Obligationerna samt de handlingar som införlivats däri genom hänvisning samt tillhörande svensk översättning av sammanfattningen i prospektet. Detta hålls tillgängligt hos HQ Bank och via HQ Banks hemsida på Internet www.hq.se och hos Emittenten.

"Riskkontroll" avser den regelbaserade omviktningen av Fondkorgen mot HQ Likviditetsfond, och som beskrivs närmare i avsnittet "Riskkontroll" och i Prospektet. Volatiliteten beräknas och allokeras dagligen. Den volatilitet som avses i beräkningen är volatiliteten på strategin.

"Startdag" avser den 14 maj 2010.

"Startkurs" avser Stängningskursen för en Underliggande Marknad/Underliggande Ränta på relevant Startdag eller om detta datum inte är en Bankdag, närmast följande Bankdag.

"Stängningskurs" för en Underliggande Marknad/Underliggande Ränta på en Bankdag avser den kurs som Emittenten nyttjar som Bankdagens officiella stängningskurs.

"Underliggande Marknad" avser de aktiefondkorgar som ingår i Fondkorgen, och som beskrivs närmare i avsnittet "Beskrivning av Fondkorgen" och i Prospektet.

"Underliggande Ränta" avser den räntefondkorg som ingår i Fondkorgen, och som beskrivs närmare i avsnittet "Beskrivning av Fondkorgen" och i Prospektet.

"Utveckling" avser utvecklingen för Underliggande Marknad under den halvårslånga perioden som börjar på Observationsdatum sex månader tidigare och avslutas en Bankdag innan nästkommande Observationsdatum minus 100%. Utvecklingen används för att bestämma Aktiv Omviktning som appliceras på Periodavkastningen för de påföljande tre månaderna.

"Överkurs" avser 1 000 kr per Obligation.

ANMÄLAN INGES TILL

HQ Bank AB
Strukturerade Produkter
103 71 Stockholm
Fax nr: 08-696 2001

ANMÄLNINGSPERIOD

8 mars 2010 – 23 april 2010.

LÄGSTA INVESTERINGSBELOPP

110 000 kr (motsvarande 10
Obligationer à 11 000 kr, 10 000 kr
Nominellt Belopp samt 1 000 kr Överkurs)

COURTAGE

Tillkommer med 3% av Investeringsbelopp

BETALNING

Kontant enligt avräkningsnota, dock
senast den 4 maj 2010

FÖRVARING

Obligationen kan förvaras på en vanlig aktiedepå
eller VP-konto. Den som saknar depå alternativt
VP-konto kan öppna en kostnadsfri förvarings-
depå hos HQ Bank

STARTKURS OCH DELTAGANDEGRAD

Offentliggörs den 14 maj 2010 på www.hq.se

LÖPTID

14 maj 2010 – 14 maj 2014

KAPITALSKYDD

100% av Nominellt Belopp på Förfallodagen.
För mer information se "Emittentrisk" och övriga
risker med investeringen på sidan 7

ANDRAHANDSMARKNAD

Obligationerna avses inregistreras på Privat-
obligationslistan (Strukturerade Produkter) vid
NASDAQ OMX Stockholm AB

EMITTENT

Credit Suisse International (CSI)

KORTNAMN PÅ NASDAQ OMX STOCKHOLM AB

CSIO TXT30

ISIN NUMMER

SE0003207489

PÅGÅENDE EMISSIONER

BRIC Autocall Plus/Minus

Löptid 1-5 år, kupong 20 %

Indien/Kina Tillväxt

Löptid 5 år, deltagandegrad 100 %

Indien/Kina Tillväxt – Hävstångscertifikat

Löptid 2 år, deltagandegrad 100 %

Råvaror Autocall 2

Löptid 1-4 år, kupong 37 %

Sverige Max/Min

Löptid 3 år, Max 40 %, Min 5 %

Sverige Top Performance

Löptid 2 år, deltagandegrad 100 %

Trend Emerging Markets Riskkontroll 8

Löptid 4 år, deltagandegrad 100 %

Trend Emerging Markets Riskkontroll 8 – Hävstångscertifikat

Löptid 3 år, deltagandegrad 100 %

Trend Total Riskkontroll 3

Löptid 5 år, deltagandegrad 100 %

Trend Total Riskkontroll Tillväxt 3

Löptid 5 år, deltagandegrad 150 %

TIDPLAN

Sista anmälningsdag:	23 april 2010
Avräkningsnotor sänds ut:	27 april 2010
Likviddag:	4 maj 2010
Första dag på Löptiden, Deltagandegrad fastställs:	14 maj 2010
Sista dag på Löptiden:	14 maj 2014
Förfallodag och utbetalning:	5 juni 2014

HQ Bank AB

HQ Bank är en idedrivna bank för storsparare med fokus på
Investment- och Private Banking. Inom Investment Banking
består verksamheten av Corporate Finance, Institutionell
aktie- och derivathandel samt egen Trading. Private Banking
fokuserar på aktie- och derivathandel, absolutinriktad Kapi-
talförvaltning samt Finansiell Planering för privatpersoner,
företag och stiftelser. Huvudkontoret är beläget i Stockholm.
Därutöver bedrivs verksamhet i fem städer i Sverige. Antalet
anställda är cirka 300. Moderbolaget är noterat på NASDAQ
OMX Stockholm ABs Sv Mid Cap-lista (HQ).

Emittenten: Credit Suisse International

Credit Suisse International bildades i England och Wales den
9 maj 1990. Emittentens kreditbetyg var vid denna broschyrs
framställande "A+" enligt Standard & Poor's Rating Services,
en affärsenhet inom The McGraw-Hill Companies, och
kreditbetyg "Aa1" enligt Moody's Investor Service. För en
mer detaljerad beskrivning av Credit Suisse International och
dess ägare se Prospekt. Credit Suisse International är inte
ansvarigt för innehållet, korrektheten eller fullständigheten i
denna Marknadsföringsbroshyr.

Viktigt

Denna broschyr utgör endast marknadsföring avseende
Erbjudandet och ger inte en komplett bild av Erbjudandet.
Innan beslut tas om investering uppmanas investerare
att ta del av Emittentens fullständiga Prospekt som finns
tillgängligt på www.hq.se och hos Emittenten. Nominellt
Belopp är kapitalskyddat av Emittenten på Förfallodagen.
För mer information se "Emittentrisk" och övriga risker med
investeringen på sidan 7. Om Obligationerna säljs av inneha-
varen före Förfallodagen sker detta till en marknadskurs som
påverkas av en mängd faktorer och som därför kan vara såväl
lägre som högre än det Nominella Beloppet.

+HQ Bank