

## Final Terms for the issuance of CS Fix Kupon Express Anleihe auf Erste Group Bank AG 20 - 25\*

This document (this "Document" or the "Final Terms") constitutes the Final Terms for the yield enhancement products listed above (the "Complex Products") within the meaning of Article 22 (4) of the Commission Regulation (EC) No. 809/2004 as amended, and § 6 (3) of the German Securities Prospectus Act (Wertpapierprospektgesetz, "WpPG") to the Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products of Credit Suisse AG (English language version) dated 18 June 2019, as last amended by supplement No. 4 dated 20 November 2019 (the "Base Prospectus").

Credit Suisse AG, a corporation with limited liability under the laws of Switzerland ("Credit Suisse"), acting through its London Branch (the "Issuer"), will issue the Complex Products in bearer form.

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 5 (4) of Directive 2003/71/EC and must be read in conjunction with all information set out in the Base Prospectus and any supplements to the Base Prospectus (including any information incorporated by reference therein) in order to obtain all necessary information required for an assessment of the Issuer and the Complex Products. An issue specific summary is attached to the Final Terms.

This Document, which contains the completed Terms and Conditions of the Complex Products (the "Terms and Conditions"), has been prepared on the basis of the Base Prospectus, which was filed as a base prospectus within the meaning of § 6 WpPG with the Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("BaFin") in its capacity as competent authority under the WpPG, which implements the EU Directive 2003/71/EC, as amended (the "Prospectus Directive") into German law.

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

Complex Products and, in certain cases, the securities (if any) to be delivered when Complex Products are redeemed, have not been, and will not be, registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or with any securities regulatory authority of any state or other jurisdiction of the United States, and trading in Complex Products has not been approved by the U.S. Commodity Futures Trading Commission (the "CFTC") under the U.S. Commodity Exchange Act of 1936, as amended (the "CEA"), or by the U.S. Securities Exchange Commission (the "SEC"). No Complex Products, or interests therein, may at any time be offered, sold, resold or delivered, directly or indirectly, within the United States or to, or for the account or benefit of, any U.S. person (as defined herein) or to others for offer, sale, resale, or delivery, directly or indirectly, within the United States or to, or for the account or benefit of, any U.S. person (as defined herein). Terms used in this paragraph and not otherwise defined herein have the meaning given to them by Regulation S under the Securities Act.

An offer or sale of Complex Products, or interests therein, directly or indirectly, within the United States, or for the account or benefit of, U.S. persons (as defined herein) may violate the registration requirements of the Securities Act and/or the securities laws of U.S. states or territories. In addition, in the absence of relief from the CFTC, offers,

## Endgültige Bedingungen für die Emission von CS Fix Kupon Express Anleihe auf Erste Group Bank AG 20 - 25\*

Dieses Dokument (das "Dokument" oder die "Endgültigen Bedingungen") stellt die Endgültigen Bedingungen für die vorstehend aufgeführten Renditeoptimierungs-Produkte (die "Komplexen Produkte") im Sinne von Artikel 22 (4) der Verordnung (EG) Nr. 809/2004 der Kommission in der jeweils geltenden Fassung und § 6 Abs. 3 des deutschen Wertpapierprospektgesetzes ("WpPG") zum Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten der Credit Suisse AG (englischsprachige Fassung) vom 18. Juni 2019, zuletzt geändert durch Nachtrag Nr. 4 vom 20. November 2019 (der "Basisprospekt") dar.

Credit Suisse AG, eine nach Schweizer Recht organisierte Aktiengesellschaft (die "Credit Suisse"), handelnd durch die Niederlassung London (die "Emittentin"), wird die Komplexen Produkte als Inhaberpapiere begeben.

Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 5 Abs. 4 der Richtlinie 2003/71/EG abgefasst und müssen in Verbindung mit den Informationen im Basisprospekt und allen etwaigen Nachträgen zum Basisprospekt (einschliesslich aller darin per Verweis einbezogenen Informationen) gelesen werden, um sämtliche für die Beurteilung der Emittentin und der Komplexen Produkte erforderlichen Angaben zu erhalten. Den Endgültigen Bedingungen ist eine emissionspezifische Zusammenfassung beigefügt.

Dieses Dokument, das die vervollständigten Emissionsbedingungen der Komplexen Produkte (die "Emissionsbedingungen") enthält, wurde auf der Grundlage des Basisprospekts erstellt, der als Basisprospekt im Sinne von § 6 WpPG bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("BaFin") in ihrer Eigenschaft als zuständige Behörde im Sinne des WpPG, mit dem die EU-Richtlinie 2003/71/EG in der jeweils geltenden Fassung (die "Prospektrichtlinie") in deutsches Recht umgesetzt wurde, hinterlegt wurde.

Die englischsprachige Fassung dieses Dokuments ist massgeblich und verbindlich. Die deutsche Übersetzung dieses Dokuments dient lediglich Informationszwecken.

Die Komplexen Produkte sowie in bestimmten Fällen die Wertpapiere, die gegebenenfalls bei Rückzahlung der Komplexen Produkte geliefert werden, wurden und werden nicht gemäss dem Wertpapiergesetz der Vereinigten Staaten von 1933 (*U.S. Securities Act of 1933*) in der geltenden Fassung (das "Wertpapiergesetz") oder bei einer Wertpapieraufsichtsbehörde eines Bundesstaats oder eines sonstigen Hoheitsgebiets der Vereinigten Staaten registriert, und das Handeln mit Komplexen Produkten ist weder durch die U.S. Commodity Futures Trading Commission ("CFTC") gemäss dem Warenbörsengesetz der Vereinigten Staaten von 1936 (*U.S. Commodity Exchange Act of 1936*) in der geltenden Fassung ("CEA") noch von der U.S. Securities Exchange Commission ("SEC") genehmigt worden. Komplexe Produkte oder Rechte daran dürfen zu keinem Zeitpunkt direkt oder indirekt innerhalb der Vereinigten Staaten oder an, für Rechnung von oder zugunsten von US-Personen (wie hierin definiert) zum Verkauf angeboten, verkauft, weiter verkauft oder abgegeben werden. Das Gleiche gilt für das Angebot, den Verkauf, den Weiterverkauf oder die Abgabe an andere Personen zum Zweck des Angebots, Verkaufs, Weiterverkaufs oder der Abgabe innerhalb der Vereinigten Staaten oder an, für Rechnung von oder zugunsten von US-Personen (wie hierin definiert). Die in diesem Absatz verwendeten und nicht anderweitig definierten Begriffe haben jeweils die ihnen in Regulation S des Wertpapiergesetzes zugewiesene Bedeutung.

Das direkte oder indirekte Angebot oder der direkte oder indirekte Verkauf Komplexer Produkte oder von Rechten daran innerhalb der Vereinigten Staaten oder an, für Rechnung von oder zugunsten von US-Personen (wie hierin definiert) kann einen Verstoß gegen die Registrierungsanforderungen des Wertpapiergesetzes und/oder

\* Corresponds to the product group specified as Barrier Reverse Convertibles in the Base Prospectus.

\* Entspricht der im Basisprospekt als Barrier Reverse Convertibles bezeichneten Produktgruppe.

sales, resales, trades or deliveries of Complex Products, or interests therein, directly or indirectly, in the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons, may constitute a violation of United States law governing commodities trading.

An offer, transfer or sale of Complex Products, or interests therein, directly or indirectly, within the United States, or for the account or benefit of, U.S. persons (as defined herein) which violates the registration requirements of the Securities Act and/or the securities laws of U.S. states or territories or United States law governing commodities trading will not be recognised. Further, prior to a redemption of Complex Products by way of physical delivery, the holder may be required to represent that (i) it is not a U.S. person, (ii) the Complex Products are not redeemed on behalf of a U.S. person, and (iii) no assets will be delivered within the U.S. or to or for the account or benefit of a U.S. person.

Neither this Document nor any copy hereof may be sent, taken into or distributed in the United States or to any U.S. person (as defined herein) or in any other jurisdiction except under circumstances that will result in compliance with the applicable laws thereof. This Document may not be reproduced either in whole or in part, without the written permission of the Issuer.

As used herein, "U.S. person" means a person that is any one or more of the following: (1) a "U.S. person" as defined in Regulation S under the Securities Act, (2) a "U.S. person" as defined in the Interpretive Guidance and Policy Statement Regarding Compliance with Certain Swap Regulations promulgated by the CFTC, as amended, modified or supplemented from time to time, under the CEA, and (3) a person other than a "Non-United States person" as defined in CFTC Rule 4.7.

In addition, the Complex Products may not be offered or sold or otherwise transferred, nor may transactions in such Complex Products be executed, at any time, to, or for the account or benefit of, either (i) a "United States person" as defined in section 7701(a)(30) of the U.S. Internal Revenue Code (the "Code") or (ii) persons that are not United States persons as defined in section 7701(a)(30) of the Code ("Non-U.S. Persons") and that are engaged in the conduct of a U.S. trade or business for U.S. federal income tax purposes (such Non-U.S. Persons, together with United States persons, "Prohibited Persons"). No person may offer, sell, trade, deliver or effect transactions in the Complex Products to, or for the account or benefit of, Prohibited Persons at any time.

Date: 13.12.2019

wertpapierrechtlicher Bestimmungen von US-Bundesstaaten oder -Territorien darstellen. Darüber hinaus können direkte oder indirekte Angebote, Verkäufe, Weiterverkäufe, Handelstransaktionen oder die direkte oder indirekte Abgabe von Komplexen Produkten oder von Rechten daran innerhalb der Vereinigten Staaten oder an, für Rechnung von oder zugunsten von US-Personen ohne Genehmigung der CFTC einen Verstoß gegen die auf den Warenhandel anwendbaren Gesetze der Vereinigten Staaten darstellen.

Direkte oder indirekte Angebote, Übertragungen oder Verkäufe Komplexer Produkte oder von Rechten daran innerhalb der Vereinigten Staaten oder an, für Rechnung von oder zugunsten von US-Personen (wie hierin definiert), die einen Verstoß gegen die Registrierungserfordernisse des Wertpapiergesetzes und/oder wertpapierrechtlicher Bestimmungen von US-Bundesstaaten oder -Territorien oder der auf den Warenhandel anwendbaren Gesetze der Vereinigten Staaten darstellen, werden nicht anerkannt. Ferner kann vor einer Rückzahlung von Komplexen Produkten durch physische Lieferung von dem Inhaber eine Zusicherung verlangt werden, dass (i) er keine US-Person ist, (ii) die Komplexen Produkte nicht für eine US-Person zurückgezahlt werden und (iii) keine Vermögenswerte innerhalb der USA oder an eine US-Person bzw. für deren Rechnung oder zu deren Gunsten geliefert werden.

Weder dieses Dokument noch eine Kopie davon darf in die Vereinigten Staaten bzw. an eine US-Person (wie hierin definiert) oder in eine andere Rechtsordnung übermittelt werden; Gleiches gilt für eine Mitnahme dieses Dokuments oder einer Kopie davon in die Vereinigten Staaten bzw. zu einer US-Person oder in eine andere Rechtsordnung oder eine Verbreitung dieses Dokuments oder einer Kopie davon in den Vereinigten Staaten bzw. an eine US-Person oder in eine andere Rechtsordnung, es sei denn, dies erfolgt unter Einhaltung der dort anwendbaren Gesetze. Dieses Dokument darf ohne die schriftliche Genehmigung der Emittentin weder ganz noch in Teilen vervielfältigt werden.

In diesem Dokument bezeichnet "US-Person" eine Person, die eine oder mehrere der folgenden Voraussetzungen erfüllt: (1) sie ist eine "US-Person" im Sinne der Definition in Regulation S zum Wertpapiergesetz, (2) sie ist eine "US-Person" im Sinne der Definition in dem von der CFTC nach dem CEA veröffentlichten Interpretive Guidance and Policy Statement Regarding Compliance with Certain Swap Regulations in der jeweils geänderten, angepassten oder ergänzten Fassung und (3) sie ist eine Person, bei der es sich nicht um eine "Nicht-US-Person" im Sinne der Definition in CFTC Rule 4.7 handelt.

Darüber hinaus dürfen die Komplexen Produkte zu keinem Zeitpunkt Personen angeboten werden oder an Personen verkauft oder übertragen oder für Rechnung oder zugunsten von Personen angeboten, verkauft oder übertragen werden, bei denen es sich entweder (i) um eine "US-Person" gemäss Section 7701(a)(30) des US-Einkommensteuergesetzes (der "Code") oder (ii) um Personen handelt, die keine US-Personen gemäss Section 7701(a)(30) des Code ("Nicht-US-Personen") sind und die für die Zwecke der US-Bundeseinkommensteuer in den Vereinigten Staaten ein US-Geschäft oder Gewerbe betreiben (diese Nicht-US-Personen werden zusammen mit US-Personen als "Unzulässige Personen" bezeichnet), und es dürfen zu keinem Zeitpunkt Transaktionen mit Komplexen Produkten für Rechnung oder zugunsten solcher Personen ausgeführt werden. Keine Person darf zu irgendeinem Zeitpunkt Komplexe Produkte Unzulässigen Personen anbieten oder an Unzulässige Personen verkaufen oder liefern, und ein solches Angebot, ein solcher Verkauf oder eine solche Lieferung darf auch nicht für Rechnung oder zugunsten von Unzulässigen Personen erfolgen; ferner darf keine Person zu irgendeinem Zeitpunkt für Rechnung oder zugunsten von Unzulässigen Personen mit den Komplexen Produkten handeln oder Transaktionen mit Komplexen Produkten ausführen.

Datum: 13.12.2019

## DOCUMENTS AVAILABLE

Copies of the Base Prospectus (including any supplement to the Base Prospectus), any translations of the summary prepared in the context of the notification of the Base Prospectus (if applicable), the documents from which information is incorporated by reference into the Base Prospectus (including any supplement to the Base Prospectus), these Final Terms and the articles of association of Credit Suisse can during the period of validity of the Base Prospectus be obtained from and will be delivered upon request by the Paying Agent at Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a. M., Germany, free of charge. Copies of the Base Prospectus (including any supplement to the Base Prospectus), any translations of the summary prepared in the context of the notification of the Base Prospectus (if applicable), and the documents from which information is incorporated by reference into the Base Prospectus (including any supplement to the Base Prospectus) are also available on the website of Credit Suisse ([www.credit-suisse.com/derivatives](http://www.credit-suisse.com/derivatives)) by selecting "Credit Suisse AG, Zurich – Pan European Issuance Program, bilingual (English/German) for Swiss law, German law, English law" under Issuance Program / Base Prospectuses in the centre of this website. Copies of these Final Terms are also available on the website [www.credit-suisse.com/derivatives](http://www.credit-suisse.com/derivatives) by selecting "Credit Suisse AG, Zurich – Pan European Issuance Program, bilingual (English/German) for Swiss law, German law, English law" under Issuance Program / Base Prospectuses in the centre of this website and then "Final Terms".

### Consent to the use of the Base Prospectus

Subject to the following conditions, the Issuer consents to the use of the Base Prospectus (under which the offer of the Complex Products takes place) and these Final Terms in connection with a subsequent resale or final placement of the Complex Products by all financial intermediaries (general consent) during the period of validity of the Base Prospectus. The Issuer accepts responsibility for the content of the Base Prospectus and these Final Terms also with respect to a subsequent resale or final placement of Complex Products by any financial intermediary which was given consent to use the Base Prospectus and these Final Terms. The general consent to use the Base Prospectus and these Final Terms is granted in respect of the subsequent resale or final placement of the Complex Products in Austria and Slovakia.

The subsequent resale or final placement of the Complex Products by the financial intermediaries may take place during the period of validity of the Base Prospectus.

**In the event that an offer of Complex Products is being made by a financial intermediary such financial intermediary shall provide information on the terms and conditions of the offer to potential investors at the time the offer is made.**

Each financial intermediary shall publish on its website a statement to the effect that it uses the Base Prospectus and these Final Terms with the consent of the Issuer and in accordance with the conditions applying to such consent.

## VERFÜGBARE DOKUMENTE

Der Basisprospekt (einschliesslich etwaiger Nachträge zum Basisprospekt), etwaige Übersetzungen der Zusammenfassung, die im Zusammenhang mit der Notifizierung des Basisprospekts erstellt werden (falls zutreffend), die Dokumente, aus denen Informationen durch Verweis in den Basisprospekt (einschliesslich etwaiger Nachträge zum Basisprospekt) einbezogen werden, diese Endgültigen Bedingungen und die Statuten der Credit Suisse sind während der Gültigkeitsdauer des Basisprospekts kostenlos bei der Zahlstelle, der Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a. M., Deutschland erhältlich und werden auf Anfrage kostenlos versandt. Kopien des Basisprospekts (einschliesslich etwaiger Nachträge zum Basisprospekt), etwaige Übersetzungen der Zusammenfassung, die im Zusammenhang mit der Notifizierung des Basisprospekts erstellt werden (falls zutreffend), und die Dokumente, aus denen Informationen durch Verweis in den Basisprospekt (einschliesslich etwaiger Nachträge zum Basisprospekt) einbezogen werden, sind auch erhältlich auf der Internetseite der Credit Suisse ([www.credit-suisse.com/derivatives](http://www.credit-suisse.com/derivatives)) durch Auswählen von "Credit Suisse AG, Zürich – Pan European Emissionsprogramm, zweisprachig (Englisch / Deutsch) für schweizerisches Recht, deutsches Recht, englisches Recht" unter Emissionsprogramm / Basisprospekte in der Mitte dieser Internetseite. Kopien dieser Endgültigen Bedingungen sind auch auf der Internetseite [www.credit-suisse.com/derivatives](http://www.credit-suisse.com/derivatives) durch Auswählen von "Credit Suisse AG, Zürich – Pan European Emissionsprogramm, zweisprachig (Englisch / Deutsch) für schweizerisches Recht, deutsches Recht, englisches Recht" unter Emissionsprogramm / Basisprospekte in der Mitte dieser Internetseite und dann durch Auswählen von "Final Terms" erhältlich.

### Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts

Vorbehaltlich der nachfolgenden Bedingungen stimmt die Emittentin der Verwendung des Basisprospekts (unter dem das Angebot der Komplexen Produkte erfolgt) und dieser Endgültigen Bedingungen während der Gültigkeitsdauer des Basisprospekts durch sämtliche Finanzintermediäre im Zusammenhang mit einer späteren Weiterveräusserung oder endgültigen Platzierung der Komplexen Produkte zu (generelle Zustimmung). Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für den Inhalt des Basisprospekts und dieser Endgültigen Bedingungen auch hinsichtlich einer späteren Weiterveräusserung oder endgültigen Platzierung der Komplexen Produkte durch Finanzintermediäre, die die Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts und dieser Endgültigen Bedingungen erhalten haben. Die generelle Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts und dieser Endgültigen Bedingungen wird bezüglich der späteren Weiterveräusserung oder endgültigen Platzierung der Komplexen Produkte in Österreich und der Slowakei erteilt.

Die spätere Weiterveräusserung oder endgültige Platzierung der Komplexen Produkte durch die Finanzintermediäre kann während der Gültigkeitsdauer des Basisprospekts erfolgen.

**Für den Fall, dass ein Finanzintermediär ein Angebot von Komplexen Produkten macht, hat dieser Finanzintermediär potenziellen Anlegern zum Zeitpunkt des Angebots Informationen über die Bedingungen des Angebots zur Verfügung zu stellen.**

Jeder Finanzintermediär hat auf seiner Website eine Erklärung des Inhalts zu veröffentlichen, dass er den Basisprospekt und diese Endgültigen Bedingungen mit Zustimmung der Emittentin und in Übereinstimmung mit den für diese Zustimmung geltenden Bedingungen verwendet.

## TERMS AND CONDITIONS OF THE COMPLEX PRODUCTS

The following are the Terms and Conditions of the Complex Products, which will govern the issue of the Complex Products. These Terms and Conditions should be read in conjunction with all other sections of this Document and the Base Prospectus.

A Complex Product does not constitute a collective investment scheme within the meaning of the Swiss Federal Act on Collective Investment Schemes ("CISA"). Therefore, it is not subject to authorisation or supervision by the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA ("FINMA"). Investors bear the issuer risk. The Complex Products are structured products within the meaning of the CISA.

### Section 1 Definitions and Key Terms

#### Section 1.1 Issue Specific Terms, Definitions and Other Information

##### A. Issue Details

|                  |   |                |
|------------------|---|----------------|
| Name of Product  | Barrier Reverse Convertibles on a Share.  |                |
| Product Features | LastLook:   | Applicable     |
|                  | Lookback:   | Not Applicable |
|                  | Lock-in:  | Not Applicable |
|                  | Basket Feature:   | Not Applicable |
|                  | Bear Feature:   | Not Applicable |
|                  | Inverse Structure:  | Not Applicable |
|                  | COSI:   | Not Applicable |
|                  | Interest Payment(s):  | Applicable     |
|                  | Issuer Call:  | Not Applicable |
|                  | Payout Payment(s):  | Not Applicable |
|                  | Premium Payment(s):   | Not Applicable |
|                  | Trigger Barrier:  | Applicable     |
|                  | CURINT:   | Not Applicable |
| Underlying(s)    | the Share as described in subsection D.   |                |
| Security Codes   | Swiss Sec. No.  | 49111128       |
|                  | ISIN  | DE000CS8EBK7   |
|                  | WKN   | CS8EBK         |
| Issuer           | Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland, acting through its London Branch, London, United Kingdom. Credit Suisse AG London Branch is authorised and regulated by FINMA in Switzerland, authorised by the Prudential Regulation Authority, and subject to regulation by the Financial Conduct Authority and limited regulation by the Prudential Regulation Authority. Details about the extent of the regulation of Credit Suisse AG London Branch by the Prudential Regulation Authority are available from the Issuer on request. |                |
| Lead Manager     | Credit Suisse International, One Cabot Square, London E14 4QJ, United Kingdom   |                |
| Dealer           | Credit Suisse Securities, Sociedad De Valores, S.A., Calle Ayala 42, 3 Planta -B, 28001, Madrid, Spain  |                |
|                  | Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a.M., Germany  |                |
| Paying Agent     | Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a.M., Germany, and any   |                |

## EMISSIONSBEDINGUNGEN DER KOMPLEXEN PRODUKTE

Im Folgenden sind die Emissionsbedingungen der Komplexen Produkte aufgeführt, welche die Emission der Komplexen Produkte regeln. Diese Emissionsbedingungen sind in Verbindung mit allen anderen Abschnitten dieses Dokuments und des Basisprospekts zu lesen.

Ein Komplexes Produkt stellt keine kollektive Kapitalanlage im Sinne des Schweizerischen Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen ("KAG") dar. Es unterliegt daher nicht der Bewilligung oder Aufsicht durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA ("FINMA"). Anleger tragen das Emittentenrisiko. Die Komplexen Produkte sind strukturierte Produkte im Sinne des KAG.

### Ziffer 1 Definitionen und Wichtige Begriffe

#### Ziffer 1.1 Emissionsspezifische Definitionen und Informationen Begriffe, Sonstige

##### A. Angaben zur Emission

|                   |  |                 |
|-------------------|--|-----------------|
| Name des Produkts | Barrier Reverse Convertibles auf eine Aktie.   |                 |
| Produktmerkmale   | LastLook:  | Anwendbar       |
|                   | Lookback:  | Nicht anwendbar |
|                   | Lock-in:   | Nicht anwendbar |
|                   | Korbstruktur:  | Nicht anwendbar |
|                   | Bear-Struktur:   | Nicht anwendbar |
|                   | Inverse Struktur:  | Nicht anwendbar |
|                   | COSI-Besicherung:  | Nicht anwendbar |
|                   | Zinszahlung(en):   | Anwendbar       |
|                   | Kündigungsrecht der Emittentin:  | Nicht anwendbar |
|                   | Zahlung(en) von Zusatzbeträgen:  | Nicht anwendbar |
|                   | Prämienzahlung(en):  | Nicht anwendbar |
|                   | Triggerbarriere:   | Anwendbar       |
|                   | CURINT:  | Nicht anwendbar |
| Basiswert(e)      | die Aktie, wie in Unterziffer D beschrieben.   |                 |
| Kennnummern       | Valoren Nr.  | 49111128        |
|                   | ISIN   | DE000CS8EBK7    |
|                   | WKN  | CS8EBK          |
| Emittentin        | Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zürich, Schweiz, handelnd durch ihre Zweigniederlassung London, London, Vereinigtes Königreich. Credit Suisse AG London Branch ist durch die FINMA in der Schweiz autorisiert und beaufsichtigt, ist autorisiert durch die Prudential Regulation Authority und unterliegt der Aufsicht durch die Financial Conduct Authority und der beschränkten Aufsicht durch die Prudential Regulation Authority. Einzelheiten zum Umfang der Beaufsichtigung der Credit Suisse AG London Branch durch die Prudential Regulation Authority sind auf Nachfrage bei der Emittentin erhältlich. |                 |
| Lead Manager      | Credit Suisse International, One Cabot Square, London E14 4QJ, Vereinigtes Königreich  |                 |
| Platzeur(e)       | Credit Suisse Securities, Sociedad De Valores, S.A., Calle Ayala 42, 3 Planta -B, 28001, Madrid, Spanien   |                 |
|                   | Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a.M., Deutschland   |                 |
| Zahlstelle        | Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a.M., Deutschland, und  |                 |

**TERMS AND CONDITIONS OF THE COMPLEX PRODUCTS**
**EMISSIONSBEDINGUNGEN DER KOMPLEXEN PRODUKTE**

|  |   |  |   |
|--|---|--|---|
|  | agents or other persons acting on behalf of such Paying Agent and any successor appointed by the Issuer.  |  | jede weitere Person, welche im Auftrag oder im Namen der Zahlstelle handelt, und jeder durch die Emittentin bestellte Nachfolger.   |
| Calculation Agent  | Credit Suisse International, One Cabot Square, London E14 4QJ, United Kingdom, and any agents or other persons acting on behalf of such Calculation Agent and any successor appointed by the Issuer.  | Berechnungsstelle  | Credit Suisse International, One Cabot Square, London E14 4QJ, Vereinigtes Königreich, und jede weitere Person, welche im Auftrag oder im Namen der Berechnungsstelle handelt, und jeder durch die Emittentin bestellte Nachfolger.   |
| Distribution Fee   | Up to 1.00% (in % of the Denomination and included in the Issue Price).<br>The Distribution Fee remains with the distributor.   | Vertriebsgebühr  | Bis zu 1,00% (in % der Stückelung und im Emissionspreis enthalten).<br>Die Vertriebsgebühr verbleibt als Vertriebsprovision bei der Vertriebsstelle.  |
| Expenses/Fees Charged by the Issuer to the Holders Post-Issuance | None  | Aufwendungen/<br>Gebühren, die den Inhabern nach der Emission von der Emittentin in Rechnung gestellt werden | Keine   |
| Trading (Secondary Market)                                       | Under normal market conditions, Credit Suisse Securities, Sociedad De Valores, S.A., Calle Ayala 42, 3 Planta -B, 28001, Madrid, Spain, will endeavour to provide a secondary market, but is under no legal obligation to do so.<br><br>The Complex Products are traded in percentage of the Denomination at a full price ( <i>dirty price</i> ), including interest rights, and are booked accordingly   | Handel<br>(Sekundärmarkt)  | Unter normalen Marktbedingungen wird sich die Credit Suisse Securities, Sociedad De Valores, S.A., Calle Ayala 42, 3 Planta -B, 28001, Madrid, Spanien, bemühen, einen Sekundärmarkt zu stellen. Eine rechtliche Verpflichtung hierzu besteht jedoch nicht.<br><br>Die Komplexen Produkte werden in Prozentnotiz zum Bruttokurs ( <i>dirty price</i> ), einschliesslich Ansprüchen auf Zinsen, gehandelt und entsprechend verbucht.   |
| Listing and Admission to Trading                                 | Application will be made to include the Complex Products to trading on the Open Market (Freiverkehr) of the Frankfurt Stock Exchange (Börse Frankfurt Zertifikate AG platform). It is expected that the Complex Products will be included to trading on the Frankfurt Stock Exchange as of 29.01.2020.  | Börsennotierung und Zulassung zum Handel   | Die Einbeziehung der Komplexen Produkte in den Handel im Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse (Plattform der Börse Frankfurt Zertifikate AG) wird beantragt. Die Komplexen Produkte werden voraussichtlich ab dem 29.01.2020 zum Handel an der Frankfurter Wertpapierbörse zugelassen.   |
| Issue Size / Offer Size  | EUR 10,000,000.00 will be offered, up to EUR 10,000,000.00 will be issued (may be increased/decreased at any time).<br><br>The initial Issue Size after expiry of the Subscription Period will be published by making it available to Holders at the office of the Paying Agent. During the term of the Complex Products information concerning the current Issue Size will be published by making it available to Holders at the office of the Paying Agent.   | Emissionsvolumen/<br>Angebotsvolumen   | Angeboten werden EUR 10.000.000,00, emittiert werden bis zu EUR 10.000.000,00 (kann jederzeit aufgestockt/verringert werden).<br><br>Das anfängliche Emissionsvolumen nach Ablauf der Zeichnungsfrist wird veröffentlicht, indem diese Information für Inhaber bei der Geschäftsstelle der Zahlstelle bereit gehalten wird. Das aktuelle Emissionsvolumen während der Laufzeit der Komplexen Produkte wird veröffentlicht, indem diese Information für Inhaber bei der Geschäftsstelle der Zahlstelle bereit gehalten wird.   |
| Denomination   | EUR 1,000.00  | Stückelung   | EUR 1.000,00  |
| Issue Currency   | EUR   | Emissionswährung   | EUR   |
| Issue Price  | 100.00% of the Denomination<br>The price for the Complex Products, at which the Distributor is offering the Complex Products, may be lower than the Issue Price.  | Emissionspreis   | 100,00% der Stückelung<br>Der Preis für die Komplexen Produkte, zu dem die Vertriebsstelle die Komplexen Produkte anbietet, kann unter dem Emissionspreis liegen.   |
| Subscription Period  | The Complex Products will be publicly offered in Austria and Slovakia in the period starting on 13.12.2019 and ending on 24.01.2020 (15:00 CET) to investors for subscription.<br><br>The Issuer reserves the right not to issue the Complex Products without giving any reason. The Issuer further reserves the right to terminate the Subscription Period early.<br><br>If the whole Issue Size of the Complex Products has not been subscribed for during the Subscription Period, the remainder of the Issue Size of the Complex Products may be offered for sale on the basis of an indicative offer. In such case, the purchase price per Complex | Zeichnungsfrist  | Die Komplexen Produkte werden vom 13.12.2019 bis zum 24.01.2020 (15:00 Uhr MEZ) Anlegern in Österreich und der Slowakei zur Zeichnung öffentlich angeboten.<br><br>Die Emittentin behält sich das Recht vor, die Emission der Komplexen Produkte ohne Angabe von Gründen nicht vorzunehmen. Die Emittentin behält sich ausserdem vor, die Zeichnungsfrist vorzeitig zu beenden.<br><br>Falls während der Zeichnungsfrist nicht das ganze Emissionsvolumen der Komplexen Produkte gezeichnet wird, kann das Restvolumen der Komplexen Produkte danach zum freibleibenden Abverkauf angeboten werden. Der Verkaufspreis je Komplexes Produkt wird |

**TERMS AND CONDITIONS OF THE COMPLEX PRODUCTS**

**EMISSIONSBEDINGUNGEN DER KOMPLEXEN PRODUKTE**

|   |  |   |   |
|---|--|---|---|
|   | Product will be determined continuously and will be available from the Calculation Agent upon request.   |   | dann fortlaufend festgesetzt und ist bei der Zahlstelle erfragbar.  |
| Issue Date / Payment Date   | 3 Business Days immediately following the Initial Fixing Date, currently expected to be 29.01.2020, being the date on which the Complex Products are issued and the Issue Price is paid.   | Emissionstag / Zahlungstag  | 3 Geschäftstage unmittelbar nach dem Anfänglichen Festlegungstag, voraussichtlich der 29.01.2020; hierbei handelt es sich um den Tag, an dem die Komplexen Produkte emittiert werden und der Emissionspreis bezahlt wird.   |
| Last Trading Date   | 24.01.2025, being the last date on which the Complex Products may be traded.   | Letzter Handelstag  | 24.01.2025; an diesem Tag können die Komplexen Produkte letztmalig gehandelt werden.  |
| Minimum Trading Lot   | EUR 1,000.00   | Mindest-Anzahl für den Handel   | EUR 1.000,00  |
| Categories of potential investors to which the Complex Products are offered                       | public offer   | Kategorien potenzieller Anleger, denen die Komplexen Produkte angeboten werden  | öffentliches Angebot  |
| Countries where a public offer of Complex Products takes place                                    | In Austria and Slovakia  | Länder, in denen ein öffentliches Angebot der Komplexen Produkte stattfindet  | In Österreich und der Slowakei  |
| Information on tax deduction pursuant to Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 | The Complex Products are not Specified Complex Products for purposes of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 (refer to section "Taxation – Hiring Incentives to Restore Employment Act" in the Base Prospectus). | Informationen zum Steuerabzug nach Section 871 (m) des U.S.-amerikanischen Steuergesetzes (U.S. Internal Revenue Code) von 1986 | Bei den Komplexen Produkten handelt es sich nicht um Bestimmte Komplexe Produkte im Sinne von Section 871(m) des U.S.-Bundessteuergesetzes (U.S. Internal Revenue Code) von 1986 (siehe hierzu den Abschnitt "Besteuerung – Gesetz über Beschäftigungsanreize" im Basisprospekt). |

**B. Redemption**

**B. Rückzahlung**

**B.1 Final Redemption**

**B.1 Rückzahlung bei Endfälligkeit**

|                         |   |                               |   |
|-------------------------|---|-------------------------------|---|
| Final Redemption        | Unless previously redeemed, repurchased or cancelled, the Issuer shall redeem each Complex Product on the Final Redemption Date by payment of a cash amount or, subject to Section 2.2, delivery of a number of Underlyings equal to the Final Redemption Amount to the Holder thereof. | Rückzahlung bei Endfälligkeit | Komplexe Produkte, die nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurden, werden von der Emittentin am Finalen Rückzahlungstag durch Zahlung eines dem Finalen Rückzahlungsbetrag entsprechenden Geldbetrags bzw. durch Lieferung einer Anzahl von Basiswerten nach Massgabe von Ziffer 2.2 an den jeweiligen Inhaber getilgt. |
| Final Redemption Date   | 3 Business Days immediately following the Final Fixing Date (currently expected to be 29.01.2025); being the date on which each Complex Product will be redeemed at the Final Redemption Amount, unless previously redeemed, repurchased or cancelled.                                  | Finaler Rückzahlungstag       | 3 Geschäftstage unmittelbar nach dem Finalen Festlegungstag (voraussichtlich der 29.01.2025); an diesem Tag wird jedes Komplexe Produkt zum Finalen Rückzahlungsbetrag getilgt, sofern es nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurde.  |
| Final Redemption Amount | (i) If the Final Level is <b>at or above</b> the Barrier, a cash amount equal to 100% of the Denomination; or<br><br>(ii) if the Final Level is <b>below</b> the Barrier, the number of underlying specified in the Ratio.  | Finaler Rückzahlungsbetrag    | (i) Wenn der Schlusskurs die Barriere <b>überschreitet oder dieser entspricht</b> , ein Geldbetrag in Höhe von 100% der Stückelung; oder<br><br>(ii) wenn der Schlusskurs die Barriere <b>unterschreitet</b> , die im Bezugsverhältnis festgelegte Anzahl von Basiswerten.  |
| Settlement Type         | Physical settlement or cash settlement  | Art der Abwicklung            | Physische Abwicklung oder Barabwicklung   |
| Settlement Currency     | EUR   | Abwicklungswährung            | EUR   |

Ratio the Denomination divided by the Initial Level, being the number of Shares per Complex Product, as determined by the Calculation Agent on the Initial Fixing Date.

If the Ratio as determined pursuant to the preceding paragraph does not result in an integral number, the fractional part of the number will be rounded to the fourth decimal place, with 0.00005 rounded upwards.

Bezugsverhältnis die Stückelung dividiert durch den Anfangskurs; dies entspricht der Anzahl der je Komplexes Produkt zu liefernden Aktien, wie von der Berechnungsstelle am Anfänglichen Festlegungstag ermittelt.

Wenn das Bezugsverhältnis, wie nach dem vorstehenden Absatz festgestellt, nicht eine ganze Zahl ergibt, wird der Bruchteil der Zahl auf die vierte Nachkommastelle gerundet, wobei 0,00005 aufgerundet wird.

**B.2 Early Redemption**

Trigger Redemption Unless previously redeemed, repurchased or cancelled, upon the occurrence of a Trigger Event on any Trigger Observation Date, the Issuer shall redeem the Complex Products on the relevant Trigger Redemption Date at the relevant Trigger Redemption Price.

Trigger Barrier means each of the Trigger Barriers for the relevant Trigger Observation Date specified in **Table B.2** expressed as a percentage of the Initial Level.

Trigger Observation Date(s) with respect to any Trigger Redemption Date, the relevant Trigger Observation Date(s) specified in **Table B.2**, being the date(s) on which the Level is observed for purposes of determining whether a Trigger Event has occurred.

Trigger Redemption Price with respect to any Trigger Redemption Date, an amount in cash equal to the relevant Trigger Redemption Price specified in **Table B.2**, which amount, upon the occurrence of a Trigger Event, shall be paid per Complex Product to the Holders on the relevant Redemption Date.

Trigger Event if the Level at the Valuation Time on any Trigger Observation Date is **at or above** the Trigger Barrier.

Trigger Redemption Date(s) 3 Business Days immediately following the Trigger Event, currently expected to be as specified in **Table B.2**, being the dates on which, upon the occurrence of a Trigger Event on the relevant Trigger Observation Date, the Issuer will redeem each Complex Product at the Trigger Redemption Price (unless the Complex Products are redeemed, repurchased or cancelled prior to such date).

**B.2 Vorzeitige Rückzahlung**

Trigger-Rückzahlung Komplexe Produkte, die nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurden, werden nach Eintritt eines Triggerereignisses an einem Trigger-Beobachtungstag von der Emittentin an dem jeweiligen Trigger-Rückzahlungstag zum jeweiligen Trigger-Rückzahlungsbetrag zurückgezahlt.

Triggerbarriere bezeichnet jede in **Tabelle B.2** aufgeführte Trigger-Barriere für den jeweiligen Trigger-Beobachtungstag ausgedrückt in Prozent des Anfangskurses.

Trigger-Beobachtungstag(e) in Bezug auf jeden Trigger-Rückzahlungstag der bzw. die in **Tabelle B.2** jeweils angegebene(n) Trigger-Beobachtungstag(e); an diesem Tag bzw. diesen Tagen wird der Kurs beobachtet, um festzustellen, ob ein Triggerereignis eingetreten ist.

Trigger-Rückzahlungsbetrag in Bezug auf jeden Trigger-Rückzahlungstag ein Geldbetrag in Höhe des in **Tabelle B.2** jeweils angegebenen Trigger-Rückzahlungsbetrags, der nach Eintritt eines Triggerereignisses an dem jeweiligen Trigger-Rückzahlungstag für jedes Komplexes Produkt an dessen Inhaber gezahlt wird.

Triggerereignis wenn der Kurs zum Bewertungszeitpunkt an einem Trigger-Beobachtungstag die Triggerbarriere **überschreitet oder dieser entspricht**.

Trigger-Rückzahlungstag(e) 3 Geschäftstage unmittelbar nach einem Triggerereignis, voraussichtlich wie in **Tabelle B.2** angegeben; an diesen Tagen zahlt die Emittentin nach Eintritt eines Triggerereignisses an dem jeweiligen Trigger-Beobachtungstag alle Komplexen Produkte zum Trigger-Rückzahlungsbetrag zurück (soweit sie nicht bereits vorher zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurden).

**Table B.2 / Tabelle B.2**

| Trigger Redemption Date / Trigger Rückzahlungstag | Trigger Observation Date(s) / Trigger-Beobachtungstag(e) | Trigger Barrier / Triggerbarriere | Trigger Redemption Price in % of the Denomination / Trigger Rückzahlungsbetrag in % der Stückelung |
|---|--|-----------------------------------|--|
| 27.01.2022  | 24.01.2022   | 100.00%                           | 100.00%  |
| 27.01.2023  | 24.01.2023   | 100.00%                           | 100.00%  |
| 29.01.2024  | 24.01.2024   | 100.00%                           | 100.00%  |

Issuer Call Option Not applicable

Early Redemption Date if the Complex Products are redeemed prior to the Final Redemption Date, the date of such early redemption.

Kündigungsrecht der Emittentin Nicht anwendbar

Vorzeitiger Rückzahlungstag wenn die Komplexen Produkte vor dem Finalen Rückzahlungstag zurückgezahlt werden, der Tag dieser vorzeitigen Rückzahlung.

**B.3 General Redemption Definitions**

Initial Fixing Date 24.01.2020, being the date on which the Initial Level and the Barrier are fixed

**B.3 Allgemeine Rückzahlungs-Definitionen**

Anfänglicher Festlegungstag 24.01.2020, hierbei handelt es sich um den Tag, an dem der Anfangskurs und die Barriere festgelegt werden.

**TERMS AND CONDITIONS OF THE COMPLEX PRODUCTS**

**EMISSIONSBEDINGUNGEN DER KOMPLEXEN PRODUKTE**

|                           |   |                           |   |
|---------------------------|---|---------------------------|---|
| Initial Level             | 100% of the Level at the Valuation Time on the Initial Fixing Date.   | Anfangskurs               | 100% des Kurses zum Bewertungszeitpunkt am Anfänglichen Festlegungstag.   |
| Level                     | the Share Price.  | Kurs                      | der Aktienkurs.   |
| Final Fixing Date         | 24.01.2025, being the date on which the Final Level will be fixed.  | Finaler Festlegungstag    | 24.01.2025; an diesem Tag wird der Schlusskurs festgelegt.  |
| Final Level               | 100% of the Level at the Valuation Time on the Final Fixing Date.   | Schlusskurs               | 100% des Kurses zum Bewertungszeitpunkt am Finalen Festlegungstag.  |
| Valuation Time            | the Scheduled Closing Time.   | Bewertungszeitpunkt       | der Planmässige Handelsschluss.   |
| Barrier                   | 50.00% of the Initial Level   | Barriere                  | 50,00% des Anfangskurses  |
| Barrier Event             | if the Level at the Valuation Time on the Barrier Observation Date is <b>below</b> the Barrier.                                   | Barriereereignis          | wenn der Kurs zum Bewertungszeitpunkt an dem Barriere-Beobachtungstag die Barriere <b>unterschreitet</b> .  |
| Barrier Observation Dates | 24.01.2025; being the date on which the Level is observed for purposes of determining whether a Barrier Event has occurred.       | Barriere-Beobachtungstage | 24.01.2025; an diesem Tag wird der Kurs beobachtet, um festzustellen, ob ein Barriereereignis eingetreten ist.  |
| Redemption Date           | the Final Redemption Date or, if the Complex Products are redeemed prior to the Final Redemption Date, the Early Redemption Date. | Rückzahlungstag           | der Finale Rückzahlungstag oder, sofern die Komplexen Produkte vor dem Finalen Rückzahlungstag zurückgezahlt werden, der Tag der Vorzeitigen Rückzahlung. |

**C. Interest, Premium and Payout**

**C. Zinsen, Prämien und Zusatzzahlungen**

**C.1 Interest**

**C.1 Zinsen**

|                          |   |                         |   |
|--------------------------|---|-------------------------|---|
| Interest                 | The Issuer shall pay the Interest Amount on each Interest Payment Date, provided that the Complex Products have not been redeemed, repurchased or cancelled prior to such date. For the avoidance of doubt, it being understood that, if the Complex Products are redeemed, repurchased or cancelled prior to the relevant Interest Payment Date, any portion of the Interest Amount that would otherwise be due on such Interest Payment Date that has accrued as of the date of such redemption, repurchase or cancellation will not be paid. | Zinsen                  | Die Emittentin zahlt den Zinsbetrag an jedem Zinszahlungstag, sofern die Komplexen Produkte nicht bereits vor dem jeweiligen Termin zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurden. Zur Klarstellung wird festgehalten, dass im Fall einer bzw. eines vor dem jeweiligen Zinszahlungstag erfolgenden Rückzahlung, Rückkaufs oder Entwertung der Komplexen Produkte diejenigen Teile des ansonsten an dem jeweiligen Zinszahlungstag fälligen Zinsbetrags, die zum Termin der betreffenden Rückzahlung, des betreffenden Rückkaufs bzw. der betreffenden Entwertung aufgelaufen sind, nicht zur Auszahlung gelangen. |
| Interest Amount          | 4.00% of the Denomination, being the amount the Issuer shall pay to the Holders per Complex Product on each Interest Payment Date (unless the Complex Products are redeemed, repurchased or cancelled prior to such date)   | Zinsbetrag              | 4,00% der Stückelung; dieser Betrag wird von der Emittentin an jedem Zinszahlungstag für jedes Komplexe Produkt an dessen Inhaber gezahlt (sofern die Komplexen Produkte nicht bereits vor dem jeweiligen Termin zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurden)  |
| Interest Payment Date(s) | each of<br>28.01.2021,<br>27.01.2022,<br>27.01.2023,<br>29.01.2024,<br>29.01.2025,<br>being the date(s) on which the Issuer shall pay the relevant Interest Amount per Complex Product to the Holders.  | Zinszahlungstag(e)      | jeweils der<br>28.01.2021;<br>27.01.2022;<br>27.01.2023;<br>29.01.2024;<br>29.01.2025;<br>an diesem Tag bzw. diesen Tagen zahlt die Emittentin den Zinsbetrag für jedes Komplexe Produkt an dessen Inhaber.   |
| Business Day Convention  | notwithstanding Section 8, with respect to each Interest Payment Date, Following Business Day Convention  | Geschäftstag-Konvention | in Bezug auf jeden Zinszahlungstag gilt ungeachtet der Ziffer 8 die Folgender-Geschäftstag-Konvention   |
| Day Count Fraction       | 1/1   | Zinstagequotient        | 1/1   |

**C.2 Premium**

**C.2 Prämien**



|                        |   |   |  |
|------------------------|---|---|--|
|                        | Not applicable  |   | Nicht anwendbar  |
| <b>C.3</b>             | <b>Payout</b>   | <b>C.3</b>                                  | <b>Zusatzzahlungen</b>   |
|                        | Not applicable  |   | Nicht anwendbar  |
| <b>D.</b>              | <b>Underlying Specific Definitions and Related Information</b>  | <b>D.</b>                                   | <b>Basiswertspezifische Definitionen und Begleitinformationen</b>  |
| Share                  | Ordinary Share issued by the Share Issuer.  | Aktie                                       | Stammaktie, die bzw. der von dem Aktienemittenten ausgegeben wurde.  |
| Share Issuer           | Erste Group Bank AG   | Aktienemittent                              | Erste Group Bank AG  |
| Security Codes         | ISIN: AT0000652011<br>Bloomberg Ticker: EBS AV Equity   | Kennnummern                                 | ISIN: AT0000652011<br>Bloomberg Ticker: EBS AV Equity  |
| Exchange               | Wiener Börse  | Börse                                       | Wiener Börse   |
| Underlying Performance | Past For past performance of the Underlying and its volatility, see <a href="http://www.wienerborse.at">http://www.wienerborse.at</a> .   | Historische Wertentwicklung des Basiswertes | Nähere Informationen zur historischen Wertentwicklung des Basiswerts und seiner Volatilität sind im Internet unter <a href="http://www.wienerborse.at">http://www.wienerborse.at</a> abrufbar.   |
| <b>E.</b>              | <b>Additional Issue Specific Definitions</b>  | <b>E.</b>                                   | <b>Weitere Emissionspezifische Definitionen</b>  |
| Business Day           | a day, that is a TARGET Business Day  | Geschäftstag                                | ein Tag, bei dem es sich um einen TARGET-Geschäftstag handelt.   |
| TARGET Business Day    | any day on which the Trans-European Automated Realtime Gross settlement Express Transfer (TARGET2) System is open for business.   | TARGET-Geschäftstag                         | jeder Tag, an dem das Trans-European Automated Realtime Gross settlement Express Transfer (TARGET2) System für den Geschäftsverkehr geöffnet ist.  |
| Clearstream Frankfurt  | Clearstream Banking AG, Frankfurt, as operator of the Clearstream Frankfurt system (business address: Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Germany) and any successor organisation or system.  | Clearstream Frankfurt                       | Clearstream Banking AG, Frankfurt, als Betreiber des Systems der Clearstream Frankfurt (Geschäftsanschrift: Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Deutschland) sowie jede Nachfolgerorganisation bzw. jedes Nachfolgersystem.  |
| Clearstream Luxembourg | Clearstream Banking, Luxembourg, as operator of the Clearstream Luxembourg system (42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg) and any successor organisation or system.   | Clearstream Luxembourg                      | Clearstream Banking, Luxembourg, als Betreiber des Systems der Clearstream Luxembourg (42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg) sowie jede Nachfolgerorganisation bzw. jedes Nachfolgersystem.   |
| Clearing System        | Clearstream Frankfurt and/or Clearstream Luxembourg and/or Euroclear  | Clearingsystem                              | Clearstream Frankfurt und/oder Clearstream Luxembourg und/oder Euroclear   |
| Euroclear              | Euroclear Bank S.A., Brussels, Belgium, as operator of the Euroclear system (Avenue de Schiphol 6, 1140 Brussels, Belgium) and any successor organisation or system.  | Euroclear                                   | Euroclear Bank S.A., Brüssel, Belgien, als Betreiber des Systems von Euroclear (Avenue de Schiphol 6, 1140 Brüssel, Belgien) sowie jede Nachfolgerorganisation bzw. jedes Nachfolgersystem.  |
| Extraordinary Event    | (i) the Issuer has determined in good faith that the performance of any of its obligations under the Complex Products or that any arrangement made to hedge its obligations under the Complex Products has or will become, in whole or in part, unlawful, illegal, or otherwise contrary to any present or future law, rule, regulation, judgement, order, directive, policy or request of any governmental, administrative, legislative or judicial authority or power (but, if not having the force of law, only if compliance with it is in accordance with the general practice of persons to whom it is intended to apply), or any change in the interpretation thereof, | Aussergewöhnliches Ereignis                 | (i) wenn die Emittentin nach Treu und Glauben festgestellt hat, dass die Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Komplexen Produkten oder die zur Absicherung ihrer Verpflichtungen aus den Komplexen Produkten getroffenen Vereinbarungen ganz oder teilweise rechtswidrig oder ungesetzlich ist/sind oder sein wird/werden oder anderweitig gegen jetzt oder künftig geltende Gesetze, Rechtsnormen, Vorschriften, Urteile, Beschlüsse, Anweisungen, Richtlinien oder Anforderungen einer Regierungs-, Verwaltungs-, Gesetzgebungs- oder Justizbehörde oder -stelle (falls diese nicht Gesetzeskraft haben, jedoch nur, wenn ihre Einhaltung entsprechend der allgemeinen Praxis der Personen erfolgt, an die sie gerichtet sind) oder gegen eine geänderte Auslegung solcher Gesetze, Rechtsnormen, Vorschriften, Urteile, Beschlüsse, Anweisungen, Richtlinien |

- (ii) any of the following events (whether or not reasonably foreseeable) outside of the control of the Issuer provided it has or could reasonably be expected to have a material adverse effect on the ability of the Issuer to perform its obligations under, or hedge its position with respect to, the Complex Products:
  - (a) any outbreak or escalation of hostilities or other national or international calamity or crisis,
  - (b) the enactment, publication, decree or other promulgation of any statute, regulation, rule or order of any court or other governmental authority, which affects, or would affect, the payment of any amount (or delivery of any other benefit) under the Complex Products,
  - (c) the closing of any Clearing System with no substitution of a successor clearing organization within one week after such closing, or
- (iii) any event similar to any of the events described in clauses (i) and (ii) above, which has had or could reasonably be expected to have a material adverse effect on the ability of the Issuer to perform its obligations under, or to hedge its position with respect to, the Complex Products.

- oder Anforderungen verstösst/verstossen oder verstossen wird/werden,
- (ii) jedes der nachfolgenden Ereignisse auf das die Emittentin (ob vernünftigerweise vorhersehbar oder nicht) jeweils vernünftigerweise keinen Einfluss hat vorausgesetzt, dass sich das jeweilige Ereignis wesentlich nachteilig auf die Fähigkeit der Emittentin ausgewirkt hat, ihre Verpflichtungen in Bezug auf die Komplexen Produkte zu erfüllen bzw. ihre Positionen in Bezug auf die Komplexen Produkte abzusichern, oder bei dem vernünftigerweise erwartet werden kann, dass dies der Fall sein wird:
  - (a) jedes Ausbruchs bzw. jeder Eskalation von gewaltsamen Auseinandersetzungen oder sonstigen nationalen oder internationalen Zwischenfällen oder Krisen,
  - (b) der Verabschiedung, Veröffentlichung, des Erlasses oder einer sonstigen Verkündung von Gesetzen, Verordnungen, Anordnungen oder Beschlüssen eines Gerichts oder einer sonstigen Regierungsstelle, die sich auf die Zahlung von Beträgen bzw. die Erbringung sonstiger Leistungen in Bezug auf die Komplexen Produkte auswirken bzw. auswirken würden,
  - (c) der Schliessung eines Clearing-systems, ohne dass innerhalb einer Woche nach der Schliessung eine Ersetzung durch eine Nachfolgerorganisation bzw. ein Nachfolgersystem erfolgt, oder
- (iii) jedes Ereignis, das mit den in den vorstehenden Absätzen (i) und (ii) beschriebenen Ereignissen vergleichbar ist, das sich wesentlich nachteilig auf die Fähigkeit der Emittentin ausgewirkt hat, ihre Verpflichtungen in Bezug auf die Komplexen Produkte zu erfüllen bzw. ihre Positionen in Bezug auf die Komplexen Produkte abzusichern, oder bei dem vernünftigerweise erwartet werden kann, dass dies der Fall sein wird.

Settlement Disruption Event

with respect to any Underlying to be delivered pursuant to Section 2.2, an event beyond the control of the Issuer as a result of which, in the determination of the Issuer, the Issuer cannot deliver, or it would be in contravention of any applicable law or regulation for the Issuer to deliver, such Underlying to the relevant Holder.

Abwicklungsstörung

in Bezug auf einen gemäss Ziffer 2.2 zu liefernden Basiswert ein Ereignis, auf das die Emittentin keinen Einfluss hat und infolge dessen die Emittentin nach ihrer Feststellung nicht imstande ist oder nur unter Verletzung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften imstande wäre, diesen Basiswert an den betreffenden Inhaber zu liefern.

Unscheduled Termination Amount

means, in respect of a Complex Product,

an amount in the Settlement Currency (which may not be less than zero) equal to the fair market value of the Complex Product immediately prior to the exercise of the termination right by the Issuer by way of publication of the termination notice, as calculated by the Calculation Agent using its valuation models and taking into account *inter alia*, without limitation, the following:

- (A) the time remaining to the maturity of the Complex Product;
- (B) the interest rates at which banks may obtain funding;
- (C) the interest rate which the Issuer (or its affiliates) are charged to borrow cash;

Ausserplanmässiger Kündigungsbetrag

bezeichnet in Bezug auf ein Komplexes Produkt,

einen Betrag in der Abwicklungswährung (der nicht kleiner als Null sein kann), der dem fairen Marktwert des Komplexen Produkts unmittelbar vor dem Zeitpunkt der Ausübung des Kündigungsrechts durch die Emittentin mittels Veröffentlichung der Kündigungsmittelteilung entspricht, der von der Berechnungsstelle unter Verwendung ihrer Bewertungsmethoden unter anderem (ohne hierauf beschränkt zu sein) unter Berücksichtigung der folgenden Kriterien ermittelt wird:

- (A) der verbleibenden Zeit bis zur Fälligkeit des Komplexen Produkts;
- (B) den Zinssätzen zu denen sich Banken refinanzieren können;
- (C) der Zinssatz den die Emittentin (oder ihre verbundenen Unternehmen) zahlen müssen, um sich Geld zu leihen;

- (D) the value, expected future performance and/or volatility of the Underlying(s); and
- (E) any other information which the Calculation Agent deems relevant (including, without limitation, the circumstances that resulted in the events giving rise to the termination right).

- (D) der Wert, die erwartete zukünftige Entwicklung und/oder Kursschwankungsbreite des bzw. der Basiswerte; und
- (E) jede andere Information, die die Berechnungsstelle für erheblich hält (einschliesslich, ohne hierauf beschränkt zu sein, der Umstände, die das Kündigungsrecht ausgelöst haben).

Form of Complex Products      Bearer, Permanent Global Certificate

Holder(s)                      the person or persons who are entitled to a co-ownership interest, beneficial interest or other comparable right in the Permanent Global Certificate. The Holder of a Complex Product shall, for all purposes, be treated by (i) the Issuer, (ii) the Calculation Agent, (iii) the Paying Agent and (iv) all other persons as the person entitled to such Complex Product and the person entitled to receive the benefits of the rights represented by such Complex Product.

Form der Komplexen Produkte      auf den Inhaber lautende Dauerglobalurkunde

Inhaber                              die Person bzw. Personen, der/denen ein Miteigentumsanteil, das wirtschaftliche Eigentum oder sonstige vergleichbare Rechte an der Dauerglobalurkunde zusteht bzw. zustehen. Der Inhaber eines Komplexen Produkts ist in jeder Hinsicht von (i) der Emittentin, (ii) der Berechnungsstelle, (iii) der Zahlstelle und (iv) allen sonstigen Personen als diejenige Person zu behandeln, der dieses Komplexe Produkt zusteht und die zum Empfang der Leistungen aus den Rechten berechtigt ist, die durch das betreffende Komplexe Produkt verbrieft sind.

References to "AED" are to United Arab Emirates dirham, references to "ARS" are to Argentine pesos, references to "AUD" are to Australian dollars, references to "BMD" are to Bermudian dollars, references to "BRL" are to Brazilian real, references to "CAD" are to Canadian dollars, references to "CHF" are to Swiss francs, references to "CLP" are to Chilean peso, references to "CNY" are to Chinese yuan renminbi, references to "COP" are to Colombian peso, references to "CZK" are to Czech koruna, references to "DKK" are to Danish krone, references to "EUR" are to euro, references to "GBP" are to British pounds sterling, references to "HKD" are to Hong Kong dollars, references to "HUF" are to Hungarian forint, references to "IDR" are to Indonesian rupiah, references to "ILS" are to Israeli new shekel, references to "INR" are to Indian rupee, references to "JPY" are to Japanese yen, references to "KRW" are to South-Korean won, references to "MXN" are to Mexican peso, references to "MYR" are to Malaysian ringgit, references to "NOK" are to Norwegian kroner, references to "NZD" are to New Zealand dollar, references to "PLN" are to Polish zloty, references to "RON" are to Romanian new lei, references to "RUB" are to Russian rouble, references to "SGD" are to Singapore dollars, references to "SEK" are to Swedish krona, references to "THB" are to Thai baht, references to "TRY" are to Turkish lira, references to "TWD" are to Taiwan dollars, references to "USD" are to United States dollars, and references to "ZAR" are to South African Rand.

Bezugnahmen auf "AED" gelten als Bezugnahmen auf den Vereinigte Arabische Emirate Dirham, Bezugnahmen auf "ARS" gelten als Bezugnahmen auf den Argentinischen Peso, Bezugnahmen auf "AUD" gelten als Bezugnahmen auf den Australischen Dollar, Bezugnahmen auf "BMD" gelten als Bezugnahmen auf den Bermuda Dollar, Bezugnahmen auf "BRL" gelten als Bezugnahmen auf den Brasilianischen Real, Bezugnahmen auf "CAD" gelten als Bezugnahmen auf den Kanadischen Dollar, Bezugnahmen auf "CHF" gelten als Bezugnahmen auf den Schweizer Franken, Bezugnahmen auf "CNY" gelten als Bezugnahmen auf den Chinesischen Renminbi Yuan, Bezugnahmen auf "CLP" gelten als Bezugnahmen auf den Chilenischen Peso, Bezugnahmen auf "COP" gelten als Bezugnahmen auf den Kolumbianischen Peso, Bezugnahmen auf "CZK" gelten als Bezugnahmen auf die Tschechische Krone, Bezugnahmen auf "DKK" gelten als Bezugnahmen auf die Dänische Krone, Bezugnahmen auf "EUR" gelten als Bezugnahmen auf den Euro, Bezugnahmen auf "GBP" gelten als Bezugnahmen auf das Britische Pfund Sterling, Bezugnahmen auf "HKD" gelten als Bezugnahmen auf den Hongkong-Dollar, Bezugnahmen auf "HUF" gelten als Bezugnahmen auf den Ungarischen Forint, Bezugnahmen auf "ILS" gelten als Bezugnahmen auf den Israelischen Neuen Schekel, Bezugnahmen auf "IDR" gelten als Bezugnahmen auf den Indonesischen Rupiah, Bezugnahmen auf "INR" gelten als Bezugnahmen auf die Indische Rupie, Bezugnahmen auf "JPY" gelten als Bezugnahmen auf den Japanischen Yen, Bezugnahmen auf "KRW" gelten als Bezugnahmen auf den Südkoreanischen Won, Bezugnahmen auf "MXN" gelten als Bezugnahmen auf den Mexikanischen Peso, Bezugnahmen auf "MYR" gelten als Bezugnahmen auf den Malaysischen Ringgit, Bezugnahmen auf "NOK" gelten als Bezugnahmen auf die Norwegische Krone, Bezugnahmen auf "NZD" gelten als Bezugnahmen auf den Neuseeländischen Dollar, Bezugnahmen auf "PLN" gelten als Bezugnahmen auf den Polnischen Zloty, Bezugnahmen auf "RON" gelten als Bezugnahmen auf den Rumänischen Neuen Lei, Bezugnahmen auf "RUB" gelten als Bezugnahmen auf den Russischen Rubel, Bezugnahmen auf "SGD" gelten als Bezugnahmen auf den Singapur-Dollar, Bezugnahmen auf "SEK" gelten als Bezugnahmen auf die Schwedische Krone, Bezugnahmen auf "THB" gelten als Bezugnahmen auf den Thailändischen Baht, Bezugnahmen auf "TRY" gelten als Bezugnahmen auf die Türkische Lira, Bezugnahmen auf "TWD" gelten als Bezugnahmen auf den Taiwanesischen Dollar, Bezugnahmen auf "USD" gelten als Bezugnahmen auf den US-Dollar, und Bezugnahmen auf "ZAR" gelten als Bezugnahmen auf den Südafrikanischen Rand.

**Section 1.2 Additional Definitions relating to the Underlying(s)**

**Ziffer 1.2 Zusätzliche Definitionen in Bezug auf den Basiswert bzw. die Basiswerte**

**Additional Definitions relating to Shares**

**Zusätzliche Definitionen in Bezug auf Aktien**

Additional Adjustment Event      in respect of a Share, a Potential Adjustment Event, Merger Event, Tender Offer, Nationalisation, Delisting, Liquidation, Additional Disruption Event or, in respect of such Share or the Share Issuer, a change of Exchange.

Weiteres Anpassungsereignis      in Bezug auf eine Aktie ein Mögliches Anpassungsereignis, ein Fusionsereignis, ein Übernahmeangebot, eine Verstaatlichung, eine Einstellung der Börsennotierung, eine Liquidation, ein Weiteres Störungsereignis oder (in Bezug auf diese

Aktien oder den Aktienemittenten) ein Wechsel der Börse.

|                             |   |                                 |   |
|-----------------------------|---|---------------------------------|---|
| Additional Disruption Event | in respect of a Share, a Disrupted Day, a Change in Law, an Insolvency Filing, a Tax Disruption or a Hedging Disruption.  | Weiteres Störungsereignis       | in Bezug auf eine Aktie ein Störungstag, eine Gesetzesänderung, eine Insolvenzanmeldung, eine Steuerstörung oder eine Hedging-Störung.  |
| Change in Law               | in respect of a Share, on or after the Issue Date/ Payment Date (i) due to the adoption of or any change in any applicable law or regulation (including, without limitation, any tax law), or (ii) due to the promulgation of or any change in the interpretation by any court, tribunal or regulatory authority with competent jurisdiction of any applicable law or regulation (including any action taken by a taxing authority), the Issuer determines that (a) it has become illegal for it and/or the Hedging Entity to hold, acquire or dispose of such Share, or (b) it will incur a materially increased cost in performing its obligations under the Complex Products (including, without limitation, due to any increase in tax liability, decrease in tax benefit or other adverse effect on its tax position). | Gesetzesänderung                | in Bezug auf eine Aktie die an oder nach dem Emissionstag/Zahlungstag von der Emittentin getroffene Feststellung, dass (i) aufgrund der Verabschiedung oder Änderung eines anwendbaren Gesetzes oder einer anwendbaren Vorschrift (einschliesslich u.a. steuerrechtlicher Bestimmungen) oder (ii) aufgrund der Veröffentlichung oder einer Änderung der Auslegung eines anwendbaren Gesetzes oder einer anwendbaren Vorschrift durch ein zuständiges Gericht, einen zuständigen Gerichtshof oder eine zuständige Aufsichtsbehörde (einschliesslich Massnahmen seitens einer Steuerbehörde) (a) ihr oder der Hedging-Stelle das Halten, der Erwerb oder die Veräusserung dieser Aktie rechtlich untersagt ist, oder (b) ihr wesentlich höhere Kosten bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Komplexen Produkten entstehen werden (einschliesslich u.a. aufgrund höherer Steuerverbindlichkeiten, geringerer Steuervorteile oder sonstiger nachteiliger Auswirkungen auf die steuerliche Behandlung der Emittentin). |
| Delisting                   | in respect of a Share, the Exchange announces that pursuant to the rules of the Exchange, such Share ceases (or will cease) to be listed, traded or publicly quoted on the Exchange for any reason (other than a Merger Event or Tender Offer) and is not (or will not be) immediately re-listed, re-traded or re-quoted on an exchange or quotation system located in the same country as the Exchange (or, where the Exchange is within the European Union, in any member state of the European Union).   | Einstellung der Börsennotierung | in Bezug auf eine Aktie gibt die Börse bekannt, dass die Börsennotierung, der Handel oder die öffentliche Notierung dieser Aktie gemäss den Regeln der Börse gleich aus welchem Grund (mit Ausnahme eines Fusionereignisses oder eines Übernahmeangebots) eingestellt (werden) wird und die Börsennotierung, der Handel oder die öffentliche Notierung dieser Aktie an einer Börse oder in einem Notierungssystem, die/das sich in demselben Land befindet wie die Börse (bzw. wenn sich die Börse in der Europäischen Union befindet, in einem ihrer Mitgliedstaaten), nicht unmittelbar danach wieder aufgenommen (werden) wird.  |
| Disrupted Day               | in respect of a Share, any Scheduled Trading Day on which (i) the Exchange fails to open for trading during its regular trading session, (ii) any Related Exchange fails to open for trading during its regular trading session, or (iii) a Market Disruption Event has occurred.   | Störungstag                     | in Bezug auf eine Aktie jeder Planmässige Handelstag, an dem (i) die Börse während ihrer regulären Handelszeiten nicht für den Handel geöffnet ist, (ii) eine Zugehörige Börse während ihrer regulären Handelszeiten nicht für den Handel geöffnet ist, oder (iii) eine Marktstörung eingetreten ist.   |
| Early Closure               | in respect of a Share, the closure on any Exchange Business Day of the Exchange or any Related Exchange prior to its Scheduled Closing Time, unless such earlier closing time is announced by the Exchange or such Related Exchange, as the case may be, at least one hour prior to the earlier of (i) the actual closing time for the regular trading session on the Exchange or such Related Exchange on such Exchange Business Day, and (ii) the submission deadline for orders to be entered into the Exchange or such Related Exchange system for execution at the Valuation Time on such Exchange Business Day.   | Vorzeitiger Börsenschluss       | in Bezug auf eine Aktie die Schliessung der Börse oder einer Zugehörigen Börse an einem Börsen-Geschäftstag vor ihrem Planmässigen Handelsschluss; dies gilt nicht, wenn die Börse bzw. die betreffende Zugehörige Börse den früheren Handelsschluss mindestens eine Stunde vor (i) dem tatsächlichen regulären Handelsschluss der Börse bzw. der betreffenden Zugehörigen Börse an diesem Börsen-Geschäftstag oder (ii) (wenn dieser Zeitpunkt früher eintritt) dem letztmöglichen Zeitpunkt für die Ordereingabe bei der Börse oder der betreffenden Zugehörigen Börse zur Ausführung zum Bewertungszeitpunkt an dem betreffenden Börsen-Geschäftstag ankündigt.  |
| Exchange                    | in respect of a Share, (i) the exchange or quotation system specified as such in Section 1.1, or (ii) such other exchange or quotation system on which such Share is, in the determination of the Calculation Agent, traded or quoted as the Calculation Agent may select, or (iii) in the case of clauses (i) and (ii) above, any transferee or successor exchange or quotation system.  | Börse                           | in Bezug auf eine Aktie (i) die Börse oder das Notierungssystem, die/das als solche(s) in Ziffer 1.1 angegeben ist, oder (ii) eine sonstige Börse oder ein sonstiges Notierungssystem, an der bzw. in dem diese Aktie nach Feststellung der Berechnungsstelle gehandelt oder notiert wird, wie jeweils von der Berechnungsstelle ausgewählt, oder (iii) im Fall der vorstehenden Absätze (i) und (ii), jede übernehmende oder nachfolgende Börse bzw. jedes übernehmende oder nachfolgende Notierungssystem.  |
| Exchange Business Day       | in respect of a Share, any Scheduled Trading Day on which the Exchange and each Related Exchange are open for trading in such Share during their respective   | Börsen-Geschäftstag             | in Bezug auf eine Aktie jeder Planmässige Handelstag, an dem die Börse und jede Zugehörige Börse für den Handel mit dieser Aktie zu ihren   |

|                         |  |                    |   |
|-------------------------|--|--------------------|---|
|                         | regular trading sessions, notwithstanding the Exchange or any such Related Exchange closing prior to its Scheduled Closing Time.   |                    | jeweiligen üblichen Handelszeiten geöffnet sind, ungeachtet einer Schliessung der Börse oder der betreffenden Zugehörigen Börse vor ihrem Planmässigen Handelsschluss.  |
| Exchange Disruption     | in respect of a Share, any event (other than an Early Closure) that disrupts or impairs (as determined by the Calculation Agent) the ability of market participants in general (i) to effect transactions in, or obtain market values for, such Share on the Exchange, or (ii) to effect transactions in, or obtain market values for, futures or options contracts relating to such Share on any Related Exchange.  | Börsenstörung      | in Bezug auf eine Aktie jedes Ereignis (mit Ausnahme eines Vorzeitigen Börsenschlusses), das es Marktteilnehmern (nach Feststellung der Berechnungsstelle) im Allgemeinen unmöglich macht oder erschwert, (i) an der Börse mit dieser Aktie zu handeln oder Marktkurse an der Börse für diese Aktie zu erhalten oder (ii) an einer Zugehörigen Börse mit auf diese Aktie bezogenen Termin- oder Optionskontrakten zu handeln oder Marktpreise für diese Termin- oder Optionskontrakte an der Zugehörigen Börse zu erhalten.   |
| Hedging Disruption      | in the opinion of the Calculation Agent, the Issuer and/or the Hedging Entity is unable, after using commercially reasonable efforts, to (i) acquire, establish, re-establish, substitute, maintain, unwind or dispose of any transaction(s) or asset(s) it deems necessary to hedge the price risk of entering into and performing its obligations with respect to the Complex Products, or (ii) realise, recover or remit the proceeds of any such transaction(s) or asset(s).   | Hedging-Störung    | nach Auffassung der Berechnungsstelle ist die Emittentin und/oder die Hedging-Stelle trotz wirtschaftlich zumutbarer Anstrengungen nicht in der Lage, (i) Transaktionen bzw. Vermögenswerte jeweils zu erwerben, abzuschliessen, erneut abzuschliessen, zu ersetzen, beizubehalten, aufzulösen oder zu veräussern, die sie zur Absicherung des Kursrisikos für erforderlich hält, das sie im Rahmen der Übernahme und der Erfüllung ihrer Verpflichtungen im Zusammenhang mit den Komplexen Produkten eingeht, oder (ii) den Erlös aus diesen Transaktionen bzw. Vermögenswerten zu realisieren, zu vereinnahmen oder zu überweisen.  |
| Hedging Entity          | means Credit Suisse International or, if so notified to Holders in accordance with Section 9, any of its affiliates so specified in the notice as counterparty to the Issuer's hedging arrangements in respect of the Complex Products.  | Hedging-Stelle     | bezeichnet die Credit Suisse International oder bei entsprechender Mitteilung an die Inhaber gemäss Ziffer 9 jedes ihrer verbundenen Unternehmen, die in der Mitteilung bezeichnet sind, als Gegenpartei der Absicherungsvereinbarungen der Emittentin in Bezug auf die Komplexen Produkte.   |
| Insolvency Filing       | in respect of a Share, the Calculation Agent determines that the Share Issuer has instituted, or has had instituted against it by a regulator, supervisor or any similar official with primary insolvency, rehabilitative or regulatory jurisdiction over the Share Issuer in the jurisdiction of its incorporation or organisation or the jurisdiction of the Share Issuer's head or home office, or the Share Issuer consents to, a proceeding seeking a judgment of insolvency or bankruptcy or any other relief under any bankruptcy or insolvency law or other similar law affecting creditor's rights, or a petition is presented for the Share Issuer's winding-up or liquidation by it or such regulator, supervisor or similar official or the Share Issuer consents to such a petition, provided that proceedings instituted or petitions presented by creditors and not consented to by the Share Issuer shall not be an Insolvency Filing. | Insolvenzanmeldung | in Bezug auf eine Aktie ist nach Feststellung der Berechnungsstelle von dem Aktienemittenten selbst oder gegen ihn von Seiten einer Regulierungs- oder Aufsichtsbehörde oder einer ähnlichen öffentlichen Stelle mit primärer Zuständigkeit für den Aktienemittenten im Insolvenz- bzw. Sanierungsfall oder in aufsichtsrechtlichen Fragen in der Rechtsordnung seiner Gründung oder Errichtung bzw. seines Haupt- oder Heimatsitzes ein Insolvenzverfahren oder ein sonstiges Verfahren zur Gewährung von Gläubigerschutz gemäss insolvenzrechtlichen Bestimmungen oder gemäss ähnlichen die Gläubigerrechte betreffenden Bestimmungen eingeleitet worden oder hat der Aktienemittent dem zugestimmt, oder wurde von dem Aktienemittenten selbst oder der betreffenden Regulierungs- oder Aufsichtsbehörde oder einer ähnlichen öffentlichen Stelle die Abwicklung oder Liquidation des Aktienemittenten beantragt oder hat der Aktienemittent dem zugestimmt. Von Gläubigern ohne die Zustimmung des Aktienemittenten eingeleitete Verfahren bzw. eingereichte Anträge gelten nicht als Insolvenzanmeldung. |
| Liquidation             | in respect of a Share, by reason of the voluntary or involuntary liquidation, winding-up, dissolution, bankruptcy or insolvency or analogous proceedings affecting the Share Issuer (i) all such Shares are required to be transferred to any trustee, liquidator or other similar official, or (ii) holders of such Shares become legally prohibited from transferring them.  | Liquidation        | in Bezug auf eine Aktie (i) sind aufgrund eines freiwilligen oder unfreiwilligen Liquidations-, Abwicklungs-, Auflösungs-, Insolvenz- oder ähnlichen, den Aktienemittenten betreffenden Verfahrens sämtliche betreffenden Aktien auf einen Treuhänder, Abwickler oder einen ähnlichen Amtsträger zu übertragen oder (ii) ist es den Aktionären aufgrund eines freiwilligen oder unfreiwilligen Liquidations-, Abwicklungs-, Auflösungs-, Insolvenz- oder ähnlichen, den Aktienemittenten betreffenden Verfahrens rechtlich untersagt, die betreffenden Aktien zu übertragen.  |
| Market Disruption Event | in respect of a Share, the occurrence or existence on any Scheduled Trading Day of (a) a Trading Disruption or an Exchange Disruption, which in either case the Calculation Agent determines is material and which occurs at any time during the one hour period that ends   | Marktstörung       | In Bezug auf eine Aktie der Eintritt bzw. das Vorliegen (a) einer Handelsstörung oder einer Börsenstörung an einem Planmässigen Handelstag, die jeweils nach Feststellung der Berechnungsstelle wesentlich ist und zu einem beliebigen Zeitpunkt innerhalb des zum  |

at the Valuation Time, or (b) an Early Closure, in each case without regard to whether or not the Exchange or any Related Exchange has declared an official market disruption event.

Bewertungszeitpunkt endenden einstündigen Zeitraums eintritt, oder (b) eines Vorzeitigen Börsenschlusses an einem Planmässigen Handelstag, und zwar jeweils ungeachtet dessen, ob die Börse bzw. eine Zugehörige Börse eine offizielle Marktstörung erklärt hat oder nicht.

Merger Event

in respect of a Share, any of the following:

- (i) a reclassification or change of such Share (unless resulting in a Potential Adjustment Event) that results in a transfer of or an irrevocable commitment to transfer all such Shares outstanding to another entity or person;
- (ii) the consolidation, amalgamation, merger or binding share exchange of the Share Issuer with or into another entity or person (other than a consolidation, amalgamation, merger or binding share exchange in which the Share Issuer is the continuing entity and which does not result in reclassification or change of all such Shares outstanding);
- (iii) a takeover offer, tender offer, exchange offer, solicitation, proposal or other event by any other entity or person to purchase or otherwise obtain 100% of such Shares outstanding, which results in a transfer of or an irrevocable commitment to transfer all such Shares (other than such Shares owned or controlled by such other entity or person); or
- (iv) the consolidation, amalgamation, merger or binding share exchange of the Share Issuer or its subsidiaries with or into another entity or person in which the Share Issuer is the continuing entity and that does not result in a reclassification or change of all such Shares outstanding, but results in all such Shares outstanding (other than such Shares owned or controlled by such other entity or person) immediately prior to such event collectively representing less than 50% of all such Shares outstanding immediately following such event.

Fusionsereignis

in Bezug auf eine Aktie jedes der nachstehenden Ereignisse

- (i) eine Gattungs- oder sonstige Änderung bei der betreffenden Aktie (soweit diese kein Mögliches Anpassungsereignis zur Folge hat), die zu einer Übertragung oder einer unwiderruflichen Verpflichtung zur Übertragung aller in Umlauf befindlicher betreffender Aktien auf ein anderes Unternehmen oder eine andere Person führt;
- (ii) die Zusammenlegung, Verschmelzung oder Fusion des Aktienemittenten mit einem anderen Unternehmen oder einer anderen Person oder auf ein anderes Unternehmen oder eine andere Person bzw. der verbindliche Tausch von Aktien des Aktienemittenten gegen Aktien eines anderen Unternehmens oder einer anderen Person (mit Ausnahme einer Zusammenlegung, Verschmelzung oder Fusion bzw. mit Ausnahme eines verbindlichen Tauschs von Aktien, bei der/dem der Aktienemittent das fortbestehende Unternehmen ist und die bzw. der nicht zu einer solchen Gattungs- oder sonstigen Änderung bei allen in Umlauf befindlichen betreffenden Aktien führt);
- (iii) ein Übernahme-, Kauf- oder Tauschangebot oder eine Aufforderung zur Angebotsabgabe, ein Vorschlag oder eine sonstige Massnahme eines anderen Unternehmens oder einer anderen Person zum Kauf oder anderweitigen Erhalt von 100% der in Umlauf befindlichen betreffenden Aktien, was jeweils zu einer Übertragung oder einer unwiderruflichen Verpflichtung zur Übertragung aller betreffender Aktien (mit Ausnahme der im Eigentum bzw. unter der Kontrolle dieses anderen Unternehmens oder dieser anderen Person befindlichen betreffenden Aktien) führt; oder
- (iv) die Zusammenlegung, Verschmelzung oder Fusion des Aktienemittenten oder seiner Tochtergesellschaften mit einem anderen Unternehmen oder einer anderen Person oder auf ein anderes Unternehmen oder eine andere Person bzw. der verbindliche Tausch von Aktien des Aktienemittenten oder seiner Tochtergesellschaften gegen Aktien eines anderen Unternehmens oder einer anderen Person, bei der/dem der Aktienemittent das fortbestehende Unternehmen ist und die/der keine Gattungs- oder sonstige Änderung bei allen in Umlauf befindlichen betreffenden Aktien zur Folge hat, sondern dazu führt, dass alle unmittelbar vor diesem Ereignis in Umlauf befindlichen betreffenden Aktien (mit Ausnahme der im Eigentum oder unter der Kontrolle dieses anderen Unternehmens oder dieser anderen Person befindlichen betreffenden Aktien) insgesamt weniger als 50% aller unmittelbar nach diesem Ereignis in Umlauf befindlichen betreffenden Aktien ausmachen.

Nationalisation

in respect of a Share, all such Shares, or all the assets or substantially all the assets, of the Share Issuer are nationalised, expropriated or are otherwise required to be transferred to any governmental agency, authority, entity or instrumentality.

Verstaatlichung

in Bezug auf eine Aktie werden sämtliche betreffenden Aktien oder sämtliche bzw. im Wesentlichen sämtliche Vermögenswerte des Aktienemittenten verstaatlicht, enteignet oder sind anderweitig an eine Regierungsstelle, Behörde oder sonstige staatliche Stelle oder ein staatliches Organ zu übertragen.

Potential Adjustment Event

in respect of a Share, any of the following:

- (i) a subdivision, consolidation or re-classification of any such Shares (unless resulting in a Merger Event), or a free distribution or dividend of any

Mögliches Anpassungsereignis

in Bezug auf eine Aktie jedes der nachstehenden Ereignisse:

- (i) eine Unterteilung, Zusammenlegung oder Gattungsänderung bei einer betreffenden Aktie (sofern dies nicht zu einem Fusionsereignis führt) sowie die unentgeltliche Ausschüttung

|                        |   |                             |   |
|------------------------|---|-----------------------------|---|
|                        | such Shares to existing holders of such Shares by way of bonus, capitalisation or similar issue;  |                             | oder Dividende in Bezug auf eine betreffende Aktie an Altaktionäre in Form von Bonusaktien, Gratisaktien oder mittels ähnlicher Massnahmen;   |
|                        | (ii) a distribution, issue or dividend to existing holders of such Shares of (a) any such Shares, or (b) other share capital or securities granting the right to payment of dividends and/or the proceeds of liquidation of the Share Issuer equally or proportionally with such payments to such holders, or (c) share capital or other securities of another company acquired or owned (directly or indirectly) by the Share Issuer as a result of a spin-off or other similar transaction, or (d) any other type of securities, rights or warrants or other assets, in any case for payment (cash or other consideration) at less than the prevailing market price as determined by the Calculation Agent; |                             | (ii) eine Ausschüttung, Ausgabe oder Dividende an Altaktionäre in Form von (a) betreffenden Aktien oder (b) sonstigen Beteiligungsrechten oder Wertpapieren, die einen Anspruch auf Zahlung einer Dividende und/oder eines Liquidationserlöses im Hinblick auf den betreffenden Aktienemittenten entsprechend oder anteilmässig zu den entsprechenden Zahlungen an die Altaktionäre gewähren, oder (c) Beteiligungsrechten oder sonstigen Wertpapieren einer anderen Gesellschaft, die der Aktienemittent (direkt oder indirekt) infolge einer Abspaltung oder einer ähnlichen Transaktion erworben hat oder die sich infolgedessen in seinem Besitz befinden, oder (d) sonstigen Wertpapieren, Options- oder anderen Rechten oder Vermögenswerten, die jeweils für eine unter dem vorherrschenden von der Berechnungsstelle festgestellten Marktpreis liegende, aus Barmitteln bestehende oder sonstige Gegenleistung gewährt oder geleistet werden; |
|                        | (iii) an amount per Share that the Calculation Agent determines is an extraordinary dividend;   |                             | (iii) ein Betrag je Aktie, der nach Feststellung der Berechnungsstelle als ausserordentliche Dividende gilt;  |
|                        | (iv) a call by the Share Issuer in respect of any such Shares that are not fully paid;  |                             | (iv) eine Einzahlungsaufforderung seitens des Aktienemittenten in Bezug eine betreffende Aktie, die nicht voll eingezahlt ist;  |
|                        | (v) a repurchase by the Share Issuer or any of its subsidiaries of any such Shares whether out of profits or capital and whether the consideration for such repurchase is cash, securities or otherwise;  |                             | (v) ein Rückkauf einer betreffenden Aktie durch den Aktienemittenten oder eine seiner Tochtergesellschaften, unabhängig davon, ob der Rückkauf aus Gewinn- oder Kapitalrücklagen erfolgt oder ob der Kaufpreis in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder auf sonstige Weise entrichtet wird;  |
|                        | (vi) an event that results in any shareholder rights being distributed or becoming separated from shares of common stock or other shares of the capital stock of the Share Issuer pursuant to a shareholder rights plan or arrangement directed against hostile takeovers that provides upon the occurrence of certain events for a distribution of preferred stock, warrants, debt instruments or stock rights at a price below their market value, as determined by the Calculation Agent, provided that any adjustment effected as a result of such an event shall be readjusted upon any redemption of such rights; or  |                             | (vi) ein Ereignis, das dazu führt, dass Aktionärsrechte ausgegeben bzw. von Stammaktien oder anderen Aktien des Aktienemittenten abgetrennt werden und dies gemäss einem Bezugsrechtsplan ( <i>Shareholder Rights Plan</i> ) oder einer Massnahme zur Abwehr von feindlichen Übernahmen geschieht, der/ die bei Eintritt bestimmter Ereignisse die Ausgabe von Vorzugsaktien, Optionsrechten, Schuldtiteln oder Bezugsrechten zu einem unter dem von der Berechnungsstelle festgestellten Marktpreis liegenden Preis vorsieht, wobei eine infolge eines solchen Ereignisses getroffene Anpassung bei einer Einlösung oder Tilgung solcher Rechte erneut anzupassen ist; oder  |
|                        | (vii) any other event that may have a diluting or concentrating effect on the theoretical value of any such Shares.   |                             | (vii) sonstige Ereignisse, die möglicherweise eine verwässernde oder konzentrierende Wirkung auf den theoretischen Wert einer betreffenden Aktie haben.   |
| Related Exchange(s)    | in respect of a Share, each exchange or quotation system where trading has a material effect (as determined by the Calculation Agent) on the overall market for futures or options contracts relating to such Share.  | Zugehörige Börse(n)         | in Bezug auf eine Aktie jede Börse oder jedes Notierungssystem, an der bzw. in dem ein Handel stattfindet, der sich in (nach Feststellung der Berechnungsstelle) wesentlicher Hinsicht auf den Gesamtmarkt für auf diese Aktie bezogene Termin- oder Optionskontrakte auswirkt.   |
| Scheduled Closing Time | in respect of the Exchange or any Related Exchange of a Share and a Scheduled Trading Day, the scheduled weekday closing time of the Exchange or such Related Exchange on such Scheduled Trading Day, without regard to after hours or any other trading outside the regular trading session hours.   | Planmässiger Handelsschluss | in Bezug auf die Börse oder eine Zugehörige Börse einer Aktie und einen Planmässigen Handelstag der Zeitpunkt des planmässigen werktäglichen Handelsschlusses an der Börse oder der jeweiligen Zugehörigen Börse an dem betreffenden Planmässigen Handelstag, wobei ein nachbörslicher Handel oder ein sonstiger Handel ausserhalb der üblichen Handelszeiten nicht berücksichtigt wird.  |
| Scheduled Trading Day  | in respect of a Share, any day on which the Exchange and each Related Exchange are scheduled to be open for trading in such Share for their respective regular trading sessions.  | Planmässiger Handelstag     | in Bezug auf eine Aktie jeder Tag, an dem die Börse und jede Zugehörige Börse während ihrer üblichen Handelszeiten planmässig für den Handel mit dieser Aktie geöffnet sind.  |

|                                     |   |                                       |   |
|-------------------------------------|---|---------------------------------------|---|
| Settlement Cycle                    | in respect of a Share, the period of Share Clearance System Business Days following a trade in such Share on the Exchange in which settlement will customarily occur according to the rules of the Exchange.  | Abwicklungszyklus                     | in Bezug auf eine Aktie die nach einer diese Aktie betreffende Transaktion an der Börse anfallende Anzahl von Aktien-Abrechnungssystem-Geschäftstagen, während der die Abwicklung gemäss den Vorschriften der Börse üblicherweise stattfindet.  |
| Share Clearance System              | in respect of a Share, (i) the principal domestic clearance system customarily used for settling trades in such Share or (ii) if the clearance system described in clause (i) above ceases to settle trades in such Share, such other clearance system as determined by the Calculation Agent.  | Aktien-Abrechnungssystem              | in Bezug auf eine Aktie (i) das hauptsächlich inländische Abrechnungssystem, das üblicherweise für die Abwicklung von Transaktionen in dieser Aktie benutzt wird oder (ii) falls das Abrechnungssystem gemäss vorstehender Ziffer (i) die Abwicklung von Transaktionen in dieser Aktie nicht mehr ausführt, ein von der Berechnungsstelle bestimmtes Abrechnungssystem.   |
| Share Clearance System Business Day | in respect of a Share, any day on which the Share Clearance System is (or, but for the occurrence of a Share Settlement Disruption Event, would have been) open for the acceptance and execution of settlement instructions.  | Aktien-Abrechnungssystem-Geschäftstag | in Bezug auf eine Aktie jeder Tag, an dem das Aktien-Abrechnungssystem für die Annahme und Ausführung von Abwicklungsinstruktionen geöffnet ist (oder, hätte keine Aktienabwicklungsstörung vorgelegen, geöffnet gewesen wäre).   |
| Share Price                         | in respect of any Share, on any Scheduled Trading Day, the price of such Share quoted on the Exchange for such day, as determined by the Calculation Agent.   | Aktienkurs                            | in Bezug auf eine Aktie der Kurs dieser Aktie an einem Planmässigen Handelstag, der für diesen Tag an der Börse festgestellt wird, wie jeweils von der Berechnungsstelle bestimmt.  |
| Share Settlement Disruption Event   | in respect of a Share, an event that the Calculation Agent determines is beyond the control of the Issuer and/or its affiliates as a result of which the Share Clearance System cannot clear the transfer of such Share.  | Aktienabwicklungsstörung              | in Bezug auf eine Aktie ein Ereignis, das gemäss Feststellung der Berechnungsstelle ausserhalb der Kontrolle der Emittentin und/oder ihrer verbundenen Unternehmen liegt, aufgrund dessen das Aktien-Abrechnungssystem die Übertragung dieser Aktie nicht abwickeln kann.   |
| Tax Disruption                      | in respect of a Share, the imposition of, change in or removal of an excise, severance, sales, use, value-added, transfer, stamp, documentary, recording or similar tax on, or measured by reference to, such Share (other than a tax on, or measured by reference to, overall gross or net income) by any government or taxation authority after the Issue Date/Payment Date, if the direct effect of such imposition, change or removal is to raise or lower the Share Price on the day on which the Share Price would otherwise be determined from what it would have been without that imposition, change or removal. | Steuerstörung                         | in Bezug auf eine Aktie die nach dem Emissionstag/ Zahlungstag durch einen Staat oder eine Steuerbehörde erfolgende Einführung, Änderung oder Abschaffung einer Verbrauchs-, Produktions-, Verkaufs-, Nutzungs-, Umsatz-, Übertragungs-, Stempel-, Dokumentations-, Registrierungs- oder einer vergleichbaren Steuer auf oder mit Bezug auf diese Aktie (hiervon ausgenommen sind Steuern auf oder mit Bezug auf das Gesamtbrutto- bzw. Gesamtnettoeinkommen), sofern die unmittelbare Folge dieser Einführung, Änderung oder Abschaffung ein Ansteigen oder Fallen des Aktienkurses gegenüber dem Aktienkurs ist, der ohne diese Einführung, Änderung oder Abschaffung an dem Tag gelten würde, an dem der Aktienkurs ansonsten bestimmt würde.    |
| Tender Offer                        | in respect of a Share, a takeover offer, tender offer, exchange offer, solicitation, proposal or other event by any entity or person that results in such entity or person purchasing, or otherwise obtaining or having the right to obtain, by conversion or other means, more than 10% and less than 100% of the outstanding voting shares of the Share Issuer, as determined by the Calculation Agent, based upon the making of filings with governmental or self-regulatory agencies or such other information as the Calculation Agent determines to be relevant.  | Übernahmeangebot                      | in Bezug auf eine Aktie ein Übernahme-, Kauf- oder Tauschangebot oder eine Aufforderung zur Angebotsabgabe, ein Vorschlag oder eine sonstige Massnahme seitens einer juristischen oder natürlichen Person, das/die dazu führt, dass die betreffende juristische oder natürliche Person mehr als 10%, aber weniger als 100% der in Umlauf befindlichen stimmberechtigten Aktien des Aktienemittenten kauft oder anderweitig durch Umwandlung oder andere Massnahmen erhält oder zu deren Erhalt berechtigt ist, wie von der Berechnungsstelle auf der Grundlage von Meldungen an staatliche Stellen oder Selbstregulierungsorgane oder anhand von sonstigen Informationen, die nach Auffassung der Berechnungsstelle massgeblich sind, festgestellt. |
| Trading Disruption                  | in respect of a Share, any suspension of or limitation imposed on trading (i) in such Share by the Exchange or any Related Exchange or otherwise and whether by reason of movements in price exceeding limits permitted by the Exchange or such Related Exchange or otherwise, or (ii) in futures or options contracts relating to such Share.  | Handelsstörung                        | in Bezug auf eine Aktie jede Aussetzung oder Einschränkung (i) des Handels mit dieser Aktie durch die Börse oder eine Zugehörige Börse oder anderweitig und unabhängig davon, ob die Aussetzung bzw. Einschränkung aufgrund von Kursschwankungen, die über die von der Börse bzw. der betreffenden Zugehörigen Börse zugelassenen Obergrenzen hinausgehen, oder aus sonstigen Gründen erfolgt, oder (ii) des Handels mit auf diese Aktie bezogenen Termin- oder Optionskontrakten.  |
| Valuation Time                      | in respect of a Share, (i) the time specified as such in Section 1.1, or (ii) if no such time is specified as such  | Bewertungszeitpunkt                   | in Bezug auf eine Aktie (i) der als solcher in Ziffer 1.1 angegebene Zeitpunkt oder (ii) falls  |



in Section 1.1, the Scheduled Closing Time, or (iii) in the case of clauses (i) and (ii) above, such other time as the Calculation Agent may select; provided, however, that (x) if on any Scheduled Trading Day the Exchange closes prior to the Scheduled Closing Time and (y) the scheduled Valuation Time is after the actual closing time for its regular trading session, then the Valuation Time for such Scheduled Trading Day shall be such actual closing time.

## Section 2 Final Redemption

### Section 2.1 Final Redemption Amount

Unless previously redeemed, repurchased or cancelled, each Complex Product shall be deemed to be automatically exercised at maturity and the Issuer shall redeem each Complex Product on the Final Redemption Date by payment of a cash amount or, subject to Section 2.2, delivery of a number of Underlyings, which is equal to the Final Redemption Amount to the Holder thereof.

The Final Redemption Amount shall be determined in accordance with the definition of "Final Redemption Amount" set forth in subsection B.1 of Section 1.1.

### Section 2.2 Physical Settlement

If the Final Redemption Amount means the number of Underlyings specified in the Ratio, then the Issuer shall (i) deliver such number of Underlyings rounded down to the nearest integral number of Underlyings (the "**Integral Amount**") and (ii) pay a cash amount in the Settlement Currency (the "**Fractional Cash Amount**") in lieu of any remaining fractional interest in such number of Underlyings (the "**Fractional Amount**"), in each case per Complex Product to the Holders on the Final Redemption Date. The Fractional Cash Amount shall be calculated by the Calculation Agent by multiplying the Final Level by the Fractional Amount.

Notwithstanding the above, if the Final Redemption Date is not a Delivery Day, the Underlyings to be delivered hereunder shall be delivered on the first Delivery Day thereafter. For purposes of this Section 2.2, "**Delivery Day**" means, with respect to any Underlying, a day on which such Underlying may be delivered to Holders in the manner that the Issuer has determined to be appropriate.

The Issuer shall deliver (or cause the delivery of) the Underlying described in the paragraphs immediately above to the relevant Clearing System (or, in the case of any Underlying not eligible for delivery within the relevant Clearing System, using such other commercially reasonable method selected by the Issuer) at the risk and expense of the relevant Holder. Each Holder is required to pay all taxes and fees in connection with the delivery of any Underlying hereunder. As used in this Section 2.2, "**delivery**" in relation to any Underlying means the carrying out of the steps required by the Issuer (or such person making the delivery on its behalf) in order to effect the transfer of such Underlying. Once such steps have been carried out, the Issuer shall not be responsible for any delay or failure in the transfer of any Underlying, whether resulting from settlement periods of clearing systems, acts or omissions of registrars or otherwise, and the Issuer shall have no responsibility for the lawfulness of the acquisition of an Underlying or any interest therein by any Holder or any other person. Holders should be aware that the actual date on which they become holders of any Underlyings to be delivered hereunder will depend on, among other things, the procedures of the relevant clearing system(s), registrar(s) and the effect of the occurrence of a Settlement Disruption Event, if any.

The Issuer shall not be under (i) any obligation to deliver (or cause to be delivered) to a Holder or any other person any letter, certificate, notice, circular or any other document received by the Issuer (or any person acting on its behalf) in its capacity as holder of any Underlying to be delivered hereunder, (ii) any obligation to exercise (or cause to be exercised) any right (including voting rights) attaching to any Underlying to be delivered hereunder, or (iii) any liability to any Holder or any beneficial or other owner of any Underlying delivered hereunder in respect of any loss or damage that such Holder or beneficial or

kein solcher Zeitpunkt in Ziffer 1.1 angegeben ist, der Planmässige Handelsschluss, oder (iii) im Fall der vorstehenden Absätze (i) und (ii), ein sonstiger jeweils von der Berechnungsstelle gewählter Zeitpunkt; dies gilt jedoch mit der Massgabe, dass (x) falls die Börse an einem Planmässigen Handelstag vor dem Planmässigen Handelsschluss schliesst und (y) der planmässige Bewertungszeitpunkt auf einen Zeitpunkt nach dem tatsächlichen Ende ihrer regulären Handelszeiten fällt, dieser tatsächliche Handelsschluss als Bewertungszeitpunkt für den betreffenden Planmässigen Handelstag gilt.

## Ziffer 2 Finale Rückzahlung

### Ziffer 2.1 Finaler Rückzahlungsbetrag

Komplexe Produkte, die nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurden, gelten bei Fälligkeit als automatisch ausgeübt und werden von der Emittentin am Finalen Rückzahlungstag durch Zahlung eines dem Finalen Rückzahlungsbetrag entsprechenden Geldbetrags bzw. durch Lieferung einer entsprechenden Anzahl von Basiswerten nach Massgabe von Ziffer 2.2 an den jeweiligen Inhaber getilgt.

Die Höhe des Finalen Rückzahlungsbetrags ist gemäss der Definition "Finaler Rückzahlungsbetrag" in Unterziffer B.1 der Ziffer 1.1 festzulegen.

### Ziffer 2.2 Physische Abwicklung

Wenn der Finale Rückzahlungsbetrag die im Bezugsverhältnis angegebene Anzahl von Basiswerten bezeichnet, wird die Emittentin am Finalen Rückzahlungstag jeweils je Komplexes Produkt (i) die jeweilige Anzahl von Basiswerten auf die nächste ganze Zahl von Basiswerten abgerundet (der "**Ganze Betrag**") an die Inhaber liefern und (ii) einen Barbetrag in der Abwicklungswährung (der "**Spitzenbarbetrag**") anstelle etwaiger übriger Bruchteile dieser Anzahl von Basiswerten an die Inhaber zahlen (der "**Spitzenbetrag**"). Der Spitzenbarbetrag wird von der Berechnungsstelle durch Multiplizieren des Schlusskurses mit dem Spitzenbetrag berechnet.

Ungeachtet des Vorstehenden werden die unter diesen Komplexen Produkten zu liefernden Basiswerte in dem Fall, dass der Finale Rückzahlungstag kein Liefertag ist, am ersten darauffolgenden Liefertag geliefert. Für die Zwecke dieser Ziffer 2.2 bezeichnet "**Liefertag**" in Bezug auf jeden Basiswert einen Tag, an dem dieser Basiswert in der von der Emittentin für geeignet erachteten Art und Weise an Inhaber geliefert werden kann.

Die Emittentin wird die Lieferung des in den unmittelbar vorangehenden Absätzen beschriebenen Basiswerts an das massgebliche Clearingsystem (oder, falls die Lieferung eines Basiswerts innerhalb des massgeblichen Clearingsystems nicht zulässig ist, in einer anderen von der Emittentin gewählten wirtschaftlich angemessenen Art und Weise) auf Gefahr und Kosten des betreffenden Inhabers vornehmen (oder vornehmen lassen). Jeder Inhaber muss sämtliche Steuern und Gebühren im Zusammenhang mit der Lieferung eines Basiswerts unter diesen Komplexen Produkten zahlen. Der in dieser Ziffer 2.2 verwendete Begriff "**Lieferung**" in Bezug auf einen Basiswert bezeichnet die Durchführung der von der Emittentin (oder der Person, welche die Lieferung für die Emittentin durchführt) zur Übertragung dieses Basiswerts durchzuführenden Schritte. Nach Durchführung dieser Schritte trifft die Emittentin keine Verantwortung bei einer verzögerten oder nicht erfolgten Übertragung eines Basiswerts, unabhängig davon, ob diese verzögerte oder nicht erfolgte Übertragung durch Abwicklungszeiträume des Clearingsystems oder Handlungen bzw. Unterlassungen von Registerstellen oder sonstigen Stellen oder Personen verursacht ist, und die Emittentin ist des Weiteren nicht verantwortlich für die Rechtmässigkeit des Erwerbs eines Basiswerts oder eines Anteils daran durch einen Inhaber oder eine andere Person. Inhaber sollten sich darüber im Klaren sein, dass der tatsächliche Termin, zu dem sie Inhaber eines unter diesen Komplexen Produkten zu liefernden Basiswerts werden, unter anderem von den Verfahren des jeweiligen Clearingsystems bzw. der jeweiligen Clearingsysteme und der jeweiligen Registerstelle(n) sowie den Auswirkungen einer etwaigen Abwicklungsstörung abhängt.

Die Emittentin (i) ist in keiner Weise verpflichtet, einem Inhaber oder einer sonstigen Person etwaige Anschreiben, Bestätigungen, Mitteilungen, Rundschreiben oder sonstige Dokumente zu übergeben (bzw. eine solche Übergabe zu veranlassen), die sie (oder eine für sie handelnde Person) in ihrer Eigenschaft als Inhaberin eines unter diesen Komplexen Produkten zu liefernden Basiswerts erhält, (ii) ist in keiner Weise verpflichtet, Rechte (einschliesslich Stimmrechten), die mit einem unter diesen Komplexen Produkten zu liefernden Basiswert verbunden sind, auszuüben (bzw. ausüben

other owner may sustain or suffer as a result, directly or indirectly, of such Holder or beneficial or other owner being registered at any time as the legal owner of any Underlying delivered hereunder.

Upon the occurrence of a Settlement Disruption Event with respect to any Underlying to be delivered hereunder, the Issuer shall be entitled to (i) postpone the delivery of such Underlying to the first Delivery Day after such Settlement Disruption Event on which a Settlement Disruption Event does not exist, and no Holder shall be entitled to any payment of interest or otherwise on any Complex Product as a result of any postponement pursuant to this clause (i), or (ii) effect a cash settlement pursuant to which the relevant Holder shall receive a cash settlement in the Settlement Currency equal to the fair market value of such Underlying on the Final Fixing Date, less the cost to the Issuer of unwinding any hedging arrangements related to such Underlying, as determined by the Issuer.

If Shares are to be delivered to the Holders pursuant to this Section 2.2, upon such delivery (i) the relevant Holder will be entitled to dividends or other payments on such Shares, if any, provided that the Final Redemption Date is at least one Exchange Business Day prior to the date on which such Shares are traded "ex" of such dividend or other payment, and (ii) the then valid registration rules of the Share Issuer will apply, whereby the Issuer does not offer any assurance or guarantee that the relevant Holder will be accepted as a shareholder in the share register of the Share Issuer.

**Section 3 Interest and Premium Payments; Payout**

**Section 3.1 Interest**

The Issuer shall pay the Interest Amount on each Interest Payment Date, provided that the Complex Products have not been redeemed, repurchased or cancelled prior to such date. For the avoidance of doubt, it being understood that, if the Complex Products are redeemed, repurchased or cancelled prior to any Interest Payment Date, the portion of the Interest Amount due on the first Interest Payment Date scheduled after the date of such redemption, repurchase or cancellation that has accrued as of the date of such redemption, repurchase or cancellation, if any, will not be paid. The relevant Interest Amount and Interest Payment Date shall be determined in accordance with the definitions of "Interest Amount" and "Interest Payment Date(s)" set forth in subsection C.1 of Section 1.1.

**Section 3.2 Premium**  
Not applicable.

**Section 3.3 Payout**  
Not applicable.

**Section 4 Early Redemption**

**Trigger Redemption**

Unless previously redeemed, repurchased or cancelled, upon the occurrence of a Trigger Event on any Trigger Observation Date, the Issuer shall redeem each Complex Product on the relevant Trigger Redemption Date at the relevant Trigger Redemption Price. The occurrence of a Trigger Event and the Trigger Redemption Price shall be determined in accordance with the definitions "Trigger Event" and "Trigger Redemption Price" set forth in subsection B.2 of Section 1.1.

**Section 5 Adjustments, Determinations and Extraordinary Termination**

**Adjustments and Determinations relating to Shares**

zu lassen), und (iii) unterliegt keiner Haftung gegenüber einem Inhaber oder wirtschaftlichen oder sonstigen Eigentümer eines unter diesen Komplexen Produkten gelieferten Basiswerts im Zusammenhang mit unmittelbaren oder mittelbaren Verlusten oder Schäden, die dem betreffenden Inhaber oder wirtschaftlichen oder sonstigen Eigentümer möglicherweise aufgrund des Umstandes entstehen, dass der betreffende Inhaber oder wirtschaftliche oder sonstige Eigentümer zu irgendeinem Zeitpunkt als der rechtliche Eigentümer eines unter diesen Komplexen Produkten gelieferten Basiswerts eingetragen ist.

Bei Eintritt einer Abwicklungsstörung in Bezug auf einen unter diesen Komplexen Produkten zu liefernden Basiswert ist die Emittentin berechtigt, (i) die Lieferung des betreffenden Basiswerts auf den ersten Liefertag nach dieser Abwicklungsstörung zu verschieben, an dem keine Abwicklungsstörung vorliegt, wobei keinem Inhaber aufgrund einer Verschiebung gemäss diesem Absatz (i) Zins- oder sonstige Zahlungen in Bezug auf ein Komplexes Produkt zustehen, oder (ii) eine Barabwicklung durchzuführen, wonach der betreffende Inhaber einen Barabwicklungsbetrag in der Abwicklungswährung erhält, der dem fairen Marktwert des betreffenden Basiswerts am Finalen Festlegungstag abzüglich der Kosten entspricht, die der Emittentin im Zusammenhang mit der Rückabwicklung diesbezüglicher Absicherungsgeschäfte entstanden sind, wie von der Emittentin festgestellt.

Wenn gemäss dieser Ziffer 2.2 Aktien an die Inhaber zu liefern sind, (i) hat der betreffende Inhaber nach dieser Lieferung einen Anspruch auf etwaige Dividenden oder sonstige Zahlungen auf diese Aktien, vorausgesetzt, der Finale Rückzahlungstag liegt mindestens einen Börsen-Geschäftstag vor dem Tag, an dem die betreffenden Aktien ex Dividende oder ohne die sonstige Ausschüttung gehandelt werden, und (ii) gelten nach dieser Lieferung die jeweils gültigen Registrierungsbestimmungen des Aktienemittenten, wobei die Emittentin keine Gewähr oder Garantie dafür abgibt, dass der betreffende Inhaber als Aktionär in das Aktienregister des Aktienemittenten aufgenommen wird.

**Ziffer 3 Zinsen und Prämienzahlungen; Zusatzzahlungen**

**Ziffer 3.1 Zinsen**

Die Emittentin zahlt den Zinsbetrag an jedem Zinszahlungstag, sofern die Komplexen Produkte nicht bereits vor dem jeweiligen Termin zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurden. Zur Klarstellung wird festgehalten, dass im Fall einer bzw. eines vor einem Zinszahlungstag erfolgenden Rückzahlung, Rückkaufs oder Entwertung der Komplexen Produkte der Teil des am ersten Zinszahlungstag nach dem Termin der betreffenden Rückzahlung, des betreffenden Rückkaufs oder der betreffenden Entwertung fällig werdenden Zinsbetrags, der zum Termin der betreffenden Rückzahlung, des betreffenden Rückkaufs oder der betreffenden Entwertung aufgelaufen ist, nicht gezahlt wird. Der jeweilige Zinsbetrag und Zinszahlungstag sind gemäss den in Unterziffer C.1 der Ziffer 1.1 enthaltenen Definitionen "Zinsbetrag" und "Zinszahlungstag(e)" festzulegen.

**Ziffer 3.2 Prämien**  
Nicht anwendbar.

**Ziffer 3.3 Zusatzzahlung**  
Nicht anwendbar.

**Ziffer 4 Vorzeitige Rückzahlung**

**Trigger-Rückzahlung**

Jedes Komplexes Produkt, das nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurde, wird nach Eintritt eines Triggerereignisses an einem Trigger-Beobachtungstag von der Emittentin an dem betreffenden Trigger-Rückzahlungstag zum jeweiligen Trigger-Rückzahlungsbetrag zurückgezahlt. Der Eintritt eines Triggerereignisses und der Trigger-Rückzahlungsbetrag sind gemäss den in Unterziffer B.2 der Ziffer 1.1 enthaltenen Definitionen "Triggerereignis" und "Trigger-Rückzahlungsbetrag" festzulegen.

**Ziffer 5 Anpassungen, Feststellungen und Ausserordentliche Kündigung**

**Anpassungen und Feststellungen in Bezug auf Aktien**

**Correction of Share Price**

With respect to a Share, in the event that (i) the Exchange subsequently corrects any published Share Price that was utilised by the Calculation Agent for purposes of determining (x) any amount payable (or other benefit to be received) under the Complex Products, or (y) whether a Barrier Event or Trigger Event has occurred, and (ii) such correction is published by the Exchange within one Settlement Cycle after such Share Price's original publication but in any event 2 Business Days prior to the date on which such amount (or other benefit to be received) is paid, the Calculation Agent may recalculate such amount payable (or other benefit to be received) under the Complex Products using such corrected Share Price.

**Deferrals in case of Non-Business Days and Disrupted Days**

If a day in respect of which the Share Price is to be determined (a "Relevant Date") is not a Scheduled Trading Day or is a Disrupted Day, such day may be deferred for up to 8 (eight) Exchange Business Days after the original date, as determined by the Calculation Agent. If such eighth Exchange Business Day is also a Disrupted Day, the Calculation Agent shall in accordance with the principles set out in Section 15.1 below make its own determination of the relevant Share Price on such eighth Exchange Business Day (at the relevant Valuation Time to the extent possible) taking into account the prevailing market conditions at such time. In connection with a postponement of a Relevant Date, the Calculation Agent may also postpone any payment date in respect of an amount payable and any day of performance of a physical delivery under the relevant Complex Product and may amend the applicable Terms and Conditions accordingly.

**Adjustments upon the occurrence of an Additional Adjustment Event or an Extraordinary Event**

Upon the occurrence of an Additional Adjustment Event in respect of the Underlying or of an Extraordinary Event with respect to the Complex Products, the Calculation Agent may make such adjustment to any one or more of the terms of the Complex Products, the definition of the Underlying and the calculation or definition of the Level of the Underlying and any amount payable (or other benefit to be received) under the Complex Products as it may in its discretion determine taking into account the principles set out in Section 15.1 below. Any such adjustment shall be made in order to take account of the effect of the occurrence of such Additional Adjustment Event or Extraordinary Event, as applicable and to preserve to the extent practicable the original economic substance of the Complex Products. In making its determination, the Calculation Agent shall take into consideration any adjustments made by the Related Exchange or Exchange in connection with such Additional Adjustment Event to instruments traded on such exchange. Such adjustments by the Calculation Agent may include the substitution of the Share with a different (including a successor) share or shares of another company or companies, irrespective of whether such share or shares are then currently used for the purposes of the calculation of amounts payable under the Complex Products.

Upon making any such adjustment, the Calculation Agent or the Issuer shall give notice as soon as practicable to the Holders in accordance with Section 9 describing in brief detail the event(s) occurred, the adjustment(s) made and the date of effectiveness of such adjustment.

**Extraordinary termination of Complex Products**

If upon the occurrence of an Additional Adjustment Event or upon the occurrence of an Extraordinary Event, the Calculation Agent determines that it is unable to make an adjustment to take account of the effect of such event or any such adjustment would not be reasonably acceptable to the Issuer and the Holders, the Issuer is entitled to early terminate the Complex Products, in whole but not in part.

**Berichtigung des Aktienkurses**

In Bezug auf eine Aktie gilt für den Fall, dass (i) die Börse nachträglich einen veröffentlichten Aktienkurs berichtigt, der von der Berechnungsstelle (x) zur Festlegung eines in Bezug auf die Komplexen Produkte zahlbaren Betrags (oder einer sonstigen darauf zu erbringenden Leistung) oder (y) zur Feststellung, ob ein Barriereereignis oder ein Triggerereignis eingetreten ist, benutzt wurde und (ii) die betreffende Berichtigung von der Börse innerhalb eines Abwicklungszyklus nach der ursprünglichen Veröffentlichung des Aktienkurses, aber in jedem Fall zwei Geschäftstage vor dem Tag veröffentlicht wird, an dem dieser Betrag (oder die sonstige zu erbringende Leistung) ausgezahlt (bzw. erbracht) wird, kann die Berechnungsstelle den in Bezug auf die Komplexen Produkte zahlbaren Betrag (oder die sonstige darauf zu erbringende Leistung) unter Benutzung des betreffenden berichtigten Aktienkurses neu berechnen.

**Verschiebungen im Fall von Nicht-Geschäftstagen und Störungstagen**

Ist ein Tag, für den der Aktienkurs festzustellen ist (ein „**Massgeblicher Tag**“), kein Planmässiger Handelstag oder ein Störungstag, so kann dieser Tag, wie von der Berechnungsstelle bestimmt, um maximal 8 (acht) Börsen-Geschäftstage nach dem ursprünglichen Datum verschoben werden. Ist dieser achte Börsen-Geschäftstag ebenfalls ein Störungstag, so stellt die Berechnungsstelle in Übereinstimmung mit den in Ziffer 15.1 unten dargelegten Grundsätzen den betreffenden Aktienkurs an diesem achten Börsen-Geschäftstag (zum jeweiligen Bewertungszeitpunkt falls möglich) unter Berücksichtigung der zu diesem Zeitpunkt vorherrschenden Marktgegebenheiten selbst fest. Im Zusammenhang mit einer Verschiebung eines Massgeblichen Tages kann die Berechnungsstelle auch jeden Zahlungstag in Bezug auf eine Zahlung und den Leistungstag in Bezug auf eine physische Lieferung unter dem Komplexen Produkt verschieben und die anwendbaren Emissionsbedingungen entsprechend anpassen.

**Anpassungen nach Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses oder eines Aussergewöhnlichen Ereignisses**

Nach Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses in Bezug auf den Basiswert oder eines Aussergewöhnlichen Ereignisses in Bezug auf die Komplexen Produkte ist die Berechnungsstelle berechtigt, Anpassungen einer oder mehrerer Bestimmungen der Komplexen Produkte, der Definition des Basiswerts und der Berechnung oder Definition des Kurses des Basiswerts und der in Bezug auf die Komplexen Produkte zahlbaren Beträge (oder aller sonstigen in Bezug auf die Komplexen Produkte zu erbringenden Leistungen) vorzunehmen, die sie nach billigem Ermessen unter Berücksichtigung der in Ziffer 15.1 unten dargelegten Grundsätze bestimmt. Eine solche Anpassung wird vorgenommen, um den Auswirkungen des Eintritts dieses Weiteren Anpassungsereignisses bzw. Aussergewöhnlichen Ereignisses Rechnung zu tragen und die ursprüngliche wirtschaftliche Substanz der Komplexen Produkte so weit wie praktisch möglich zu erhalten. Die Berechnungsstelle wird bei ihrer Feststellung sämtliche von der Zugehörigen Börse oder Börse im Zusammenhang mit diesem Weiteren Anpassungsereignis in Bezug auf an dieser Börse gehandelte Instrumente vorgenommenen Anpassungen berücksichtigen. Solche Anpassungen durch die Berechnungsstelle können eine Ersetzung der Aktie durch eine andere (einschliesslich einer Nachfolger-) Aktie oder andere (einschliesslich Nachfolger-) Aktien eines anderen bzw. anderer Unternehmen, unabhängig davon umfassen, ob diese andere Aktie oder diese anderen Aktien zu dem betreffenden Zeitpunkt gerade für die Zwecke der Berechnung von in Bezug auf die Komplexen Produkte zahlbaren Beträgen herangezogen wird bzw. werden.

Im Fall der Vornahme einer solchen Anpassung wird die Berechnungsstelle oder die Emittentin dies den Inhabern so schnell wie unter Berücksichtigung der praktischen Gegebenheiten möglich gemäss Ziffer 9 mitteilen, einschliesslich einer kurzen Beschreibung des eingetretenen Ereignisses (bzw. der eingetretenen Ereignisse) und der vorgenommenen Anpassung(en) sowie der Angabe des Tags des Wirksamwerdens dieser Anpassung.

**Ausserordentliche Kündigung der Komplexen Produkte**

Stellt die Berechnungsstelle nach Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses oder nach Eintritt eines Aussergewöhnlichen Ereignisses fest, dass sie nicht in der Lage ist, eine Anpassung vorzunehmen, um den Auswirkungen dieses Ereignisses Rechnung zu tragen, oder dass eine solche Anpassung nicht für die Emittentin und die Inhaber zumutbar wäre, so ist die Emittentin berechtigt, die Komplexen Produkte insgesamt, jedoch nicht teilweise, vorzeitig zu kündigen.

The Issuer may exercise the early termination right within a period of not more than 30 (thirty) Business Days starting from the date of determining the occurrence of the event giving rise to the extraordinary termination right by giving notice thereof to Holders in accordance with Section 9. The termination notice shall, to the extent reasonably practicable to the Issuer, further specify the date of early redemption of the Complex Product and the Unscheduled Termination Amount at which the Complex Products will be redeemed. If the Issuer is unable to specify the date of early redemption of the Complex Products or the Unscheduled Termination Amount in the notice of termination, the Issuer shall give notice thereof to Holders in accordance with Section 9 as soon as practicable thereafter.

Upon the exercise of such extraordinary termination right, the Issuer shall redeem the Complex Products on the day specified in such notice at an amount per Complex Product equal to the Unscheduled Termination Amount.

## Section 6 Repurchase of Complex Products

The Issuer and any subsidiary or other affiliate of the Issuer may at any time purchase Complex Products at any price in the open market or by tender or private contract. Any Complex Products so purchased may be held, resold or cancelled.

## Section 7 Presentation Period

The presentation period provided in §801 (1) sentence 1 German Civil Code (BGB) is reduced to ten (10) years.

## Section 8 Payments and Physical Deliveries

The payment of any amount and any physical delivery in respect of the Complex Products shall be carried out by the Paying Agent and the Issuer undertakes to transfer the funds and other assets required for the servicing of the Complex Products on the relevant due dates freely disposable to the Paying Agent. If such due date does not fall on a Business Day, the Issuer shall be obliged to effect transfer of such payments and other assets for value on the Business Day immediately following such due date. For any postponement of a payment or physical delivery no default interest or other compensation payments shall be payable to the Holders.

The due and punctual receipt by the Paying Agent of the payments and other performances from the Issuer for the servicing of the Complex Products shall release the Issuer from its obligations under the Complex Products to the extent of such payments and other performances.

All such payments and other performances shall be made to the Holders in accordance with the rules, regulations and operating procedures applicable to and/or issued by Clearstream Frankfurt from time to time.

All payments and other performances in relation to the Complex Products are subject to (i) any applicable fiscal or other laws, regulations and directives in the place of payment or delivery and (ii) any withholding or deduction required pursuant to (a) section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 (the "Code", and such withholding or deduction, "**871 (m) Withholding**") or (b) an agreement described in Section 1471(b) of the Code or otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of the Code and any regulations or agreements thereunder or official interpretations thereof ("**FATCA**") or an intergovernmental agreement between the United States and another jurisdiction facilitating the implementation thereof (or any law implementing such an intergovernmental agreement). In addition, in determining the amount of 871(m) Withholding imposed with respect to any amounts to be paid on the Complex Products, the Issuer shall be entitled to withhold on any "dividend equivalent" (as defined for purposes of Section 871(m) of the Code) at the highest rate applicable to such payments regardless of any exemption from, or reduction in, such withholding otherwise available under applicable law.

Die Emittentin kann das Recht auf vorzeitige Kündigung innerhalb einer Frist von höchstens 30 (dreissig) Geschäftstagen ab dem Tag der Feststellung des Eintritts des Ereignisses, das zur ausserordentlichen Kündigung berechtigt, durch Mitteilung an die Inhaber gemäss Ziffer 9 ausüben. Soweit es der Emittentin mit vertretbarem Aufwand möglich ist, sind in der Kündigungsmitteilung auch der Tag der vorzeitigen Rückzahlung des Komplexen Produkts und der Ausserplanmässige Kündigungsbetrag, zu dem das Komplexe Produkt zurückgezahlt wird, anzugeben. Falls die Emittentin nicht in der Lage ist, den Tag der vorzeitigen Rückzahlung der Komplexen Produkte oder den Ausserplanmässigen Kündigungsbetrag in der Kündigungsmitteilung anzugeben, wird die Emittentin den Inhabern diese Information so schnell wie unter Berücksichtigung der praktischen Gegebenheiten möglich gemäss Ziffer 9 mitteilen.

Nach Ausübung dieses ausserordentlichen Kündigungsrechts wird die Emittentin die Komplexen Produkte an dem in dieser Mitteilung angegebenen Tag zu einem Betrag je Komplexes Produkt zurückzahlen, der dem Ausserplanmässigen Kündigungsbetrag entspricht.

## Ziffer 6 Rückkauf von Komplexen Produkten

Die Emittentin sowie jede Tochtergesellschaft der Emittentin und jedes sonstige mit der Emittentin verbundene Unternehmen sind berechtigt, jederzeit Komplexe Produkte zu einem beliebigen Preis am freien Markt, durch Übernahmeangebot oder im Rahmen eines privatrechtlichen Vertrags zu erwerben. Alle auf diese Weise erworbenen Komplexen Produkte können gehalten, weiterverkauft oder entwertet werden.

## Ziffer 7 Vorlegungsfrist

Die in § 801 Absatz 1 Satz 1 Bürgerliches Gesetzbuch (BGB) bestimmte Vorlegungsfrist wird für die Komplexen Produkte auf zehn (10) Jahre verkürzt.

## Ziffer 8 Zahlungen und physische Lieferungen

Alle Zahlungen und alle physischen Lieferungen in Bezug auf die Komplexen Produkte erfolgen über die Zahlstelle, wobei sich die Emittentin verpflichtet, die für die Bedienung der Komplexen Produkte erforderlichen Beträge und anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Fälligkeitstag in frei verfügbaren Mitteln an die Zahlstelle zu überweisen. Fällt ein solcher Fälligkeitstag auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, so ist die Emittentin verpflichtet, die betreffenden Beträge und anderen Vermögenswerte mit Wertstellung an dem unmittelbar auf den Fälligkeitstag folgenden Geschäftstag zu überweisen. Im Fall einer Verschiebung einer Zahlung oder einer physischen Lieferung werden keine Verzugszinsen oder anderen Ausgleichszahlungen an die Inhaber fällig.

Mit dem ordnungsgemässen und pünktlichen Eingang der Zahlungen und anderen Leistungen der Emittentin bei der Zahlstelle für die Bedienung der Komplexen Produkte gelten die Verpflichtungen der Emittentin aus den Komplexen Produkten in Höhe dieser Zahlungen und anderen Leistungen als erfüllt.

Alle Zahlungen und anderen Leistungen werden an die Inhaber in Übereinstimmung mit den zum jeweiligen Zeitpunkt für Clearstream Frankfurt massgeblichen oder von Clearstream Frankfurt veröffentlichten Regeln, Vorschriften und operationellen Verfahren geleistet.

Alle Zahlungen und anderen Leistungen in Bezug auf die Komplexen Produkte erfolgen (i) vorbehaltlich der am Zahlungsort oder Lieferort geltenden steuerrechtlichen und sonstigen gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen und (ii) vorbehaltlich etwaiger Einbehalte oder Abzüge (a) gemäss Section 871(m) des U.S.-amerikanischen Steuergesetzes (*U.S. Internal Revenue Code of 1986*) (das "**Steuergesetz**" und ein solcher Einbehalt oder Abzug ein "**Einbehalt nach 871 (m)**") oder (b) gemäss einer in Section 1471(b) des Steuergesetzes beschriebenen Vereinbarung oder aus einem anderen Grund gemäss Sections 1471 bis 1474 des Steuergesetzes und darauf basierender Verordnungen oder Vereinbarungen oder amtlichen Auslegungen davon ("**FATCA**") eingeführt oder gemäss einer zwischenstaatlichen Vereinbarung zwischen den Vereinigten Staaten und einem anderen Staat, welche der Umsetzung dieser Vereinbarung dient (oder eines Gesetzes zur Umsetzung dieser zwischenstaatlichen Vereinbarung). Darüber hinaus ist die Emittentin bei der Feststellung der Höhe des Einbehalts nach 871(m) auf im Rahmen der Komplexen Produkte zu zahlende Beträge

berechtigt, bei "dividendenäquivalenten Zahlungen" (wie für die Zwecke von Section 871(m) des Steuergesetzes definiert) einen Einbehalt zum höchsten für diese Zahlungen geltenden Satz vorzunehmen, und zwar unabhängig von einer anderweitig nach geltendem Recht möglichen Befreiung von diesem Einbehalt oder Verringerung des Einbehalts.

## Section 9 Notices

Notices to the Holders in relation to the Complex Products shall be valid and binding if published on [www.credit-suisse.com/derivatives](http://www.credit-suisse.com/derivatives), except that for Holders known to the Issuer, the Issuer may but is not required to transmit such notices directly to the Holders. In addition, any publication required by German law will be made in the German electronic federal gazette (*elektronischer Bundesanzeiger*) and, if required by law, in a newspaper authorised by a stock exchange (*Börsenpflichtblatt*).

## Section 10 Form

The Complex Products are issued in form of bearer notes and are represented by one or more permanent global certificates (together, the "**Permanent Global Certificate**").

The Permanent Global Certificate shall be signed by two authorised signatories of the Issuer. The Permanent Global Certificate represents the whole issue of the Complex Products and all claims of Holders arising under the Complex Products.

The Permanent Global Certificate shall be deposited with Clearstream Frankfurt until all obligations of the Issuer under the Complex Products have been fully performed. Clearstream Frankfurt shall maintain a record of all Complex Products for the Issuer where the Complex Products shall be registered and remain recorded for their entire lifetime.

The Holders are entitled to co-ownership interests or other comparable rights in the Permanent Global Certificate, which may be transferred or disposed of in accordance with the rules and regulations of Clearstream Frankfurt and in accordance with all applicable laws.

The entitlement to demand the printing and delivery of definitive Complex Products and interest coupons is excluded.

Transfers of Complex Products in any Clearing System will be subject to the Minimum Trading Lot, if any.

## Section 11 Status

Complex Products constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of Credit Suisse and rank *pari passu* with all other present and future unsecured and unsubordinated obligations of Credit Suisse and without any preference among themselves, except for such preferences as are provided by any mandatory applicable provision of law. Complex Products are not covered by any compensation or insurance scheme (such as a bank deposit or protection scheme).

## Section 12 Amendments and Corrections

Obvious typing and calculation errors or similar obvious mistakes in these Terms and Conditions entitle the Issuer to a rescission vis-à-vis the Holders. The rescission must be declared by the Issuer without undue delay upon obtaining knowledge of such cause for rescission by giving notice thereof to the Holders in accordance with Section 9 of the Terms and Conditions.

Following a rescission by the Issuer in accordance with this Section 12, each Holder can instruct his depository bank to submit a duly completed redemption declaration to the Paying Agent on a form available at the Paying Agent or by giving all information and declarations required by such form (the "**Redemption Declaration**") and demand the repayment of the Acquisition Price for the

## Ziffer 9 Mitteilungen

Mitteilungen an die Inhaber in Bezug auf die Komplexen Produkte sind wirksam und verbindlich, wenn sie im Internet unter [www.credit-suisse.com/derivatives](http://www.credit-suisse.com/derivatives) veröffentlicht wurden, jedoch mit der Ausnahme, dass die Emittentin Mitteilungen an ihr bekannte Inhaber direkt an diese übermitteln darf, aber nicht muss. Ferner erfolgen sämtliche nach deutschem Recht erforderlichen Veröffentlichungen im elektronischen Bundesanzeiger sowie, falls gesetzlich vorgeschrieben, in einem Börsenpflichtblatt.

## Ziffer 10 Form

Die Komplexen Produkte werden als Inhaberschuldverschreibungen begeben und sind durch eine oder mehrere Dauerglobalurkunden (zusammen die "**Dauerglobalurkunde**") verbrieft.

Die Dauerglobalurkunde trägt die Unterschriften zweier Zeichnungsberechtigter der Emittentin. Die Dauerglobalurkunde verbrieft die gesamte Emission der Komplexen Produkte und sämtliche Ansprüche der Inhaber aus den Komplexen Produkten.

Die Dauerglobalurkunde wird bei Clearstream Frankfurt hinterlegt bis sämtliche Verpflichtungen der Emittentin aus den Komplexen Produkten erfüllt sind. Clearstream Frankfurt wird für die Emittentin ein Verzeichnis sämtlicher Komplexer Produkte führen in dem die Komplexen Produkte registriert werden und während ihrer gesamten Laufzeit verzeichnet bleiben.

Den Inhabern stehen Miteigentumsanteile oder sonstige vergleichbare Rechte an der Dauerglobalurkunde zu, die nach Massgabe der Regeln und Bestimmungen von Clearstream Frankfurt sowie in Übereinstimmung mit allen geltenden gesetzlichen Bestimmungen übertragen oder veräussert werden können.

Ein Anspruch auf Ausdruck und Auslieferung effektiver Stücke und Zinsscheine ist ausgeschlossen.

Für Übertragungen von Komplexen Produkten innerhalb eines Clearingsystems ist gegebenenfalls die Mindestzahl für den Handel zu beachten.

## Ziffer 11 Status

Komplexe Produkte begründen direkte, unbedingte, nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Credit Suisse, die mit allen anderen gegenwärtigen und zukünftigen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Credit Suisse sowie untereinander gleichrangig sind, mit Ausnahme solcher Verbindlichkeiten, die über einen gesetzlichen Vorrang verfügen. Komplexe Produkte sind nicht durch ein Schadenausgleichs- oder Versicherungssystem (wie beispielsweise ein Einlagensicherungssystem) geschützt.

## Ziffer 12 Änderungen und Korrekturen

Offensichtliche Schreib- oder Rechenfehler oder ähnliche offenbare Unrichtigkeiten in den Emissionsbedingungen berechtigen die Emittentin zur Anfechtung gegenüber den Inhabern. Die Anfechtung ist von der Emittentin unverzüglich nach Erlangung der Kenntnis von einem solchen Anfechtungsgrund durch Mitteilung gegenüber den Inhabern gemäss Ziffer 9 der Emissionsbedingungen zu erklären.

Nach einer Anfechtung durch die Emittentin gemäss dieser Ziffer 12 kann jeder Inhaber seine Depotbank anweisen, eine ordnungsgemäss ausgefüllte Rückzahlungserklärung bei der Zahlstelle auf einem bei der Zahlstelle erhältlichen Formular bzw. unter Angabe aller in dem Formular geforderten Angaben und Erklärungen (die "**Rückzahlungserklärung**") einzureichen

Complex Products held by it against transfer of such Complex Products to an account of the Paying Agent specified by the Paying Agent. The Issuer will at the latest 30 calendar days after receipt of the Redemption Declaration by the Paying Agent and delivery of the Complex Products to the Paying Agent make the Acquisition Price for such Complex Products available to the Paying Agent, which will transfer the Acquisition Price to the account of the Holder specified in the Redemption Declaration. With the payment of the Acquisition Price all rights deriving from the Complex Products delivered to the Paying Agent are cancelled.

The Issuer may combine the declaration of rescission pursuant to this Section 12 with an offer to continue the Complex Products under amended Terms and Conditions. The Issuer will notify Holders of such an offer and the amended provisions of the Terms and Conditions together with the declaration of rescission, both to be published in accordance with Section 9 of the Terms and Conditions. Such an offer is deemed to be accepted by a Holder if a Holder does not, within 30 calendar days after publication of the offer in accordance with Section 9 of the Terms and Conditions, demand the repayment of the Acquisition Price by submitting a duly completed Redemption Declaration via his depositary bank to the Paying Agent and transferring the Complex Products held by it to an account of the Paying Agent specified by the Paying Agent in accordance with immediately preceding paragraph. If such an offer of the Issuer is deemed to be accepted by a Holder, the legal consequences of the rescission declaration set out in the immediately preceding paragraph do not apply. The Issuer will notify Holders of the legal consequences of not submitting a Redemption Declaration in the notice.

The term "**Acquisition Price**", for purposes of this Section 12, is deemed to be the higher of (i) the actual acquisition price paid by each Holder (as stated and evidenced in the Redemption Declaration) and (ii) the weighted arithmetic mean of the trading prices of the Complex Products on the Business Day preceding the Issuer's declaration of rescission in accordance with this Section 12, as determined by the Issuer in its reasonable discretion (§ 315 BGB).

The Issuer is entitled to correct or amend incomplete or inconsistent provisions in these Terms and Conditions in its reasonable discretion (§ 315 BGB). The Issuer may only make such corrections and amendments that are reasonably acceptable for the Holder taking into account the interests of the Issuer and that in particular do not materially impair the legal and financial position of the Holder. The Issuer will notify Holders of such corrections and amendments in accordance with Section 9 of the Terms and Conditions.

If a Holder was aware of typing or calculations errors or similar errors in these Terms and Conditions when purchasing the Complex Products, the Issuer is entitled to adhere to such amended Terms and Conditions vis-à-vis such Holder without prejudice to the preceding paragraphs of this Section 12.

### **Section 13 Issuance of Additional Complex Products**

The Issuer reserves the right from time to time and without the consent of the Holders to create or issue additional tranches of products at any time, which shall be fungible with the Complex Products (*i.e.*, identical in respect of the Terms and Conditions (other than the Issue Price, the Issue Date/Payment Date and, if applicable, the first Interest Payment Date or Payout Date) and the securities identifiers) so as to be consolidated and form a single series with the existing Complex Products.

### **Section 14 Substitution of the Issuer**

The Issuer may at any time, without the consent of the Holders, substitute for itself as principal obligor under the Complex Products any company (the "**Substitute**"), that is an Affiliate (as defined below) or another company with which it consolidates, into which it merges or to which it sells, leases, transfers or conveys all or substantially all its property, provided that:

und die Rückzahlung des Erwerbspreises für die von ihm gehaltenen Komplexen Produkte gegen Übertragung dieser Komplexen Produkte auf ein von der Zahlstelle bezeichnetes Konto der Zahlstelle zu verlangen. Die Emittentin wird spätestens 30 Kalendertage nach dem Zeitpunkt, an dem die Rückzahlungserklärung bei der Zahlstelle eingegangen ist und die Komplexen Produkte an die Zahlstelle übertragen wurden, der Zahlstelle den Erwerbspreis zur Verfügung stellen, die diesen auf das in der Rückzahlungserklärung angegebene Konto des Inhabers überweisen wird. Mit der Zahlung des Erwerbspreises erlöschen alle Rechte aus den bei der Zahlstelle eingereichten Komplexen Produkten.

Die Emittentin kann mit der Anfechtungserklärung nach dieser Ziffer 12 ein Angebot auf Fortführung der Komplexen Produkte zu berechtigten Emissionsbedingungen verbinden. Die Emittentin teilt den Inhabern ein solches Angebot sowie die berechtigten Bestimmungen der Emissionsbedingungen zusammen mit der Anfechtungserklärung mit, die beide gemäss Ziffer 9 der Emissionsbedingungen zu veröffentlichen sind. Ein solches Angebot der Emittentin gilt als von einem Inhaber angenommen, wenn dieser Inhaber nicht innerhalb von 30 Kalendertagen nach Veröffentlichung des Angebots gemäss Ziffer 9 der Emissionsbedingungen durch Einreichung einer ordnungsgemäss ausgefüllten Rückzahlungserklärung über seine Depotbank bei der Zahlstelle sowie durch Übertragung der von ihm gehaltenen Komplexen Produkte auf das von der Zahlstelle bezeichnete Konto der Zahlstelle gemäss dem unmittelbar vorangehenden Absatz die Rückzahlung des Erwerbspreises verlangt. Gilt ein solches Angebot der Emittentin von einem Inhaber als angenommen, treten die Rechtsfolgen der Anfechtung nach dem unmittelbar vorangehenden Absatz nicht ein. Die Emittentin wird die Inhaber in der Mitteilung auf die Rechtsfolgen einer nicht abgegebenen Rückzahlungserklärung hinweisen.

Als "**Erwerbspreis**" im Sinne dieser Ziffer 12 gilt der höhere der folgenden Beträge: (i) der von dem jeweiligen Inhaber gezahlte tatsächliche Erwerbspreis (wie in der Rückzahlungserklärung angegeben und nachgewiesen) und (ii) das von der Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) bestimmte gewichtete arithmetische Mittel der an dem der Erklärung der Anfechtung gemäss dieser Ziffer 12 vorhergehenden Bankgeschäftstag gehandelten Preise der Komplexen Produkte.

Widersprüchliche oder lückenhafte Bestimmungen in den Emissionsbedingungen kann die Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) berichtigen bzw. ergänzen. Die Emittentin darf nur solche Berichtigungen oder Ergänzungen vornehmen, die unter Berücksichtigung der Interessen der Emittentin für die Inhaber zumutbar sind und insbesondere die rechtliche und finanzielle Position der Inhaber nicht wesentlich verschlechtern. Die Emittentin wird solche Berichtigungen oder Ergänzungen den Inhabern in Übereinstimmung mit Ziffer 9 der Emissionsbedingungen mitteilen.

Waren einem Inhaber Schreib- oder Rechenfehler oder ähnliche Unrichtigkeiten in den Emissionsbedingungen beim Erwerb der Komplexen Produkte bekannt, so kann die Emittentin gegenüber diesen Inhaber ungeachtet der vorangehenden Absätze dieser Ziffer 12 an entsprechend berichtigten Emissionsbedingungen festhalten.

### **Ziffer 13 Begebung Zusätzlicher Komplexer Produkte**

Die Emittentin behält sich das Recht vor, jederzeit und ohne Zustimmung der Inhaber zusätzliche Tranchen von Produkten aufzulegen oder zu begeben, die mit den Komplexen Produkten fungibel sind (d.h. mit den gleichen Emissionsbedingungen (mit Ausnahme des Emissionspreises, des Emissionstags/Zahlungstags und, sofern anwendbar, des ersten Zinszahlungstags oder Zusatzbetragszahlungstags) und Wertpapierkennnummern ausgestattet sind), und zwar in der Weise, dass sie mit den bestehenden Komplexen Produkten zusammengefasst werden und eine einheitliche Serie bilden.

### **Ziffer 14 Ersetzung der Emittentin**

Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, ohne Zustimmung der Inhaber sich selbst als Hauptschuldnerin in Bezug auf die Komplexen Produkte durch eine andere Gesellschaft (die "**Ersatzemittentin**") zu ersetzen, wenn es sich bei dieser um ein Verbundenes Unternehmen (wie nachstehend definiert) oder um eine andere Gesellschaft handelt, mit der sie oder in das sie verschmolzen wird oder an die sie ihr gesamtes Vermögen oder im Wesentlichen ihr gesamtes Vermögen veräussert, vermietet oder überträgt, und unter der Voraussetzung, dass:

- (i) if the Substitute is an Affiliate, the Substitute has a long-term unsecured debt rating equal to or higher than that of the Issuer given by Moody's Deutschland GmbH (or an equivalent rating from another internationally recognized rating agency) or has the benefit of a guarantee from the Issuer or another Affiliate with such a debt rating;
- (ii) all actions, conditions and things required to be taken, fulfilled and done (including the obtaining of any necessary consents) to ensure that the Complex Products represent legal, valid and binding obligations of the Substitute have been taken, fulfilled and done and are in full force and effect; and
- (iii) the Issuer has given at least 30 days' prior notice of the date of such substitution to the Holders in accordance with Section 9.

In the event of any substitution of the Issuer, any reference in these Terms and Conditions to the Issuer shall thenceforth be construed as a reference to the Substitute.

**"Affiliate"** means any entity controlled, directly or indirectly by the Issuer, any entity that controls, directly or indirectly, the Issuer or any entity under common control with the Issuer.

The Issuer shall also have the right upon notice to Holders in accordance with Section 9 to change the office or branch through which it is acting for the purpose of the Complex Products, the date of such change to be specified in such notice, provided that no change may take place prior to the giving of such notice. In the event of any such change, any reference in these Terms and Conditions to the Issuer shall henceforth be construed as Credit Suisse AG, acting through such office or branch.

**Section 15 Calculations and Determinations by the Calculation Agent and the Issuer; Binding Effect; Liability**

**Section 15.1 Calculations and Determinations by the Calculation Agent and the Issuer**

The Calculation Agent and/or the Issuer shall each make all calculations, determinations, and other decisions required to be made by it under the Terms and Conditions in its reasonable discretion (§315 BGB) taking into account prevailing market practices. The interests and economic position of the Issuer and Holders need to be reasonably taken into account when making such calculations, determinations or other decisions. The provisions of the preceding two sentences do not apply where the Terms and Conditions provide for a different standard or where the Calculation Agent and/or the Issuer do not have any discretion when making any specific calculation, determination or other decision.

**Section 15.2 Binding Effect**

Any such calculation, determination or other decision by the Calculation Agent and/or the Issuer shall, in the absence of manifest error, be conclusive and binding on the Calculation Agent or the Issuer (as applicable) and the Holders.

**Section 15.3 Liability**

The Calculation Agent shall only become liable in connection with any calculation, determination or other decision made by it under these Terms and Conditions if and to the extent it has failed to meet the standard of care of a reputable international financial institution performing a calculation agency role.

**Section 16 Paying Agent(s) and Calculation Agent as Agents**

- (i) soweit es sich bei der Ersatzemittentin um ein Verbundenes Unternehmen handelt, die langfristigen nicht besicherten Verbindlichkeiten der Ersatzemittentin ein gleiches oder besseres Rating von Moody's Deutschland GmbH (oder ein vergleichbares Rating einer anderen international anerkannten Ratingagentur) erhalten haben wie die langfristigen nicht besicherten Verbindlichkeiten der Emittentin oder zu deren Gunsten eine Garantie der Emittentin oder eines anderen Verbundenen Unternehmens mit einem entsprechenden Rating besteht;
- (ii) alle Massnahmen, Bedingungen und Handlungen, die eingeleitet, erfüllt oder vorgenommen werden müssen (einschliesslich der Einholung aller erforderlichen Zustimmungen) um sicherzustellen, dass die Komplexen Produkte rechtmässige, wirksame und verbindliche Verpflichtungen der Ersatzemittentin darstellen, eingeleitet, erfüllt und vorgenommen wurden und uneingeschränkt wirksam und in Kraft sind; und
- (iii) die Emittentin den Inhabern den Tag dieser Ersetzung mindestens 30 Tage im Voraus gemäss Ziffer 9 mitgeteilt hat.

Im Fall einer Ersetzung der Emittentin gelten sämtliche Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf die Emittentin von diesem Zeitpunkt an als Bezugnahmen auf die Ersatzemittentin.

**"Verbundenes Unternehmen"** bezeichnet jedes Unternehmen, das unmittelbar oder mittelbar von der Emittentin beherrscht wird, das die Emittentin unmittelbar oder mittelbar beherrscht oder das unmittelbar oder mittelbar zusammen mit der Emittentin beherrscht wird.

Die Emittentin ist ferner berechtigt, die Geschäftsstelle oder Zweigniederlassung, über die sie für die Zwecke der Komplexen Produkte tätig ist, durch Mitteilung an die Inhaber gemäss Ziffer 9 zu ändern, wobei in dieser Mitteilung der Tag dieser Änderung anzugeben ist und keine Änderung ohne eine entsprechende vorherige Mitteilung vorgenommen werden kann. Im Fall einer solchen Änderung sind alle Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf die Emittentin daher als Bezugnahmen auf Credit Suisse AG, handelnd durch eine solche Geschäftsstelle oder Zweigniederlassung, zu verstehen.

**Ziffer 15 Berechnungen und Feststellungen durch die Berechnungsstelle und die Emittentin, Bindungswirkung; Haftung**

**Ziffer 15.1 Berechnungen und Feststellungen durch die Berechnungsstelle und die Emittentin**

Die Berechnungsstelle und/oder die Emittentin nimmt jeweils sämtliche ihr gemäss diesen Emissionsbedingungen obliegenden Berechnungen, Feststellungen oder sonstigen Entscheidungen nach billigem Ermessen (§315 BGB) unter Berücksichtigung der vorherrschenden Marktpraxis vor. Die Interessen und wirtschaftliche Position der Emittentin und der Inhaber sind bei solchen Berechnungen, Feststellungen oder sonstigen Entscheidungen angemessen zu berücksichtigen. Die Regelungen in den vorangegangenen zwei Sätzen gelten nicht, soweit die Emissionsbedingungen einen anderen Entscheidungsprozess vorsehen oder der Berechnungsstelle und/oder der Emittentin bei einer konkreten Berechnung, Feststellung oder sonstigen Entscheidung kein Entscheidungsspielraum verbleibt.

**Ziffer 15.2 Bindungswirkung**

Jede durch die Berechnungsstelle und/oder die Emittentin vorgenommene Berechnung, Feststellung oder sonstige Entscheidung ist, sofern kein offensichtlicher Irrtum vorliegt, für die Berechnungsstelle oder die Emittentin (wie jeweils zutreffend) und die Inhaber bindend.

**Ziffer 15.3 Haftung**

Die Berechnungsstelle haftet im Zusammenhang mit der Vornahme oder Nichtvornahme von Berechnungen, Feststellungen oder sonstigen Entscheidungen nach diesen Emissionsbedingungen nur, wenn und soweit sie diejenige Sorgfalt verletzt, die anerkannte Finanzinstitutionen bei der Ausübung von Berechnungsstellenfunktionen anwenden.

**Ziffer 16 Zahlstelle(n) und Berechnungsstelle als Beauftragte**

The Paying Agent(s) and the Calculation Agent act solely as agents of the Issuer and do not have any obligations towards or relationship of agency or trust to any Holder.

Die Zahlstelle(n) und die Berechnungsstelle handeln ausschliesslich als Beauftragte der Emittentin und übernehmen keinerlei Verpflichtungen gegenüber den Inhabern; es wird kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis zwischen ihnen und den Inhabern begründet.

## Section 17 Taxation

The Issuer is not liable to pay, and the relevant Holder shall pay, any tax, duty, charges, withholding or other payment which may arise as a result of, or in connection with, the ownership, transfer, redemption or enforcement of any Complex Products, including, without limitation, the payment of any amount or physical delivery thereunder. The Issuer shall have the right to withhold or deduct from any amount payable or deliverable to the Holder an amount in respect of (a) the payment of any such taxes, duties, charges, withholdings or other payments or (b) effecting reimbursement to the Issuer for any payment by it of any tax, duty, charge, withholding or other payment referred to in this Section 17.

## Ziffer 17 Steuern

Die Emittentin ist nicht verpflichtet, Steuern, Abgaben, Gebühren, Einbehalte oder sonstige Beträge zu zahlen, die sich aus oder im Zusammenhang mit der Inhaberschaft an den Komplexen Produkten oder deren Übertragung, Rückzahlung oder Durchsetzung ergeben können, einschliesslich, jedoch ohne Beschränkung hierauf, der Zahlung von Beträgen oder von physischen Lieferungen in Bezug auf die Komplexen Produkte; diese Zahlungen sind von dem Inhaber zu leisten. Die Emittentin ist berechtigt, von sämtlichen Zahlungen oder Lieferungen an den Inhaber diejenigen Beträge abzuziehen oder einzubehalten, die (a) für die Zahlung dieser Steuern, Abgaben, Gebühren, Einbehalte oder sonstigen Beträge oder (b) für die Rückerstattung von durch die Emittentin gezahlten Steuern, Abgaben, Gebühren, Einbehalten oder sonstigen in dieser Ziffer 17 genannten Beträgen an die Emittentin erforderlich sind.

## Section 18 Applicable Law, Jurisdiction, Partial Invalidity and Place of Performance

## Ziffer 18 Anwendbares Recht, Gerichtsstand, Teilweise Unwirksamkeit und Erfüllungsort

### Section 18.1 Applicable Law

The Complex Products, as to form and content, and all rights and obligations of the Holder and the Issuer, shall be governed by German law.

### Ziffer 18.1 Anwendbares Recht

Form und Inhalt der Komplexen Produkte sowie sämtliche Rechte und Pflichten der Inhaber und der Emittentin bestimmen sich in jeder Hinsicht nach deutschem Recht.

### Section 18.2 Jurisdiction

The non-exclusive place of jurisdiction for any action or other legal proceedings arising out of or in connection with the Complex Products ("**Proceedings**") shall be Frankfurt a.M., Germany. German courts shall have exclusive jurisdiction over lost or destroyed Complex Products.

### Ziffer 18.2 Gerichtsstand

Nicht-ausschliesslicher Gerichtsstand für sämtliche Klagen und sonstige Verfahren aus oder im Zusammenhang mit den Komplexen Produkten ("**Rechtsstreit**") ist Frankfurt a.M., Deutschland. Die deutschen Gerichte sind ausschliesslich zuständig für die Kraftloserklärung abhanden gekommener oder vernichteter Komplexer Produkte.

### Section 18.3 Partial Invalidity

If any provision of these Terms and Conditions is or becomes invalid or unenforceable, in whole or in part, such invalidity or unenforceability shall not affect the remainder of these Terms and Conditions. In such case, the invalid or unenforceable provision shall be replaced by way of supplementary interpretation of these Terms and Conditions, by a provision which is closest to the economic purpose of the Terms and Conditions taking into account the interests of the Holders and the Issuer.

### Ziffer 18.3 Teilweise Unwirksamkeit

Sollte eine der Bestimmungen dieser Emissionsbedingungen ganz oder teilweise unwirksam oder undurchführbar sein oder werden, so wird die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen hiervon nicht beeinträchtigt. In einem solchen Fall ist eine solche unwirksame oder undurchführbare Bestimmung im Wege der ergänzenden Vertragsauslegung der Emissionsbedingungen durch eine Regelung zu ersetzen, die unter Berücksichtigung der Interessen der Inhaber und der Emittentin dem wirtschaftlichen Sinn und Zweck der Emissionsbedingungen am Nächsten kommt.

### Section 18.4 Place of Performance

Place of performance is Frankfurt a.M., Germany.

### Ziffer 18.4 Erfüllungsort

Erfüllungsort ist Frankfurt a.M., Deutschland.

## Section 19 Language

These Terms and Conditions are written in the English language and provided with a German language translation. The English text shall be controlling and binding. The German language translation of these Terms and Conditions is provided for convenience only.

## Ziffer 19 Sprache

Diese Emissionsbedingungen sind in englischer Sprache abgefasst. Eine Übersetzung in die deutsche Sprache ist beigefügt. Der englische Text ist bindend und massgeblich. Die deutsche Übersetzung dieser Emissionsbedingungen ist unverbindlich.



## ISSUE SPECIFIC SUMMARY

Summaries are made up of disclosure requirements known as "Elements". These Elements are numbered in Sections A – E (A.1 – E.7).

This summary contains all the Elements required to be included in a summary for securities of the type of the Complex Products and an issuer of the type of the Issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of Elements.

Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of Complex Products and Issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element is included in the summary with the mention of 'not applicable'.

### Section A - Introduction and warnings

#### A.1: Introduction and warnings

This summary should be read as an introduction to this prospectus. Any decision to invest in any Complex Products should be based on a consideration of this prospectus as a whole, including any information incorporated by reference. Where a claim relating to information contained in this prospectus is brought before a court in a Member State of the European Economic Area, the plaintiff may, under the national legislation of the Member State where the claim is brought, be required to bear the costs of translating the prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to the Issuer who has assumed responsibility for this summary, including any translation hereof, and who is the initiator of this prospectus, but only if it is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of this prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of this prospectus, the required key information.

#### A.2: Consent to the use of the prospectus

Subject to the following conditions, the Issuer consents to the use of the Base Prospectus (under which the offer of the Complex Products takes place) and the applicable Final Terms in connection with a subsequent resale or final placement of the Complex Products by all financial intermediaries (general consent) during the period of validity of the Base Prospectus.

The subsequent resale or final placement of the Complex Products is limited to the period of validity of the Base Prospectus.

**In the event that an offer of Complex Products is being made by a financial intermediary such financial intermediary shall provide information on the terms and conditions of the offer to potential investors at the time the offer is made.**

### Section B - Issuer

#### B.1: Legal and commercial name of the Issuer

Credit Suisse AG ("**Credit Suisse**"), acting through its London Branch.

The commercial name of Credit Suisse AG is "Credit Suisse".

#### B.2: Domicile / legal form / legislation / country of incorporation

Credit Suisse is incorporated under Swiss law as a corporation (*Aktiengesellschaft*) in Zurich, Switzerland and operates under Swiss law.

#### B.4b: Trend information

Not Applicable - There are no known trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material effect on the prospects of the Issuer for its current financial year.

## EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

Zusammenfassungen bestehen aus den geforderten Angaben, den sogenannten "Punkten". Diese Punkte werden in den Abschnitten A – E (A.1 – E.7) nummeriert aufgeführt.

Diese Zusammenfassung enthält alle Punkte, die in eine Zusammenfassung für Wertpapiere derselben Art wie die Komplexen Produkte und Emittenten derselben Art wie die Emittentin aufzunehmen sind. Da einige Punkte nicht aufgenommen werden müssen, kann es Lücken in der Reihenfolge der Nummerierung der Punkte geben.

Auch wenn ein Punkt aufgrund der Art der Komplexen Produkte und der Emittentin in die Zusammenfassung aufzunehmen ist, besteht die Möglichkeit, dass zu diesem Punkt keine relevanten Angaben gemacht werden können. In diesem Fall wird eine kurze Beschreibung des Punktes mit dem Hinweis "entfällt" aufgenommen.

### Abschnitt A - Einleitung und Warnhinweise

#### A.1: Einleitung und Warnhinweise

Diese Zusammenfassung ist als Einführung zu diesem Prospekt zu verstehen. Jede Entscheidung zur Anlage in die Komplexen Produkte sollte auf die Prüfung des gesamten Prospekts, einschliesslich der durch Verweis einbezogenen Informationen, gestützt werden. Für den Fall, dass vor einem Gericht in einem Mitgliedsstaat des Europäischen Wirtschaftsraums Ansprüche aufgrund der in diesem Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der Kläger in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften des Mitgliedstaates die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben. Die Emittentin, die die Verantwortung für diese Zusammenfassung einschliesslich etwaiger Übersetzungen hiervon übernommen hat und von der der Erlass des Prospekts ausgeht, kann haftbar gemacht werden, jedoch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit anderen Teilen dieses Prospekts gelesen wird, oder sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, nicht alle erforderlichen Schlüsselinformationen vermittelt.

#### A.2: Zustimmung zur Nutzung des Prospekts

Vorbehaltlich der nachfolgenden Bedingungen stimmt die Emittentin der Verwendung des Basisprospekts (unter dem das Angebot der Komplexen Produkte erfolgt) und der anwendbaren Endgültigen Bedingungen während der Gültigkeitsdauer des Basisprospekts durch sämtliche Finanzintermediäre im Zusammenhang mit einer späteren Weiterveräußerung oder endgültigen Platzierung der Komplexen Produkte zu (generelle Zustimmung).

Die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung von Komplexen Produkten ist auf die Gültigkeitsdauer des Basisprospekts begrenzt.

**Für den Fall, dass ein Finanzintermediär ein Angebot von Komplexen Produkten macht, hat dieser Finanzintermediär potenziellen Anlegern zum Zeitpunkt des Angebots Informationen über die Bedingungen des Angebots zur Verfügung zu stellen.**

### Abschnitt B - Emittentin

#### B.1: Juristischer und kommerzieller Name der Emittentin

Die Credit Suisse AG ("**Credit Suisse**"), handelnd durch ihre Zweigniederlassung London.

Der kommerzielle Name der Credit Suisse AG lautet "Credit Suisse".

#### B.2: Sitz / Rechtsform / geltendes Recht / Land der Gründung der Gesellschaft

Die Credit Suisse ist eine nach schweizerischem Recht in Zürich gegründete Aktiengesellschaft und als solche nach schweizerischem Recht tätig.

#### B.4b: Trendinformationen

Entfällt - Es sind keine Trends, Unsicherheiten, geltend gemachte Ansprüche, Verpflichtungen oder Vorfälle bekannt, die wahrscheinlich die Aussichten der Emittentin in ihrem laufenden Geschäftsjahr wesentlich beeinträchtigen dürften.

**B.5: Description of the Group**

Credit Suisse is a Swiss bank and a wholly owned subsidiary of Credit Suisse Group AG ("**CSG**"; CSG and its subsidiaries, including Credit Suisse, the "**Group**"), a global financial services company.

**B.9: Profit forecast or estimate**

Not Applicable - No profit forecasts or estimates have been made.

**B.10: Audit report qualifications**

Not Applicable - No qualifications are contained in any audit or review report.

**B.12: Selected historical key financial information of Credit Suisse**

The tables below set out summary information which is derived from the audited consolidated balance sheets of Credit Suisse as of 31 December 2018 and 2017, and the related audited consolidated statement of operations of Credit Suisse for each of the years in the three-year period ended 31 December 2018, and the unaudited condensed consolidated balance sheet of Credit Suisse as of 30 September 2019, and the unaudited condensed consolidated statements of operations for the three-month periods ended 30 September 2019 and 30 September 2018.

**Credit Suisse Statement of Operations / Erfolgsrechnung der Credit Suisse****Year ended 31 December (CHF million) / per 31. Dezember (in Mio. CHF)**

|  | 2018   | 2017    | 2016    |
|--|--------|---------|---------|
| Net revenues / Nettoertrag   | 20,820 | 20,965  | 20,393  |
| Provision for credit losses / Rückstellung für Kreditrisiken   | 245    | 210     | 252     |
| Total operating expenses / Total Geschäftsaufwand  | 17,719 | 19,202  | 22,630  |
| Income/(loss) before taxes / Ergebnis/(Verlust) vor Steuern  | 2,856  | 1,553   | (2,489) |
| Income tax expense / Ertragssteueraufwand  | 1,134  | 2,781   | 400     |
| Net income/(loss) / Reingewinn/(-verlust)  | 1,722  | (1,228) | (2,889) |
| Net income/(loss) attributable to noncontrolling interests / den Minderheitsanteilen zurechenbarer Reingewinn/(-verlust) | (7)    | 27      | (6)     |
| Net income/(loss) attributable to shareholders / den Aktionären zurechenbarer Reingewinn/(-verlust)                      | 1,729  | (1,255) | (2,883) |

**Three-month period ended 30 September (CHF million) / Dreimonatsperiode per 30. September (in Mio. CHF)**

|   | 2019  | 2018  |
|---|-------|-------|
| Net revenues / Nettoertrag  | 5,369 | 4,881 |
| Provision for credit losses / Rückstellung für Kreditrisiken  | 72    | 65    |
| Total operating expenses / Total Geschäftsaufwand   | 4,262 | 4,263 |
| Income before taxes / Ergebnis vor Steuern  | 1,035 | 553   |
| Income tax expense / Ertragssteueraufwand   | 227   | 260   |
| Net income / Reingewinn   | 808   | 293   |
| Net income/(loss) attributable to non-controlling interests / den Minderheitsanteilen zurechenbarer Reingewinn/(-verlust) | 8     | (12)  |
| Net income attributable to shareholders / den Aktionären zurechenbarer Reingewinn   | 800   | 305   |

**Credit Suisse Balance Sheet / Bilanz der Credit Suisse**

(CHF million) as of / (in Mio. CHF) zum

| 30 September 2019              | 31 December 2018                | 31 December 2017                |
|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| September / 30. September 2019 | 31 December / 31. Dezember 2018 | 31 December / 31. Dezember 2017 |

**Total assets / Total Aktiven**

798,621

772,069

798,372

|  |         |         |         |
|--|---------|---------|---------|
| <b>Total liabilities / Total Verbindlichkeiten</b>                   | 750,797 | 726,075 | 754,822 |
| <b>Total shareholder's equity / Total Eigenkapital des Aktionärs</b> | 47,058  | 45,296  | 42,670  |
| <b>Non-controlling interests / Minderheitsanteile</b>                | 766     | 698     | 880     |
| <b>Total equity / Total Eigenkapital</b>                             | 47,824  | 45,994  | 43,550  |
| <b>Total liabilities and equity / Total Passiven</b>                 | 798,621 | 772,069 | 798,372 |

Credit Suisse prepares its consolidated financial statements in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America ("US GAAP"). Credit Suisse does not prepare its accounts in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Die Credit Suisse erstellt ihre konsolidierten Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit den in den USA allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen (*Accounting Principles Generally Accepted in the US*, "US GAAP"). Die Credit Suisse erstellt ihre Abschlüsse nicht in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS).

#### Credit Suisse statements of no significant change

Not applicable. There has been no significant change in the financial or trading position of Credit Suisse (including its consolidated subsidiaries) since 30 September 2019.

#### Erklärungen der Credit Suisse, dass keine wesentliche Veränderung eingetreten ist

Entfällt. Es ist seit dem 30. September 2019 keine wesentliche Veränderung in der Finanzlage bzw. der Handelsposition der Credit Suisse (einschliesslich ihrer konsolidierten Tochtergesellschaften) eingetreten.

There has been no material adverse change in the prospects of Credit Suisse (including its consolidated subsidiaries) since 31 December 2018.

Seit dem 31. Dezember 2018 ist keine wesentliche negative Veränderung in den Aussichten der Credit Suisse (einschliesslich ihrer konsolidierten Tochtergesellschaften) eingetreten.

#### B.13: Events impacting the solvency of the Issuer

Not Applicable - There are no recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of its solvency.

#### B.13: Ereignisse mit Auswirkungen auf die Solvenz der Emittentin

Entfällt - Es sind in jüngster Zeit keine Ereignisse eingetreten, die für die Emittentin eine besondere Bedeutung haben und die in hohem Mass für die Bewertung ihrer Solvenz relevant sind.

#### B.14: Dependence upon other group entities

Not Applicable - Credit Suisse is not dependent upon other members of its group.

#### B.14: Abhängigkeit von anderen Unternehmen der Gruppe

Entfällt - Credit Suisse ist nicht von anderen Unternehmen ihrer Gruppe abhängig.

#### B.15: Principal activities

The principal activities of Credit Suisse are the provision of financial services in the areas of private banking, investment banking and asset management.

#### B.15: Haupttätigkeiten

Haupttätigkeitsbereich der Credit Suisse ist die Erbringung von Finanzdienstleistungen in den Bereichen Private Banking, Investment Banking und Asset Management.

#### B.16: Owning and controlling shareholders

Credit Suisse is wholly owned by CSG.

#### B.16: Haltende und beherrschende Aktionäre

Die Credit Suisse befindet sich vollständig im Besitz der CSG.

#### B.17: Credit ratings

Credit Suisse has an issuer credit rating of A+ from S&P Global Ratings Europe Limited ("S&P"), a long-term issuer default rating of A from Fitch Ratings Limited ("Fitch") and an issuer credit rating of A1 from Moody's Deutschland GmbH ("Moody's").

#### B.17: Ratings

Der Credit Suisse wurde von S&P Global Ratings Europe Limited ("S&P") ein Emittentenrating von A+, von Fitch Ratings Limited ("Fitch") ein langfristiges Emittentenausfallrating von A und von Moody's Deutschland GmbH ("Moody's") ein Emittentenrating von A1 zugewiesen.

Complex Products may be rated or unrated by any one or more of the rating agencies referred to above.

Komplexe Produkte können von einer oder mehreren der oben angegebenen Ratingagenturen mit einem Rating versehen werden oder nicht.

A security rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to suspension, reduction or withdrawal at any time by the assigning rating agency.

Ein Wertpapierrating stellt keine Empfehlung dar, Wertpapiere zu kaufen, zu verkaufen oder zu halten und kann jederzeit von der jeweiligen Ratingagentur ausgesetzt, geändert oder zurückgenommen werden.

### Section C - Securities

#### C.1: Description of the securities / security identification number

The Complex Products are issued in bearer form ("Bearer Securities").

Swiss Sec. No.: 49111128  
ISIN: DE000CS8EBK7  
WKN: CS8EBK

### Abschnitt C - Wertpapiere

#### C.1: Beschreibung der Wertpapiere / Wertpapierkennnummern

Die Komplexen Produkte werden als auf den Inhaber lautende Wertpapiere begeben ("Inhaberpapiere").

Valoren Nr.: 49111128  
ISIN: DE000CS8EBK7  
WKN: CS8EBK

#### C.2: Currency

The issue currency of the Complex Products is EUR.

#### C.2: Währung

Die Emissionswährung der Komplexen Produkte lautet auf EUR.

**C.5: Transferability of the Complex Products**

The Complex Products are freely transferable.

**C.8: A description of the rights attached to the securities (including ranking and limitations to those rights)****Final Redemption Amount**

Each Complex Product entitles the Holder to receive a Final Redemption Amount on the Final Redemption Date, provided that the Complex Products have not been redeemed, repurchased or cancelled prior to such date.

**Interest Amounts**

The Complex Product provides for the payment of Interest Amounts.

The Issuer will pay an Interest Amount to the Holders on each Interest Payment Date, provided that the Complex Products have not been redeemed, repurchased or cancelled prior to such date. If the Complex Products are redeemed, repurchased or cancelled prior to an Interest Payment Date, any portion of the Interest Amount that has accrued as of the date of such redemption, repurchase or cancellation will not be paid.

|                        |   |
|------------------------|---|
| Interest Amount        | 4.00% of the Denomination, being the amount the Issuer shall pay to the Holders per Complex Product on each Interest Payment Date (unless the Complex Products are redeemed, repurchased or cancelled prior to such date) |
| Interest Payment Dates | each of<br>28.01.2021,<br>27.01.2022,<br>27.01.2023,<br>29.01.2024,<br>29.01.2025,<br>being the date(s) on which the Issuer shall pay the relevant Interest Amount per Complex Product to the Holders.                    |

**Status**

Complex Products constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of Credit Suisse and rank pari passu with all other present and future unsecured and unsubordinated obligations of Credit Suisse and without any preference among themselves, except for such preferences as are provided by any mandatory applicable provision of law. Complex Products are not covered by any compensation or insurance scheme (such as a bank deposit or protection scheme).

**Rights of the Issuer and Calculation Agent to make determinations in relation to, modify or early terminate the Complex Products**

Upon the occurrence of an Additional Adjustment Event or Extraordinary Event, the Calculation Agent or the Issuer, as applicable, has the right to, among other things, modify the terms of the Complex Products or exercise a right to early redeem the relevant Complex Products. In accordance with the applicable Terms and Conditions of the Complex Products such events principally relate to the Complex Product, the Issuer and the Underlying(s).

Upon the occurrence of an Additional Adjustment Event or an Extraordinary Event, the Calculation Agent has broad discretion to make certain modifications to the terms of the Complex Products to account for such event, including but not limited to adjusting the calculation of the relevant Level or Commodity Reference Price, as applicable, or any amount payable or other benefit to be received under the relevant Complex Products. This may include substituting another underlying or underlyings for an Underlying, irrespective of whether such substitute underlying or underlyings are then currently used for purposes

**C.5: Übertragbarkeit der Komplexen Produkte**

Die Komplexen Produkte sind frei übertragbar.

**C.8: Beschreibung der mit den Wertpapieren verbundenen Rechte (einschliesslich der Rangordnung und Beschränkungen dieser Rechte)****Finaler Rückzahlungsbetrag**

Jedes Komplexes Produkt berechtigt den Inhaber, einen Finalen Rückzahlungsbetrag am Finalen Rückzahlungstag zu erhalten, vorausgesetzt, die Komplexen Produkte wurden nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet.

**Zinsbeträge**

Das Komplexes Produkt sieht die Zahlung von Zinsbeträgen vor.

Die Emittentin zahlt einen Zinsbetrag an jedem Zinszahlungstag an die Inhaber, sofern die Komplexen Produkte nicht bereits vor dem betreffenden Termin zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurden. Im Fall einer bzw. eines vor einem Zinszahlungstag erfolgenden Rückzahlung, Rückkaufs oder Entwertung der Komplexen Produkte gelangen die zum Termin der betreffenden Rückzahlung, des betreffenden Rückkaufs bzw. der betreffenden Entwertung aufgelaufenen Teile des Zinsbetrags nicht zur Auszahlung.

|                  |   |
|------------------|---|
| Zinsbetrag       | 4,00% der Stückelung; dieser Betrag wird von der Emittentin an jedem Zinszahlungstag für jedes Komplexes Produkt an dessen Inhaber gezahlt (sofern die Komplexen Produkte nicht bereits vor dem jeweiligen Termin zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurden) |
| Zinszahlungstage | jeweils der<br>28.01.2021;<br>27.01.2022;<br>27.01.2023;<br>29.01.2024;<br>29.01.2025;<br>an diesem Tag bzw. diesen Tagen zahlt die Emittentin den Zinsbetrag für jedes Komplexes Produkt an dessen Inhaber.  |

**Status**

Komplexe Produkte begründen direkte, unbedingte, nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Credit Suisse, die mit allen anderen gegenwärtigen und zukünftigen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Credit Suisse sowie untereinander gleichrangig sind, mit Ausnahme solcher Verbindlichkeiten, die über einen gesetzlichen Vorrang verfügen. Komplexe Produkte sind nicht durch ein Schadenausgleichs- oder Versicherungssystem (wie beispielsweise ein Einlagensicherungssystem) geschützt.

**Rechte der Emittentin und der Berechnungsstelle, Feststellungen in Bezug auf die Komplexen Produkte zu treffen und Komplexe Produkte anzupassen oder vorzeitig zu kündigen**

Bei Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses oder Aussergewöhnlichen Ereignisses sind die Berechnungsstelle oder die Emittentin jeweils berechtigt, die Bedingungen der Komplexen Produkte zu ändern oder Komplexe Produkte vorzeitig zurückzuzahlen. In Übereinstimmung mit den massgeblichen Emissionsbedingungen der Komplexen Produkte beziehen sich die Ereignisse im Wesentlichen auf das Komplexes Produkt selbst, auf die Emittentin und auf den bzw. die Basiswerte.

Bei Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses oder Aussergewöhnlichen Ereignisses, verfügt die Berechnungsstelle über weite Ermessensbefugnisse bei der Vornahme bestimmter Änderungen in den Bedingungen der Komplexen Produkte, um einem solchen Ereignis Rechnung zu tragen. Hierzu gehören unter anderem die Anpassung der Berechnung des jeweiligen Kurses oder Rohstoffreferenzpreises oder eines etwaigen auf die jeweiligen Komplexen Produkte zahlbaren Betrags oder einer sonstigen darauf zu erbringenden Leistung. Dies kann die Ersetzung des Basiswerts bzw. der Basiswerte durch

of the Complex Products. Any such modification made by the Calculation Agent may have an adverse effect on the market value of or amount payable or other benefit to be received under the relevant Complex Products.

Such modification may be made without the consent of Holders of Complex Products.

Upon the occurrence of an Additional Adjustment Event or Extraordinary Event, the Issuer is further entitled to early terminate the Complex Products if the Calculation Agent determines that it is unable to make any modification to the Complex Products or any such modification would not be reasonably acceptable to the Issuer and the Holders.

If in such case the Issuer exercises the early termination right, the Complex Products will be redeemed early at the Unscheduled Termination Amount which will be determined by the Calculation Agent and which may be considerably lower than the Issue Price (or, if different, the price the relevant investor paid for such Complex Product) and/or the Final Redemption Amount that would otherwise have been paid on the Final Redemption Date, and no Interest Amounts that would otherwise have been due after the date of such early termination will be paid.

### Taxation

All payments and physical deliveries in respect of Complex Products are subject to any applicable fiscal or other laws, regulations and directives.

The tax treatment of Complex Products depends on the individual tax situation of the relevant investor and may be subject to change.

A potential investor in Complex Products should consult his or her legal and tax advisors on the tax implications of buying, holding and selling the Complex Products taking into account such investor's particular circumstances.

### Governing Law and Jurisdiction

The Complex Products are governed by German Law. The non-exclusive place of jurisdiction for any legal proceedings arising under the Complex Products will be Frankfurt a.M., Germany.

#### C.11: Listing / Admission to Trading / Distribution

Application will be made to include the Complex Products to trading on the Open Market (*Freiverkehr*) of the Frankfurt Stock Exchange (Börse Frankfurt Zertifikate AG platform).

#### C.15: A description of how the value of the investment is affected by the value of the underlying instrument(s)

Barrier Reverse Convertibles allow Holders to benefit from an enhanced return in the form of payment of several Interest Amounts.

The potential return on the Complex Product is limited to the positive difference between (i) the aggregate of the Interest Amounts to be paid thereunder, plus the Final Redemption Amount, and (ii) the Issue Price (or, if different, the price the relevant investor paid for such Complex Product). This means that the return on the Complex Product is capped while a direct investment in the Underlying is typically not.

The Interest Amounts to be paid under the Complex Product provide Holders with a security buffer against an unfavourable development of the Underlying(s). The Complex Products also provide Holders with a conditional protection of their investment from an unfavourable development of the Underlying(s) in form of the Barrier. As long as no Barrier Event has occurred, Holders will benefit from the conditional protection and the Final Redemption Amount will be equal to 100% of the Denomination. However, in case a Barrier Event occurs and of an unfavourable development of the Underlying, a total loss of the amount invested in Complex Product is possible.

einen oder mehrere andere Basiswerte beinhalten, unabhängig davon, ob ein solcher Ersatzbasiswert oder solche Ersatzbasiswerte zum betreffenden Zeitpunkt gerade für die Zwecke der Komplexen Produkte verwendet werden. Jede solche durch die Berechnungsstelle vorgenommene Änderung kann sich nachteilig auf den Marktwert der betreffenden Komplexen Produkte oder auf einen auf das Komplexe Produkt zahlbaren Betrag oder eine sonstige darauf zu erbringende Leistung auswirken. Eine solche Änderung kann ohne Zustimmung der Inhaber der Komplexen Produkte erfolgen.

Bei Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses oder Aussergewöhnlichen Ereignisses ist die Emittentin zusätzlich berechtigt, die Komplexen Produkte vorzeitig zu beenden, wenn die Berechnungsstelle feststellt, dass sie nicht in der Lage ist, eine Änderung der Komplexen Produkte vorzunehmen, oder dass eine solche Änderung für die Emittentin und die Inhaber nicht zumutbar wäre.

Wenn in einem solchen Fall die Emittentin das Recht auf vorzeitige Rückzahlung ausübt, werden die Komplexen Produkte vorzeitig zum Ausserplanmässigen Kündigungsbetrag zurückgezahlt, der von der Berechnungsstelle festgelegt wird und deutlich geringer sein kann als der Emissionspreis (oder, falls abweichend, der Preis, den der jeweilige Anleger für das betreffende Komplexe Produkt gezahlt hat) und/oder der Finale Rückzahlungsbetrag, der ansonsten am Finalen Rückzahlungstag gezahlt worden wäre, und die Zinsbeträge, die ansonsten nach dem Tag der jeweiligen vorzeitigen Kündigung fällig gewesen wären, werden nicht gezahlt.

### Besteuerung

Alle Zahlungen und physische Lieferungen auf Komplexe Produkte unterliegen den geltenden steuerrechtlichen und sonstigen gesetzlichen Bestimmungen und Richtlinien.

Die steuerliche Behandlung der Komplexen Produkte ist von der individuellen Steuersituation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann Änderungen unterliegen.

Potenzielle Anleger in Komplexe Produkte sollten sich von ihren Rechts und Steuerberatern über die steuerlichen Folgen des Erwerbs, Besitzes und Verkaufs der Komplexen Produkte unter Berücksichtigung ihrer persönlichen Verhältnisse beraten lassen.

### Anwendbares Recht und Gerichtsstand

Die Komplexen Produkte unterliegen deutschem Recht. Nicht-ausschliesslicher Gerichtsstand für Verfahren, die sich aus den Komplexen Produkten ergeben, ist Frankfurt a.M., Deutschland.

#### C.11: Börsennotierung / Zulassung zum Handel / Verbreitung

Die Einbeziehung der Komplexen Produkte in den Handel im Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse (Plattform der Börse Frankfurt Zertifikate AG) wird beantragt.

#### C.15: Beschreibung, wie der Wert der Anlage durch den Wert des Basiswerts/der Basiswerte beeinflusst wird

Barrier Reverse Convertibles ermöglichen den Inhabern eine Renditeoptimierung in Form einer Zahlung mehrerer Zinsbeträge.

Die potenzielle Rendite, die Anleger mit diesem Komplexen Produkt erzielen können, beschränkt sich auf die positive Differenz zwischen (i) dem Gesamtbetrag der Zinsbeträge, die im Rahmen der Komplexen Produkte zu zahlen sind, zuzüglich des Finalen Rückzahlungsbetrags, und (ii) dem Emissionspreis (oder, falls abweichend, dem Preis, den der jeweilige Anleger für das betreffende Komplexe Produkt gezahlt hat). Die Rendite des Komplexen Produkts ist somit nach oben begrenzt, was bei einer Direktanlage in den Basiswert in der Regel nicht der Fall ist.

Die Zinsbeträge, die im Rahmen der Komplexen Produkte zahlbar sind, bieten den Inhabern einen Sicherheitspuffer gegen eine ungünstige Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte. Das Komplexe Produkt bietet den Anlegern darüber hinaus einen bedingten Schutz ihres eingesetzten Kapitals vor einer ungünstigen Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte in Form der Barriere. Solange kein Barriereereignis eingetreten ist, profitieren die Inhaber von dem bedingten Schutz und entspricht der Finale Rückzahlungsbetrag am Finalen Rückzahlungstag 100% der Stückelung. Bei Eintritt eines Barriereereignisses und im Falle einer ungünstigen Wertentwicklung des Basiswerts ist jedoch ein Totalverlust des in diese Komplexen Produkte investierten Kapitals möglich.

On the Final Redemption Date, the Complex Product is redeemed at a cash amount equal to 100% of the Denomination if no Barrier Event has occurred.

Am Finalen Rückzahlungstag wird das Komplexe Produkt durch Zahlung eines Geldbetrags in einer Höhe getilgt, die 100% der Stückelung entspricht, wenn kein Barriereereignis eingetreten ist

Alternatively, if a Barrier Event occurs, the Final Redemption Amount on the Final Redemption Date will be linked to the negative performance of the Underlying. Investors should therefore be prepared to suffer a substantial or total loss of their investment. In such case the Complex Products will be redeemed by delivery of a number of Underlyings specified in the Ratio.

Wenn dagegen ein Barriereereignis eintritt, ist der Finale Rückzahlungsbetrag am Finalen Rückzahlungstag an die negative Wertentwicklung des Basiswerts gekoppelt. Anleger sollten daher darauf vorbereitet sein, einen erheblichen Teil ihres eingesetzten Kapitals zu verlieren oder sogar einen Totalverlust zu erleiden. In diesem Fall erfolgt die Rückzahlung der Komplexen Produkte durch Lieferung einer Anzahl von Basiswerten, die in dem Bezugsverhältnis angegeben ist.

Barrier Reverse Convertibles with a Trigger Barrier allow Holders to benefit from an enhanced return in the form of an early redemption of the Barrier Reverse Convertibles at the relevant Trigger Redemption Price in addition to any potential payment of Interest Amounts.

Barrier Reverse Convertibles mit Triggerbarriere ermöglichen den Inhabern, eine Renditeoptimierung in Form einer vorzeitigen Rückzahlung der Barrier Reverse Convertibles zu dem jeweiligen Trigger-Rückzahlungsbetrag zu erzielen, nebst einer potenziellen Zahlung von Zinsbeträgen.

The Complex Products provide for several Trigger Redemption Dates on which an early redemption may take place. Upon the occurrence of a Trigger Event (i.e. if the value of the Underlying on any Trigger Observation Date is **at or above** the relevant Trigger Barrier), such Complex Products will be redeemed early on the relevant Trigger Redemption Date at the Trigger Redemption Price. Whether or not the Complex Product is redeemed early at the Trigger Redemption Price depends on the performance of the Underlying. If the Underlying performs unfavourably for the Holder and consequently no Trigger Event occurs, the Complex Products will only be redeemed on the Final Redemption Date at the Final Redemption Amount. Consequently the timing of redemption of Complex Products is uncertain.

Die Komplexen Produkte sehen mehrere Trigger-Rückzahlungstage vor, an denen eine vorzeitige Rückzahlung erfolgen kann. Nach Eintritt eines Triggerereignisses (d.h. wenn der Wert des Basiswerts an einem Trigger-Beobachtungstag der jeweiligen Triggerbarriere **entspricht oder** die jeweilige Triggerbarriere **überschreitet**), werden diese Komplexen Produkte an dem jeweiligen Trigger-Rückzahlungstag zu dem Trigger-Rückzahlungsbetrag vorzeitig zurückgezahlt. Ob die Komplexen Produkte vorzeitig zum Trigger-Rückzahlungsbetrag zurückgezahlt werden oder nicht, hängt von der Wertentwicklung des Basiswerts ab. Verläuft die Wertentwicklung des Basiswerts für die Inhaber dieser Komplexen Produkte ungünstig und tritt infolgedessen kein Triggerereignis ein, so erfolgt die Rückzahlung der Komplexen Produkte erst am Finalen Rückzahlungstag zum Finalen Rückzahlungsbetrag. Der Zeitpunkt der Rückzahlung dieser Komplexen Produkte ist daher ungewiss.

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Barrier                   | 50.00% of the Initial Level   |
| Barrier Event             | if the Level at the Valuation Time on the Barrier Observation Date is below the Barrier.  |
| Barrier Observation Dates | 24.01.2025; being the date on which the Level is observed for purposes of determining whether a Barrier Event has occurred.   |
| Final Fixing Date         | 24.01.2025, being the date on which the Final Level will be fixed.  |
| Final Level               | 100% of the Level at the Valuation Time on the Final Fixing Date.   |
| Initial Fixing Date       | 24.01.2020, being the date on which the Initial Level and the Barrier are fixed.  |
| Initial Level             | 100% of the Level at the Valuation Time on the Initial Fixing Date.   |
| Settlement Currency Level | EUR<br>the Share Price.   |
| Ratio                     | the Denomination divided by the Initial Level, being the number of Shares per Complex Product, as determined by the Calculation Agent on the Initial Fixing Date.<br><br>If the Ratio as determined pursuant to the preceding paragraph does not result in an integral number, the fractional part of the number will be rounded to the fourth decimal place, with 0.00005 rounded upwards. |
| Trigger Barrier           | means each of the Trigger Barriers for the relevant Trigger Observation Date specified in <b>Table B.2</b> expressed as a percentage of the Initial Level.  |
| Trigger Event             | if the Level at the Valuation Time on any Trigger Observation Date is <b>at or above</b> the Trigger Barrier.   |

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Barriere                    | 50,00% des Anfangskurses  |
| Barriereereignis            | wenn der Kurs zum Bewertungszeitpunkt an dem Barriere-Beobachtungstag die Barriere unterschreitet.  |
| Barriere-Beobachtungstage   | 24.01.2025; an diesem Tag wird der Kurs beobachtet, um festzustellen, ob ein Barriereereignis eingetreten ist.  |
| Finaler Festlegungstag      | 24.01.2025; an diesem Tag wird der Schlusskurs festgelegt.  |
| Schlusskurs                 | 100% des Kurses zum Bewertungszeitpunkt am Finalen Festlegungstag.  |
| Anfänglicher Festlegungstag | 24.01.2020, hierbei handelt es sich um den Tag, an dem der Anfangskurs und die Barriere festgelegt werden.  |
| Anfangskurs                 | 100% des Kurses zum Bewertungszeitpunkt am Anfänglichen Festlegungstag.   |
| Abwicklungswährung          | EUR   |
| Kurs                        | der Aktienkurs.   |
| Bezugsverhältnis            | die Stückelung dividiert durch den Anfangskurs; dies entspricht der Anzahl der je Komplexes Produkt zu liefernden Aktien, wie von der Berechnungsstelle am Anfänglichen Festlegungstag ermittelt.<br><br>Wenn das Bezugsverhältnis, wie nach dem vorstehenden Absatz festgestellt, nicht eine ganze Zahl ergibt, wird der Bruchteil der Zahl auf die vierte Nachkommastelle gerundet, wobei 0,00005 aufgerundet wird. |
| Triggerbarriere             | bezeichnet jede in <b>Tabelle B.2</b> aufgeführte Trigger-Barriere für den jeweiligen Trigger-Beobachtungstag ausgedrückt in Prozent des Anfangskurses.   |
| Triggerereignis             | wenn der Kurs zum Bewertungszeitpunkt an einem Trigger-Beobachtungstag die Triggerbarriere <b>überschreitet oder</b> dieser <b>entspricht</b> .   |

|                             |  |                            |  |
|-----------------------------|--|----------------------------|--|
| Trigger Observation Date(s) | with respect to any Trigger Redemption Date, the relevant Trigger Observation Date(s) specified in <b>Table B.2</b> , being the date(s) on which the Level is observed for purposes of determining whether a Trigger Event has occurred.   | Trigger-Beobachtungstag(e) | in Bezug auf jeden Trigger-Rückzahlungstag der bzw. die in <b>Tabelle B.2</b> jeweils angegebene(n) Trigger-Beobachtungstag(e); an diesem Tag bzw. diesen Tagen wird der Kurs beobachtet, um festzustellen, ob ein Triggerereignis eingetreten ist.  |
| Trigger Redemption Date(s)  | 3 Business Days immediately following the Trigger Event (currently expected as specified in <b>Table B.2</b> ), being the dates on which, upon the occurrence of a Trigger Event on the relevant Trigger Observation Date, the Issuer will redeem each Complex Product at the relevant Trigger Redemption Price (unless the Complex Products are redeemed, repurchased or cancelled prior to such date). | Trigger-Rückzahlungstag(e) | 3 Geschäftstage unmittelbar nach einem Triggerereignis (voraussichtlich wie in <b>Tabelle B.2</b> angegeben); an diesen Tagen zahlt die Emittentin nach Eintritt eines Triggerereignisses an dem jeweiligen Trigger-Beobachtungstag alle Komplexen Produkte zum jeweiligen Trigger-Rückzahlungsbetrag zurück (soweit sie nicht bereits vorher zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurden). |
| Trigger Redemption Price    | with respect to any Trigger Redemption Date, an amount in cash equal to the relevant Trigger Redemption Price specified in <b>Table B.2</b> , which amount, upon the occurrence of a Trigger Event, shall be paid per Complex Product to the Holders on the relevant Redemption Date.  | Trigger-Rückzahlungsbetrag | in Bezug auf jeden Trigger-Rückzahlungstag ein Geldbetrag in Höhe des in <b>Tabelle B.2</b> jeweils angegebenen Trigger-Rückzahlungsbetrags, der nach Eintritt eines Triggerereignisses an dem jeweiligen Trigger-Rückzahlungstag für jedes Komplexen Produkt an dessen Inhaber gezahlt wird.  |
| Valuation Time              | the Scheduled Closing Time.  | Bewertungszeitpunkt        | der Planmässige Handelsschluss.  |

**Table B.2 / Tabelle B.2**

| Trigger Redemption Date / Trigger Rückzahlungstag | Trigger Observation Date(s) / Trigger-Beobachtungstag(e) | Trigger Barrier / Triggerbarriere | Trigger Redemption Price in % of the Denomination / Trigger Rückzahlungsbetrag in % der Stückelung |
|---|--|-----------------------------------|--|
| 27.01.2022  | 24.01.2022   | 100.00%                           | 100.00%  |
| 27.01.2023  | 24.01.2023   | 100.00%                           | 100.00%  |
| 29.01.2024  | 24.01.2024   | 100.00%                           | 100.00%  |

**C.16: Final Redemption Date**

3 Business Days immediately following the Final Fixing Date (expected to be 29.01.2025), being the date on which each Complex Product will be redeemed at the Final Redemption Amount, unless previously redeemed, repurchased or cancelled.

**C.17: Settlement Procedure**

The redemption of the Complex Products shall be centralised with the Paying Agent.

**C.18: A description of how the return on derivative securities takes place**

Unless previously redeemed, repurchased or cancelled, Credit Suisse will redeem each Complex Product on the Final Redemption Date by payment of a cash amount or delivery of a number of Underlyings equal to the Final Redemption Amount to the Holder thereof. In lieu of any fractional amount of an Underlying Holders will receive a cash payment.

**C.19: The exercise price or the final reference price of the Underlying(s)**

**Final Level:** 100% of the Level at the Valuation Time on the Final Fixing Date.

**C.20: Description of the type of the Underlying and where information on the Underlying can be found**

The Complex Products are linked to a Share.

Name of the Underlying: Erste Group Bank AG  
Security Codes: ISIN AT0000652011; Bloomberg Ticker EBS AV Equity

**Section D - Risks**

**D.2: Key risks regarding the Issuer**

In purchasing Complex Products, investors assume the risk that the Issuer may become insolvent or otherwise be unable to make all payments due in respect of the Complex Products. There is a wide range of factors which individually or

**C.16: Finaler Rückzahlungstag**

3 Geschäftstage unmittelbar nach dem Finalen Festlegungstag (voraussichtlich der 29.01.2025); an diesem Tag wird jedes Komplexen Produkt zum Finalen Rückzahlungsbetrag getilgt, sofern es nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurde.

**C.17: Beschreibung des Abrechnungsverfahrens**

Die Rückzahlung der Komplexen Produkte erfolgt zentral durch die Zahlstelle.

**C.18: Beschreibung wie die Rückzahlung der derivativen Komponente erfolgt**

Komplexe Produkte, die nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurden, werden von der Credit Suisse am Finalen Rückzahlungstag durch Zahlung eines dem Finalen Rückzahlungsbetrag entsprechenden Geldbetrags bzw. durch Lieferung einer Anzahl von Basiswerten an den jeweiligen Inhaber getilgt. Anstelle eines Bruchteilbetrags des Basiswerts erhalten die Inhaber dieser Komplexen Produkte eine Barzahlung.

**C.19: Ausübungspreis oder endgültiger Referenzpreis des Basiswerts bzw. der Basiswerte**

**Schlusskurs:** 100% des Kurses zum Bewertungszeitpunkt am Finalen Festlegungstag.

**C.20: Beschreibung der Art des Basiswerts und Angabe wo Informationen über den Basiswert erhältlich sind**

Die Komplexen Produkte sind gekoppelt an eine Aktie.

Name des Basiswerts: Erste Group Bank AG  
Kennnummern: ISIN AT0000652011; Bloomberg Ticker EBS AV Equity

**Abschnitt D - Risiken**

**D.2: Zentrale Risiken in Bezug auf die Emittentin**

Mit dem Erwerb von Komplexen Produkten gehen Anleger das Risiko ein, dass die Emittentin insolvent wird oder in sonstiger Weise nicht in der Lage ist, alle in Bezug auf die Komplexen Produkte fälligen Zahlungen zu leisten.

together could result in the Issuer becoming unable to make all payments due in respect of the Complex Products. It is not possible to identify all such factors or to determine which factors are most likely to occur, as the Issuer may not be aware of all relevant factors and certain factors which it currently deems not to be material may become material as a result of the occurrence of events outside the control of the Issuer. The Issuer has identified a number of factors which could materially adversely affect its businesses and ability to make payments due under the Complex Products, including as follows:

Credit Suisse is exposed to a variety of risks that could adversely affect its results of operations and financial condition, including, among others, those described below. All references to Credit Suisse in the following risk factors are also related to the consolidated businesses carried on by CSG and its subsidiaries (including Credit Suisse) and therefore should also be read as references to CSG.

#### Liquidity risk:

- Credit Suisse's liquidity could be impaired if it is unable to access the capital markets, sell its assets, its liquidity costs increase or as a result of uncertainties regarding the possible discontinuation of benchmark rates.
- Credit Suisse's businesses rely significantly on its deposit base for funding.
- Changes in Credit Suisse's ratings may adversely affect its business.

#### Market risk:

- Credit Suisse may incur significant losses on its trading and investment activities due to market fluctuations and volatility.
- Credit Suisse's businesses and organisation are subject to the risk of loss from adverse market conditions and unfavourable economic, monetary, political, legal, regulatory and other developments in the countries in which it operates.
- Credit Suisse may incur significant losses in the real estate sector.
- Holding large and concentrated positions may expose Credit Suisse to large losses.
- Credit Suisse's hedging strategies may not prevent losses.
- Market risk may increase the other risks that Credit Suisse faces.

#### Credit risk:

- Credit Suisse may suffer significant losses from its credit exposures.
- Defaults by one or more large financial institutions could adversely affect financial markets generally and Credit Suisse specifically.
- The information that Credit Suisse uses to manage its credit risk may be inaccurate or incomplete.

#### Risks relating to CSG's strategy:

- CSG and its subsidiaries, including Credit Suisse, may not achieve all of the expected benefits of CSG's strategic initiatives.

#### Risks from estimates and valuations:

- Estimates are based upon judgment and available information, and Credit Suisse's actual results may differ materially from these estimates.
- To the extent Credit Suisse's models and processes become less predictive due to unforeseen market conditions, illiquidity or volatility, its ability to make accurate estimates and valuations could be adversely affected.

#### Risks relating to off-balance sheet entities:

- If Credit Suisse is required to consolidate a special purpose entity, its assets and liabilities would be recorded on its consolidated balance sheets and it would recognise related gains and losses in its consolidated

Es gibt eine Reihe von Faktoren, die einzeln oder zusammengenommen dazu führen könnten, dass die Emittentin nicht in der Lage ist, alle in Bezug auf die Komplexen Produkte fälligen Zahlungen zu leisten. Es ist nicht möglich, alle diese Faktoren zu ermitteln oder zu bestimmen, der Eintritt welcher Faktoren am wahrscheinlichsten ist, da der Emittentin unter Umständen nicht alle relevanten Faktoren bekannt sind und bestimmte Faktoren, die sie derzeit als unwesentlich erachtet, infolge von ausserhalb ihres Einflussbereichs liegenden Ereignissen zu einem wesentlichen Faktor werden können. Die Emittentin hat eine Reihe von Faktoren ermittelt, die sich in wesentlicher Hinsicht negativ auf ihre Geschäftstätigkeit sowie ihre Fähigkeit zur Leistung von im Rahmen der Komplexen Produkte fälligen Zahlungen auswirken könnten. Hierzu zählen die folgenden Faktoren:

Die Credit Suisse ist einer Vielzahl verschiedener Risiken ausgesetzt, die sich ungünstig auf ihr Geschäftsergebnis und ihre finanzielle Lage auswirken könnten. Einige dieser Risiken sind im Folgenden beschrieben. Alle Bezugnahmen auf Credit Suisse in den folgenden Risikofaktoren stehen auch im Zusammenhang mit der konsolidierten Geschäftstätigkeit der CSG und ihrer Tochtergesellschaften (einschliesslich der Credit Suisse) und sind somit auch als Bezugnahmen auf die CSG zu verstehen.

#### Liquiditätsrisiko:

- Die Liquidität der Credit Suisse könnte beeinträchtigt werden, falls sie nicht in der Lage ist, Zugang zu den Kapitalmärkten zu erhalten, ihre Vermögenswerte zu verkaufen, wenn ihre Liquiditätskosten steigen oder infolge von Unsicherheiten über einen möglichen Wegfall von Leitzinsen.
- Die Geschäftsbereiche der Credit Suisse verlassen sich zu Refinanzierungszwecken stark auf ihre Einlagen.
- Änderungen der Ratings der Credit Suisse könnten ihre Tätigkeit beeinträchtigen.

#### Marktrisiko:

- Der Credit Suisse könnten aufgrund von Marktschwankungen und Volatilität in ihrer Handels- und Anlagetätigkeit erhebliche Verluste entstehen.
- Die Geschäftsbereiche und die Organisation der Credit Suisse sind einem Verlustrisiko ausgesetzt, das sich aus widrigen Marktbedingungen und ungünstigen wirtschaftlichen, geldpolitischen, politischen, rechtlichen, aufsichtsrechtlichen oder sonstigen Entwicklungen in den Ländern ergibt, in denen sie tätig ist.
- Die Credit Suisse könnte erhebliche Verluste im Immobiliensektor erleiden.
- Das Halten grosser und konzentrierter Positionen könnte die Credit Suisse anfällig für hohe Verluste machen.
- Es ist möglich, dass die Hedging-Strategien der Credit Suisse Verluste nicht verhindern.
- Marktrisiken könnten die übrigen Risiken, denen die Credit Suisse ausgesetzt ist, erhöhen.

#### Kreditrisiko:

- Die Credit Suisse könnte durch ihre Kreditengagements erhebliche Verluste erleiden.
- Zahlungsausfälle eines oder mehrerer grosser Finanzinstitute könnten sich ungünstig auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf die Credit Suisse im Besonderen auswirken.
- Die von der Credit Suisse zur Bewirtschaftung ihres Kreditrisikos verwendeten Informationen könnten unrichtig oder unvollständig sein.

#### Risiken in Bezug auf die Strategie von CSG:

- CSG und ihre Tochtergesellschaften, einschliesslich Credit Suisse, können möglicherweise die erwarteten Vorteile aus den strategischen Initiativen von CSG nicht vollumfänglich nutzen.

#### Schätzungs- und Bewertungsrisiken:

- Schätzungen sind Ermessenssache und beruhen auf den verfügbaren Informationen. Die tatsächlichen Resultate der Credit Suisse können wesentlich von diesen Schätzungen abweichen.
- Falls die verwendeten Modelle und Verfahren der Credit Suisse aufgrund unvorhergesehener Marktbedingungen, Illiquidität oder Volatilität an Aussagekraft verlieren, könnte ihre Fähigkeit zu korrekten Schätzungen und Bewertungen negativ beeinflusst werden.

#### Risiken im Zusammenhang mit ausserbilanziellen Gesellschaften:

- Falls die Credit Suisse eine Zweckgesellschaft (*Special Purpose Entity*) zu konsolidieren hat, würden deren Aktiven und Verbindlichkeiten in ihrer konsolidierten Bilanz ausgewiesen, während die entsprechenden Gewinne und Verluste in ihrer konsolidierten Erfolgsrechnung erfasst



statements of operations, and this could have an adverse impact on its results of operations and capital and leverage ratios.

#### Country and currency exchange risk:

- Country risks may increase market and credit risks Credit Suisse faces.
- Credit Suisse may face significant losses in emerging markets.
- Currency fluctuations may adversely affect Credit Suisse's results of operations.

#### Operational risk:

- Credit Suisse is exposed to a wide variety of operational risks, including cybersecurity and other information technology risks.

#### Risks relating to risk management:

- Credit Suisse may suffer losses due to employee misconduct.
- Credit Suisse's risk management procedures and policies may not always be effective, particularly in highly volatile markets.

#### Legal and regulatory risks:

- Credit Suisse's exposure to legal liability is significant.
- Regulatory changes may adversely affect Credit Suisse's business and ability to execute its strategic plans.
- Swiss resolution proceedings and resolution planning requirements may affect CSG's and Credit Suisse's shareholders and creditors.
- Changes in monetary policy are beyond Credit Suisse's control and difficult to predict.
- Legal restrictions on its clients may reduce the demand for Credit Suisse's services.

#### Competition risk:

- Credit Suisse faces intense competition in all financial services markets and for the products and services it offers.
- Credit Suisse's competitive position could be harmed if its reputation is damaged.
- Credit Suisse must recruit and retain highly skilled employees.
- Credit Suisse faces competition from new trading technologies.

### D.6: Important risks relating to the Complex Products

**Complex Products involve substantial risks and potential investors must have the knowledge and experience necessary to enable them to evaluate the risks and merits of an investment in Complex Products.**

Complex Products involve substantial risks and are suitable only for investors who have the knowledge and experience in financial and business matters necessary to enable them to evaluate the risks and merits of an investment in Complex Products. Prospective investors should ensure that they understand the nature of the risks posed by, and the extent of their exposure under, the relevant Complex Products. Prospective investors should make all pertinent inquiries they deem necessary without relying on the Issuer or any of its affiliates or officers or employees. Prospective investors should consider the suitability and appropriateness of the relevant Complex Products as an investment in light of their own circumstances, investment objectives, tax position and financial condition. Prospective investors should consider carefully all the information set forth in this Document (including any information incorporated by reference herein). Prospective investors in Complex Products should consult their own legal, tax, accounting, financial and other professional advisors to assist them in determining the suitability of Complex Products for them as an investment.

**Investors in Complex Products are exposed to the performance of the Underlying(s).** Complex Products represent an investment linked to the performance of the Underlying(s) and potential investors should note that any

würden. Dieser Vorgang könnte sich negativ auf ihr Geschäftsergebnis und ihre Eigenkapitalquote sowie das Verhältnis von Fremd- zu Eigenmitteln auswirken.

#### Länder- und Wechselkursrisiko:

- Länderrisiken könnten die Markt- und Kreditrisiken der Credit Suisse erhöhen.
- Die Credit Suisse könnte erhebliche Verluste in den Emerging Markets erleiden.
- Wechselkursschwankungen könnten sich ungünstig auf das Geschäftsergebnis der Credit Suisse auswirken.

#### Operationelles Risiko:

- Die Credit Suisse ist einer breiten Vielfalt an operationellen Risiken einschliesslich Cybersicherheits- und anderen Informationstechnologierisiken ausgesetzt.

#### Risiken im Zusammenhang mit dem Risikomanagement:

- Die Credit Suisse könnte durch Fehlverhalten von Mitarbeitenden Verluste erleiden.
- Es ist möglich, dass die Risikomanagementtechniken und -richtlinien der Credit Suisse nicht immer wirksam sind, insbesondere in hoch volatilen Märkten.

#### Rechtliche und regulatorische Risiken:

- Die Credit Suisse ist erheblichen rechtlichen Haftungsrisiken ausgesetzt.
- Regulatorische Änderungen könnten die Geschäftstätigkeit der Credit Suisse und ihre Fähigkeit zur Umsetzung strategischer Vorhaben beeinträchtigen.
- Schweizer Sanierungs- und Abwicklungsverfahren und Anforderungen an die Sanierungs- und Abwicklungsplanung können Auswirkungen auf die Aktionäre und Gläubiger der CSG und der Credit Suisse haben.
- Geldpolitische Änderungen entziehen sich der Kontrolle der Credit Suisse und lassen sich kaum voraussagen.
- Rechtliche Einschränkungen bei ihren Kunden könnten die Nachfrage nach Dienstleistungen der Credit Suisse reduzieren.

#### Wettbewerbsrisiko:

- Die Credit Suisse ist in allen Finanzdienstleistungsmärkten mit den von ihr angebotenen Produkten und Dienstleistungen einem starken Wettbewerb ausgesetzt.
- Die Wettbewerbsfähigkeit der Credit Suisse könnte durch eine Rufschädigung beeinträchtigt werden.
- Die Credit Suisse muss gut ausgebildete Mitarbeitende rekrutieren und binden.
- Die Credit Suisse ist mit Konkurrenz durch neue Handelstechnologien konfrontiert.

### D.6: Zentrale Risiken in Bezug auf die Komplexen Produkte

**Die Komplexen Produkte sind mit erheblichen Risiken verbunden, und potenzielle Anleger müssen über die notwendigen Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um die Chancen und Risiken einer Anlage in Komplexen Produkte bewerten zu können.** Komplexe Produkte

sind mit erheblichen Risiken verbunden und nur für Anleger geeignet, die über die notwendigen Kenntnisse und Erfahrungen in Finanz- und Geschäftsangelegenheiten verfügen, um die Chancen und Risiken einer Anlage in Komplexen Produkte bewerten zu können. Potenzielle Anleger sollten sicherstellen, dass sie die Art der mit den jeweiligen Komplexen Produkten verbundenen Risiken sowie das Ausmass, in welchem sie diesen Risiken ausgesetzt sind, richtig beurteilen können. Sie sollten alle ihnen erforderlich erscheinenden Erkundigungen einziehen und sich dabei nicht auf Auskünfte der Emittentin oder deren verbundener Unternehmen, Führungskräfte oder Mitarbeiter verlassen. Sie sollten die Eignung und Angemessenheit der jeweiligen Komplexen Produkte als Anlageform vor dem Hintergrund ihrer persönlichen Verhältnisse, ihrer Anlageziele, ihrer steuerlichen Situation und ihrer Finanzlage prüfen. Sie sollten alle in diesem Dokument enthaltenen Angaben (einschliesslich aller in dieses Dokument durch Verweis einbezogenen Informationen) sorgfältig prüfen. Potenzielle Anleger in Komplexen Produkte sollten ihre persönlichen Rechts-, Steuer- und Finanzberater, Wirtschaftsprüfer und sonstigen kompetenten Berater konsultieren und mit ihrer Hilfe prüfen, ob die Komplexen Produkte für sie eine geeignete Anlageform darstellen.

**Anleger in Komplexen Produkte sind der Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte ausgesetzt.** Komplexe Produkte stellen eine Anlage dar, die an die Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte gekoppelt ist, und potenzielle Anleger sollten zur Kenntnis nehmen,

amount payable, or other benefit to be received, under such Complex Products will generally depend upon the performance of the Underlying(s).

Potential investors in Complex Products should be familiar with the behaviour of the Underlying(s) and thoroughly understand how the performance of such Underlying(s) may affect payments (or any other benefits to be received) under, or the market value of, such Complex Products. The past performance of the Underlying(s) is not indicative of future performance. The market value of a Complex Product may be adversely affected by postponement or alternative provisions for the valuation of the Level or the Commodity Reference Price, as applicable.

**Risk of total loss.** Complex Products involve a high degree of risk, and prospective investors in Complex Products should recognise that, under certain circumstances, Complex Products may have a redemption value of zero and any payments of the Interest Amount scheduled to be made thereunder may not be made. Prospective investors in Complex Products should therefore be prepared to sustain a partial or total loss of the amount of their investment therein.

In particular, in respect of Barrier Reverse Convertibles, if a Barrier Event occurs, the Final Redemption amount on the Final Redemption Date will be linked to the negative performance of the Underlying. Investors should therefore be prepared to suffer a substantial or total loss of their investment.

**FINMA's broad statutory powers in the case of a restructuring proceeding in relation to Credit Suisse.** Rights of the holders of Complex Products may be adversely affected by the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA's broad statutory powers in the case of a restructuring proceeding in relation to Credit Suisse, including its power to convert the Complex Products into equity and/or partially or fully write-down the Complex Products.

**Investors in Complex Products may be exposed to exchange rate risks.** The Underlying(s) may be denominated in a currency other than that of the Issue Currency or, if applicable, the Settlement Currency for such Complex Product, or the Underlying(s) may be denominated in a currency other than, or the Issue Currency or, if applicable, the Settlement Currency may not be, the currency of the home jurisdiction of the investor in such Complex Products. Therefore, fluctuations in exchange rates may adversely affect the market value of a Complex Product or the value of the Underlying(s).

**The profit potential of Complex Products is capped.** Investors in Complex Products should be aware that the profit potential in relation thereto is capped. Therefore, an investment in Complex Products may lead to a lower return than a direct investment in the Underlying(s).

**The market value of, and expected return on, Complex Products may be influenced by many factors, some or all of which may be unpredictable.** The market value of, and expected return on, Complex Products may be influenced by a number of factors, some or all of which may be unpredictable (and which may offset or magnify each other), such as (i) supply and demand for Complex Products, (ii) the value and volatility of the Underlying(s), (iii) economic, financial, political and regulatory or judicial events that affect Credit Suisse, the Underlying(s) or financial markets generally, (iv) interest and yield rates in the market generally, (v) the time remaining until the Final Redemption Date, (vi) if applicable, the difference between the Level or the Commodity Reference Price, as applicable, and the relevant threshold specified in the applicable Terms and Conditions, (vii) Credit Suisse's creditworthiness, and (viii) dividend payments on the Underlying(s), if any.

dass etwaige auf diese Komplexen Produkte zahlbare Beträge oder sonstige darauf zu erbringende Leistungen in der Regel von der Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte abhängig sind.

Potenzielle Anleger in Komplexen Produkte sollten mit der Entwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte vertraut sein und ein genaues Verständnis davon besitzen, welche Auswirkungen die Wertentwicklung dieses Basiswerts bzw. dieser Basiswerte auf die Höhe der Zahlungen in Bezug auf die Komplexen Produkte (oder sonstige darauf zu erbringende Leistungen) hat bzw. welche Auswirkungen diese Wertentwicklung auf den Marktwert dieser Komplexen Produkte haben kann. Aus der historischen Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte lassen sich keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung ziehen. Verschiebungsregelungen und alternative Regelungen zur Bewertung des Kurses oder Rohstoffreferenzpreises können sich nachteilig auf den Marktwert eines Komplexen Produkts auswirken.

**Risiko eines Totalverlusts.** Die Komplexen Produkte sind mit einem hohen Risiko verbunden, und potenzielle Anleger in Komplexen Produkte sollten sich bewusst sein, dass der Rückzahlungsbetrag der Komplexen Produkte unter bestimmten Umständen null sein kann und dass Zahlungen des Zinsbetrags, der auf die Komplexen Produkte planmässig zu leisten ist, möglicherweise nicht geleistet werden. Potenzielle Anleger in Komplexen Produkte sollten sich daher darauf einstellen, unter Umständen einen Teil- oder Totalverlust des angelegten Kapitals zu erleiden.

Insbesondere ist bei Barrier Reverse Convertibles zu beachten: falls ein Barriereereignis eintritt, ist der Finale Rückzahlungsbetrag am Finalen Rückzahlungstag an die negative Wertentwicklung des Basiswerts gekoppelt. Anleger sollten daher darauf vorbereitet sein, einen erheblichen Teil ihres eingesetzten Kapitals zu verlieren oder sogar einen Totalverlust zu erleiden.

**Weitreichende gesetzliche Befugnisse der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) im Falle eines Sanierungsverfahrens in Bezug auf die Credit Suisse.** Die Rechte der Inhaber von Komplexen Produkten können im Falle eines Sanierungsverfahrens in Bezug auf die Credit Suisse durch die weitreichenden gesetzlichen Befugnisse der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA), einschliesslich der Befugnis zur Umwandlung der Komplexen Produkte in Eigenkapital und/oder zur teilweisen oder vollständigen Abschreibung der Komplexen Produkte, beeinträchtigt werden.

**Anleger in Komplexen Produkte können Wechselkursrisiken ausgesetzt sein.** Der Basiswert kann bzw. die Basiswerte können auf eine andere Währung lauten als die Emissionswährung bzw. die Abwicklungswährung des betreffenden Komplexen Produkts, oder der Basiswert kann bzw. die Basiswerte können auf eine andere Währung lauten als die Währung des Heimatlandes des Anlegers in die Komplexen Produkte, oder die Emissionswährung bzw. die Abwicklungswährung kann eine andere Währung sein als die Währung des Heimatlandes des Anlegers in die Komplexen Produkte. Wechselkursschwankungen können sich daher nachteilig auf den Marktwert eines Komplexen Produkts oder den Wert des Basiswerts bzw. der Basiswerte auswirken.

**Das Gewinnpotenzial der Komplexen Produkte ist begrenzt.** Anleger in Komplexen Produkte sollten sich bewusst sein, dass das Gewinnpotenzial der Komplexen Produkte nach oben begrenzt ist. Mit einer Anlage in Komplexen Produkte erzielt der Anleger daher unter Umständen eine niedrigere Rendite als mit einer Direktanlage in den Basiswert bzw. die Basiswerte.

**Der Marktwert Komplexer Produkte und die mit den Komplexen Produkten erwartete Rendite können von zahlreichen Faktoren beeinflusst werden, die insgesamt oder teilweise nicht vorhersehbar sein können.** Der Marktwert der Komplexen Produkte und die auf die Komplexen Produkte erwartete Rendite können von zahlreichen Faktoren beeinflusst werden, die insgesamt oder teilweise nicht vorhersehbar sein können (und die sich möglicherweise gegenseitig aufheben oder verstärken), wie beispielsweise (i) die Angebots- und Nachfragesituation bei den Komplexen Produkten, (ii) der Wert und die Volatilität des Basiswerts bzw. der Basiswerte, (iii) konjunkturelle, finanzielle, politische und aufsichtsrechtliche Umstände oder Ereignisse oder Gerichtsentscheidungen, die die Credit Suisse, den Basiswert bzw. die Basiswerte oder die Finanzmärkte im Allgemeinen betreffen, (iv) Marktzinssätze und -renditen allgemein, (v) die Restlaufzeit bis zum Finalen Rückzahlungstag, (vi) soweit anwendbar, die Differenz zwischen dem jeweiligen Kurs oder Rohstoffreferenzpreis und dem in den anwendbaren Emissionsbedingungen angegebenen massgeblichen Schwellenwert, (vii) die Bonität der Credit Suisse sowie (viii) etwaige Dividendenzahlungen auf den Basiswert bzw. die Basiswerte.

**The trading market for Complex Products may not be very liquid or may never develop at all.** The trading market for Complex Products may be limited, or may never develop at all, which may adversely impact the market value of such Complex Products or the ability of the Holder thereof to sell such Complex Products.

**Complex Products are unsecured obligations.** Complex Products are direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of Credit Suisse and are not covered by any compensation or insurance scheme (such as a bank deposit protection scheme). If Credit Suisse were to become insolvent, claims of investors in Complex Products would rank equally in right of payment with all other unsecured and unsubordinated obligations of Credit Suisse, except such obligations given priority by law. In such a case, investors in Complex Products may suffer a loss of all or a portion of their investment therein, irrespective of any favourable development of the other value determining factors, such as the performance of the Underlying(s).

**Broad Discretionary Authority of the Calculation Agent.** The Calculation Agent has broad discretionary authority to make various determinations and adjustments under Complex Products, any of which, even if made in good faith and in a reasonable manner, may have an adverse effect on the market value thereof or amounts payable or other benefits to be received thereunder. Any such discretion exercised by, or any calculation made by, the Calculation Agent (in the absence of manifest error) shall be binding on Credit Suisse and all Holders of the Complex Products.

## Section E - Offer

### E.2b: Use of proceeds

The net proceeds from each issue of Complex Products will be applied by the Issuer for its general corporate purposes. The net proceeds from Complex Products issued by Credit Suisse, acting through its London Branch, will be received and applied outside Switzerland, unless use in Switzerland is permitted under the Swiss taxation laws in force from time to time without payments in respect of the Complex Products becoming subject to withholding or deduction for Swiss withholding tax as a consequence of such use of proceeds in Switzerland.

For the avoidance of doubt, the Issuer shall not be obliged to invest the net proceeds from each issue of Complex Products in the Underlying(s) and such proceeds can be freely used by the Issuer as described in the immediately preceding sub-paragraph.

### E.3: Terms and conditions of the offer

Issue Size / Offer Size: EUR 10,000,000 will be offered, up to EUR 10,000,000 will be issued (may be increased / decreased at any time).

Denomination: EUR 1,000.00

Issue Price: 100.00% of the Denomination

The price for the Complex Products, at which the Distributor is offering the Complex Products, may be lower than the Issue Price.

Subscription Period: from 13.12.2019 until 24.01.2020 (15:00 CET)

Issue Date/Payment Date: 3 Business Days immediately following the Initial Fixing Date (currently expected to be 29.01.2020); being the date on which the Complex Products are issued and the Issue Price is paid.

Last Trading Date: 24.01.2025, being the last date on which the Complex Products may be traded.

### E.4: A description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests

**Der Markt für Komplexe Produkte ist unter Umständen nicht sehr liquide oder ein solcher Markt kommt überhaupt nicht zustande.** Der Markt für Komplexe Produkte ist unter Umständen eingeschränkt oder ein solcher Markt kommt überhaupt nicht zustande, was sich nachteilig auf den Marktwert der betreffenden Komplexen Produkte bzw. die Möglichkeit für den Inhaber dieser Komplexen Produkte auswirken kann, diese Komplexen Produkte zu verkaufen.

**Die Komplexen Produkte sind unbesicherte Verbindlichkeiten.** Bei den Komplexen Produkten handelt es sich um direkte, unbedingte, nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Credit Suisse, die nicht durch ein Schadenausgleichs- oder Versicherungssystem (wie beispielsweise ein Einlagensicherungssystem) geschützt sind. Im Fall einer Insolvenz der Credit Suisse wären die Forderungen der Anleger in Komplexe Produkte im Hinblick auf das Recht auf Zahlung gleichrangig mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Credit Suisse, mit Ausnahme solcher Verbindlichkeiten, die über einen gesetzlichen Vorrang verfügen. In einem solchen Fall könnten Anleger in Komplexe Produkte das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren, selbst wenn sich die übrigen wertbestimmenden Parameter, wie beispielsweise die Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte, günstig entwickeln.

**Weitreichende Ermessensbefugnisse der Berechnungsstelle.** Die Berechnungsstelle hat weitreichende Ermessensbefugnisse, verschiedene Festlegungen und Anpassungen im Rahmen der Komplexen Produkte vorzunehmen, die sich, auch wenn sie in gutem Glauben und in angemessener Art und Weise erfolgen, nachteilig auf den Marktwert der Komplexen Produkte oder die darauf zahlbaren Beträge oder sonstige darauf zu erbringende Leistungen auswirken können. Solche Ermessensentscheidungen der Berechnungsstelle sind ebenso wie von ihr vorgenommene Berechnungen (ausser im Fall eines offensichtlichen Irrtums) für die Emittentin und alle Inhaber der betreffenden Komplexen Produkte bindend.

## Abschnitt E - Angebot

### E.2b: Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse

Der mit jeder Emission von Komplexen Produkten erzielte Nettoerlös wird von der Emittentin für allgemeine Unternehmenszwecke verwendet. Der mit der Begebung von Komplexen Produkten durch die Credit Suisse, handelnd durch die Niederlassung London, erzielte Nettoerlös wird ausserhalb der Schweiz erhalten und wird für Zwecke ausserhalb der Schweiz verwendet, es sei denn, die Verwendung ist nach dem jeweils geltenden Schweizer Steuerrecht erlaubt, ohne dass Zahlungen in Bezug auf die Komplexen Produkte als Konsequenz aus dieser Erlösverwendung in der Schweiz einem Einbehalt oder Abzug nach Schweizer Verrechnungssteuer unterliegen würden.

Klarstellend wird darauf hingewiesen, dass die Emittentin nicht verpflichtet ist, den Nettoerlös aus einer Emission von Komplexen Produkten in den bzw. die Basiswerte zu investieren, und dass die Emittentin in der Verwendung dieser Erlöse frei ist, wie im unmittelbar vorstehenden Unterabsatz beschrieben.

### E.3: Beschreibung der Angebotskonditionen

Emissionsvolumen / Angebotsvolumen: Angeboten werden EUR 10.000.000, emittiert werden bis zu EUR 10.000.000 (kann jederzeit aufgestockt / verringert werden).

Stückelung: EUR 1.000,00

Emissionspreis: 100,00% der Stückelung

Der Preis für die Komplexen Produkte, zu dem die Vertriebsstelle die Komplexen Produkte anbietet, kann unter dem Emissionspreis liegen.

Zeichnungsfrist: vom 13.12.2019 bis 24.01.2020 (15:00 Uhr MEZ)

Emissionstag/Zahlungstag: 3 Geschäftstage unmittelbar nach dem Anfänglichen Festlegungstag (voraussichtlich der 29.01.2020); hierbei handelt es sich um den Tag, an dem die Komplexen Produkte emittiert werden und der Emissionspreis bezahlt wird.

Letzter Handelstag: 24.01.2025; an diesem Tag können die Komplexen Produkte letztmalig gehandelt werden.

### E.4: Beschreibung aller Interessen, die für die Emission/das Angebot von wesentlicher Bedeutung sind, einschliesslich Interessenskonflikte

**Potential conflicts of interest**

Each of the Issuer, the dealer(s) and their respective affiliates may deal with and engage generally in any kind of commercial or investment banking or other business with any Share Issuer or any of its affiliates or any other person or entities having obligations relating to any Share Issuer or any of its affiliates in the same manner as if any Complex Products linked to Shares issued by such Share Issuer did not exist, regardless of whether any such action might have an adverse effect on the value of such Complex Products.

Each of the Issuer, the dealer(s) and their respective affiliates may from time to time be engaged in transactions involving, among other things, the Underlying or the Share Issuer of the Share linked thereto, which may affect the market value or liquidity of such Complex Products and which could be deemed to be adverse to the interests of the investors in such Complex Products.

Further, Credit Suisse or one of its affiliates will be the Calculation Agent with respect to each Complex Product. In performing its duties in its capacity as Calculation Agent, Credit Suisse (or such affiliate) may have interests adverse to the interests of the investors in the relevant Complex Products, which may affect such investors' return on such Complex Products, particularly where the Calculation Agent is entitled to exercise discretion.

**Potential conflicts of interest relating to distributors**

Potential conflicts of interest may arise in connection with the Complex Products if a distributor placing such Complex Products (or other entity involved in the offering or listing of such Complex Products) is acting pursuant to a mandate granted by the Issuer and/or the manager(s) or receives commissions and/or fees based on the services performed in connection with, or related to the outcome of, the offering or listing of the Complex Products.

**E.7: Expenses charged to the investor by the issuer or the offeror**

Distribution fee: up to 1.00% (expressed as a percentage of the Denomination and included in the Issue Price).

The Distribution Fee remains with the distributor.

**Potenzielle Interessenkonflikte**

Die Emittentin, der/die Platzeur(e) und ihre jeweiligen verbundenen Unternehmen können mit jedem Aktienemittenten oder dessen verbundenen Unternehmen sowie jeder anderen natürlichen oder juristischen Person, die Verpflichtungen bezüglich eines Aktienemittenten oder dessen verbundener Unternehmen eingegangen ist, Transaktionen eingehen und ganz allgemein Bankgeschäfte, Investmentbanking-Geschäfte und andere Geschäfte in der Weise tätigen, als existierten die Komplexen Produkte, die an die von dem Aktienemittenten begebenen Aktien gekoppelt sind, nicht, und zwar unabhängig davon, ob sich ein solcher Vorgang nachteilig auf den Wert der betreffenden Komplexen Produkte auswirken würde.

Die Emittentin, der/die Platzeur(e) und ihre jeweiligen verbundenen Unternehmen können von Zeit zu Zeit Transaktionen eingehen, die sich unter anderem auf den Basiswert oder den Aktienemittenten der Aktie, an die die Komplexen Produkte gekoppelt sind, beziehen; diese Transaktionen können sich auf den Marktwert oder die Liquidität der betreffenden Komplexen Produkte auswirken und könnten als den Interessen der Anleger in die betreffenden Komplexen Produkte zuwiderlaufend eingestuft werden.

Darüber hinaus fungiert die Credit Suisse oder eines ihrer verbundenen Unternehmen als Berechnungsstelle für alle Komplexen Produkte. Im Rahmen der Wahrnehmung ihrer Aufgaben als Berechnungsstelle können bei der Credit Suisse (oder dem verbundenen Unternehmen) unter Umständen Interessen bestehen, die den Interessen der Anleger in die betreffenden Komplexen Produkte zuwiderlaufen. Dies kann die von den Anlegern mit den Komplexen Produkten erzielte Rendite beeinflussen, insbesondere dann, wenn der Berechnungsstelle Ermessensbefugnisse zustehen.

**Potenzielle Interessenkonflikte in Bezug auf Vertriebsstellen**

Potenzielle Interessenkonflikte können im Zusammenhang mit den Komplexen Produkten entstehen, wenn eine Vertriebsstelle, welche die Komplexen Produkte platziert, oder eine andere Stelle, die an dem Angebot oder dem Listing der Komplexen Produkte beteiligt ist, im Rahmen eines von der Emittentin und/oder dem bzw. den Managern erteilten Auftrags handelt und Provisionen und/oder Gebühren auf Basis der erbrachten Leistungen im Zusammenhang mit oder in Bezug auf das Ergebnis, das Angebot oder das Listing der Komplexen Produkten erhält.

**E.7: Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger von der Emittentin oder vom Anbieter in Rechnung gestellt werden**

Vertriebsgebühr: Bis zu 1,00% (ausgedrückt in Prozent der Stückelung und im Emissionspreis enthalten).

Die Vertriebsgebühr verbleibt als Vertriebsprovision bei der Vertriebsstelle.

## SÚHRN

Súhrny pozostávajú z požiadaviek na zverejňovanie, ktoré sú známe ako „Prvky“. Tieto Prvky sú číslované v oddieloch A – E (t. j. A.1 – E.7).

Tento súhrn obsahuje všetky Prvky, ktoré musia byť obsiahnuté v súhrne pre cenné papiere typu Komplexných produktov a emitenta typu Emitenta. Vzhľadom na to, že niektorými Prvkami nie je nutné sa zaoberať, v postupnosti číslovania Prvkov môžu byť medzery.

Napriek tomu, že konkrétny Prvok musí byť uvedený v súhrne kvôli druhu Komplexných produktov a Emitenta, je možné, že ohľadom tohto Prvku nie je možné poskytnúť žiadne relevantné informácie. V takom prípade je v súhrne uvedený krátky opis Prvku spolu s poznámkou „nepoužije sa“.

### Oddiel A: Úvod a upozornenia

#### A.1: Úvod a upozornenia

Tento súhrn by sa mal chápať ako úvod k tomuto prospektu. Akékoľvek rozhodnutie investovať do akýchkoľvek Komplexných produktov by malo byť založené na posúdení tohto prospektu ako celku, a to vrátane informácií, na ktoré odkazuje. Pokiaľ bude na súde v ktoromkoľvek členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru podaná žaloba v súvislosti s informáciami uvedenými v tomto prospekte, žalobca môže byť povinný podľa vnútroštátnych právnych predpisov daného členského štátu, v ktorom sa nárok uplatňuje, znášať náklady na preklad prospektu ešte pred začatím súdneho konania. Občianskoprávnu zodpovednosť má iba Emitent, ktorý prevzal zodpovednosť za tento súhrn, vrátane akéhokoľvek jeho prekladu, a ktorý je iniciátorom tohto prospektu, ale iba v prípade, ak je tento súhrn zavádzajúci, nepresný, alebo v rozpore s ostatnými časťami tohto prospektu, alebo neobsahuje v spojení s inými časťami tohto prospektu potrebné kľúčové informácie.

#### A.2: Súhlas s použitím prospektu

Za podmienky dodržania nasledovných podmienok Emitent súhlasí s použitím Základného prospektu (na základe ktorého sa uskutočňuje ponuka Komplexných produktov) a príslušných Konečných podmienok v súvislosti s následným ďalším predajom alebo konečným umiestnením Komplexných produktov všetkými finančnými sprostredkovateľmi (všeobecný súhlas) počas doby platnosti Základného prospektu.

Následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie Komplexných produktov je obmedzené na dobu platnosti Základného prospektu

**V prípade, že ponuku Komplexných produktov vykonáva finančný sprostredkovateľ, tento finančný sprostredkovateľ je povinný poskytnúť informácie o zmluvných podmienkach ponuky potenciálnym investorom v čase vykonania ponuky.**

### Oddiel B – Emitent

#### B.1: Úradné a obchodné meno Emitenta

Credit Suisse AG (ďalej len „**Credit Suisse**“), konajúca prostredníctvom svojej londýnskej pobočky .

Obchodné meno spoločnosti Credit Suisse AG je „Credit Suisse“.

#### B.2: Domicil / právna forma / právne predpisy / krajina založenia

Credit Suisse vznikla podľa právnych predpisov Švajčiarska ako akciová spoločnosť (*Aktiengesellschaft*) v Zürichu, Švajčiarsko a funguje podľa právnych predpisov Švajčiarska.

#### B.4b: Informácie o trende

Neaplikuje sa – Nie sú žiadne známe trendy, neistoty, nároky, záväzky alebo udalosti, o ktorých je skutočne pravdepodobné, že budú mať podstatný vplyv na vyhladky Emitenta minimálne počas jeho bežného finančného roka.

#### B.5: Opis Skupiny

Credit Suisse je švajčiarskou bankou, ktorá je 100 % dcérskou spoločnosťou globálnej spoločnosti poskytujúcej finančné služby Credit Suisse Group AG (ďalej len „**CSG**“, CSG a jej dcérske spoločnosti, vrátane Credit Suisse, ďalej len „**Skupina**“).

**B.9: Prognóza alebo odhad zisku**

Neaplikuje sa – neboli vykonané žiadne prognózy ani odhady zisku.

**B.10: Výhrady v audítorskej správe**

Neaplikuje sa – V žiadnej audítorskej ani revíznej správe neboli uvedené žiadne výhrady.

**B.12: Vybrané kľúčové historické finančné informácie o spoločnosti Credit Suisse**

V nižšie uvedenej tabuľke sú uvedené súhrmné údaje z auditovaných konsolidovaných súvah spoločnosti Credit Suisse k 31. decembru 2018 a 2017, a súvisiacich auditovaných konsolidovaných výkazov hospodárenia spoločnosti Credit Suisse za každý rok trojročného obdobia končiaceho 31. decembra 2018, a neauditovanej skrátenej konsolidovanej súvahy spoločnosti Credit Suisse k 30. septembru 2019, a neauditovaných konsolidovaných výkazov hospodárenia za trojmesačné obdobia končiace 30. septembra 2019 a 30. septembra 2018.

**Konsolidovaný výkaz hospodárenia spoločnosti Credit Suisse**

| <b>Rok končiaci 31. decembra (v miliónoch CHF)</b>       | <b>2018</b> | <b>2017</b> | <b>2016</b> |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Čisté výnosy   | 20 820      | 20 965      | 20 393      |
| Rezerva na úverové straty                                | 245         | 210         | 252         |
| Celkové náklady na hospodársku činnosť                   | 17 719      | 19 202      | 22 630      |
| Hospodársky výsledok pred zdanením                       | 2 856       | 1 553       | (2 489)     |
| Daň z príjmov  | 1 134       | 2 781       | 400         |
| Čistý hospodársky výsledok                               | 1 722       | (1 228)     | (2 889)     |
| Hospodársky výsledok pripadajúci na neovládajúce podiely | (7)         | 27          | (6)         |
| Čistý hospodársky výsledok pripadajúci na akcionárov     | 1 729       | (1 255)     | (2 883)     |

  

| <b>Trojmesačné obdobie končiace 30. septembra (v miliónoch CHF)</b> | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|---|-------------|-------------|
| Čisté výnosy  | 5 369       | 4 881       |
| Rezerva na úverové straty   | 72          | 65          |
| Celkové náklady na hospodársku činnosť                              | 4 262       | 4 263       |
| Hospodársky výsledok pred zdanením                                  | 1 035       | 553         |
| Daň z príjmov   | 227         | 260         |
| Čistý hospodársky výsledok  | 808         | 293         |
| Čistý zisk / strata pripadajúci/a na neovládajúce podiely           | 8           | (12)        |
| Čistý hospodársky výsledok pripadajúci na akcionárov                | 800         | 305         |

**Súvahy spoločnosti Credit Suisse (v miliónoch CHF)**

| <b>k</b>                               | <b>30. september 2019</b> | <b>31. december 2018</b> | <b>31. december 2017</b> |
|--|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Aktíva spolu</b>                    | 798 621                   | 772 069                  | 798 372                  |
| <b>Pasíva spolu</b>                    | 750 797                   | 726 075                  | 754 822                  |
| <b>Vlastné imanie akcionárov spolu</b> | 47 058                    | 45 296                   | 42 670                   |
| <b>Neovládajúce podiely</b>            | 766                       | 698                      | 880                      |
| <b>Vlastné imanie spolu</b>            | 47 824                    | 45 994                   | 43 550                   |
| <b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>  | 798 621                   | 772 069                  | 798 372                  |

Credit Suisse zostavuje svoje konsolidované účtovné závierky v súlade s účtovnými zásadami vo všeobecnosti prijímanými v Spojených štátoch amerických (ďalej len „U.S. GAAP“). Credit Suisse nezostavuje svoje účtovné výkazy v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania (IFRS).

**Vyhlasenie Credit Suisse o absencii významnej zmeny**

Neaplikuje sa. Od 30. septembra 2019 nedošlo k žiadnej významnej zmene finančného alebo obchodného postavenia spoločnosti Credit Suisse (vrátane jej konsolidovaných dcérskych spoločností).

Od 31. decembra 2018 nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok spoločnosti Credit Suisse (vrátane jej konsolidovaných dcérskych spoločností).

#### **B.13: Udalosti s dopadom na platobnú schopnosť Emitenta**

Neaplikuje sa – Nedošlo k žiadnym nedávnym udalostiam špecifických pre Emitenta, ktoré by boli v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie jeho platobnej schopnosti.

#### **B.14: Závislosť od iných subjektov skupiny**

Neaplikuje sa – Credit Suisse nie je závislá od iných členov svojej skupiny.

#### **B.15: Hlavné činnosti**

Hlavnými činnosťami spoločnosti Credit Suisse je poskytovanie finančných služieb v oblasti privátneho bankovníctva, investičného bankovníctva a správy aktív.

#### **B.16: Vlastníci a ovládajúci akcionári**

Všetky akcie spoločnosti Credit Suisse vlastní CSG.

#### **B.17: Úverové ratingy**

Credit Suisse má úverový rating emitenta A+ od spoločnosti S&P Global Ratings Europe Limited (ďalej len „**S&P**“), dlhodobý štandardný úverový rating emitenta A od spoločnosti Fitch Ratings Limited (ďalej len „**Fitch**“) a úverový rating emitenta A1 od spoločnosti Moody's Deutschland GmbH (ďalej len „**Moody's**“).

Ktorákoľvek z vyššie uvedených ratingových agentúr môže Komplexným produktom rating udeliť alebo odobrať.

Rating udelený cennému papieru nepredstavuje odporúčanie kúpiť, predáť alebo držať cenné papiere a ratingová agentúra, ktorá ho udelila, ho môže kedykoľvek pozastaviť, znížiť alebo odobrať.

### **Oddiel C – Cenné papiere**

#### **C.1: Opis cenných papierov / identifikačné číslo cenného papiera**

Komplexné produkty sa vydávajú vo forme na doručiteľa (ďalej len „**Cenné papiere na doručiteľa**“).

švajčiarske číslo cenného papiera: 49111128

ISIN: DE000CS8EBK7

Identifikačné číslo cenného papiera (Nemecko): CS8EBK

#### **C.2: Mena**

Menou emisie Komplexných produktov je EUR.

#### **C.5: Prevoditeľnosť Komplexných produktov**

Komplexné produkty sú voľne prevoditeľné.

#### **C.8: Opis práv spojených s cennými papiermi (vrátane poradia a obmedzení týchto práv)**

#### **Konečná suma splatenia**

Každý Komplexný produkt oprávňuje Majiteľa, aby získal Konečnú sumu splatenia ku Konečnému dátumu splatenia za podmienky, že Komplexné produkty neboli pred týmto dátumom splatené, spätne odkúpené alebo zrušené.

## Sumy úroku

Komplexný produkt upravuje možnosť výplaty Sumy úroku.

Emitent vyplatí Sumu úroku Majiteľom ku každému Dátumu splatnosti úroku za podmienky, že Komplexné produkty neboli pred týmto dátumom splatené, spätne odkúpené alebo zrušené. Ak budú Komplexné produkty splatené, spätne odkúpené alebo zrušené pred Dátumom splatnosti úroku, žiadna časť Sumy úroku, ktorá vznikla k dátumu takéhoto splatenia, spätného odkúpenia alebo zrušenia, nebude vyplatená.

Suma úroku 4,00 % Nominálnej hodnoty, teda suma, ktorú má Emitent splatiť Majiteľom za každý Komplexný produkt ku každému Dátumu splatnosti úroku (pokiaľ Komplexný produkt nebol splatený, spätne odkúpený alebo zrušený pred týmto dátumom)

Dátumy splatnosti úroku každý z  
28.01.2021,  
27.01.2022,  
27.01.2023,  
29.01.2024,  
29.01.2025  
Dátum(y) v ktoré má Emitent splatiť Majiteľom príslušnú Sumu úroku za každý Komplexný produkt.

## Status

Komplexné produkty predstavujú priame, bezpodmienečné, nezabezpečené a nepodriadené záväzky spoločnosti Credit Suisse a majú rovnocenné (*pari passu*) postavenie voči všetkým súčasným a budúcim nezabezpečeným a nepodriadeným záväzkom spoločnosti Credit Suisse, a bez akejkoľvek vzájomnej preferencie, okrem prípadov, ak sú takéto preferencie ustanovené akýmkoľvek platným kogentným ustanovením zákona. Komplexné produkty nie sú kryté žiadnym kompenzačným alebo poisťným systémom (napríklad systémom ochrany bankových vkladov).

## Práva Emitenta a Agentu pre výpočty na vykonanie určení v súvislosti s Komplexnými produktmi, úpravu alebo predčasné ukončenie Komplexných produktov

Po nastaní Dodatočnej udalosti prispôsobenia transakcie alebo Mimoriadnej udalosti má Agent pre výpočty alebo Emitent právo okrem iného upraviť podmienky Komplexných produktov alebo uplatniť právo na predčasné splatenie príslušných Komplexných produktov. V súlade s platnými Emisnými podmienkami Komplexných produktov sa tieto udalosti týkajú najmä Komplexného produktu, Emitenta a Podkladového aktíva (aktív).

Po nastaní Dodatočnej udalosti prispôsobenia transakcie alebo Mimoriadnej udalosti má Agent pre výpočty širokú mieru voľnej úvahy, aby vykonal určité úpravy podmienok Komplexných produktov, ktoré budú zohľadňovať takúto udalosť, vrátane, avšak nie výlučne, úpravy výpočtu príslušnej Úrovně resp. Referenčnej ceny komodity alebo akejkoľvek splatnej sumy alebo iného prospechu, ktorý sa má získať na základe príslušných Komplexných produktov. Toto môže zahŕňať nahradenie akéhokoľvek Podkladového aktíva iným podkladovým aktívom alebo podkladovými aktívami, bez ohľadu na to, či sa takéto náhradné podkladové aktívum alebo podkladové aktíva používajú v tom čase na účely Komplexných produktov. Každá takáto úprava vykonaná Agentom pre výpočty môže mať nepriaznivý vplyv na trhovú hodnotu alebo splatnú sumu alebo na iný prospech, ktorý sa má získať na základe príslušných Komplexných produktov. Takáto úprava môže byť vykonaná bez súhlasu Majiteľov Komplexných produktov.

Po nastaní Dodatočnej udalosti prispôsobenia transakcie alebo Mimoriadnej udalosti je Emitent ďalej oprávnený predčasne ukončiť Komplexné produkty, ak Agent pre výpočty zistí, že nie je schopný vykonať žiadne úpravy Komplexných produktov, alebo by takáto úprava nebola primerane prijateľná pre Emitenta a Majiteľov.

Ak v takomto prípade Emitent uplatní právo na predčasné ukončenie, Komplexné produkty budú splatené predčasne v Neplánovanej sume ukončenia, ktorú určí Agent pre výpočty a ktorá môže byť podstatne nižšia ako Emisný kurz (alebo, ak je iná, cena, ktorú príslušný investor zaplatil za takýto Komplexný produkt) a/alebo Konečná suma splatenia, ktorá by inak bola zaplatená k Dátumu konečného splatenia a nebudú vyplatené žiadne Sumy úroku, ktoré by inak boli splatné po dátume takéhoto predčasného ukončenia.

## Zdaňovanie

Všetky platby a fyzické doručenia v súvislosti s Komplexnými produktmi podliehajú platným daňovým alebo iným právnym predpisom, nariadeniam a smerniciam.

Daňový režim Komplexných produktov závisí od konkrétnej daňovej situácie príslušného investora a môže sa zmeniť.



Potenciálny investor do Komplexných produktov by sa mal poradiť so svojím právnym a daňovým poradcom o daňových dôsledkoch nákupu, držby a predaja Komplexných produktov s prihliadnutím na osobitné okolnosti investora.

## Rozhodné právo a jurisdikcia

Komplexné produkty sa spravujú nemeckým právom. Nevýlučným miestom jurisdikcie pre všetky súdne konania vzniknuté z Komplexných produktov bude Frankfurt nad Mohanom, Nemecko.

### C.11: Kótovanie / Prijatie na obchodovanie / Distribúcia

Bude podaná Žiadosť o zahrnutie Komplexných produktov do obchodovania na Otvorenom trhu (*Freiverkehr*) Frankfurtskej burzy cenných papierov (platforma Börse Frankfurt Zertifikate AG).

### C.15: Opis toho, ako hodnota podkladového nástroja (nástrojov) vplýva na hodnotu investície

Barrier Reverse Convertibles umožňujú Majiteľom profitovať zo zvýšenej návratnosti vo forme výplaty niekoľkých Súm úroku.

Potenciálny výnos z Komplexného produktu je obmedzený na kladný rozdiel medzi (i) celkovým súčtom Súm úroku z neho splatnej spolu s Konečnou sumou splatenia a (ii) Emisným kurzom (alebo, ak je iná, cenou, ktorú zaplatil príslušný investor za takýto Komplexný produkt). To znamená, že výnos z Komplexných produktov je zastropovaný zatiaľ čo priama investícia do Podkladového aktív zvyčajne nie je.

Sumy úrokusplátne na základe Komplexného produktu poskytujú Majiteľom bezpečnostnú rezervu proti nepriaznivému vývoju Podkladového aktíva (Podkladových aktív). Komplexné produkty tiež poskytujú Majiteľom podmienenú ochranu ich investície pred nepriaznivým vývojom Podkladového aktíva (Podkladových aktív) vo forme Bariéry. Pokiaľ nenastala žiadna Udalosť bariéry, Majitelia budú mať prospech z podmiennej ochrany a Konečná suma splatenia sa bude rovnať 100 % Nominálnej hodnoty. Avšak v prípade, že Udalosť bariéry nastane a dôjde k nepriaznivému vývoju Podkladového aktíva, je možné, že dôjde k strate celej sumy investovanej do Komplexného produktu.

Komplexný produkt bude k Dátumu konečného splatenia splatený za peňažnú sumu rovnajúcu sa 100% Nominálnej hodnoty, ak nenastala žiadna Udalosť bariéry.

Alternatívne, ak nastane Udalosť bariéry, Konečná suma splatenia k Dátumu konečného splatenia bude spojená s negatívnou výkonnosťou Podkladového aktíva. Investori by preto mali byť pripravení na to, že môže dôjsť k podstatnej alebo úplnej strate ich investície. V takomto prípade budú Komplexné produkty splatené dodaním množstva Podkladových aktív uvedených v Pomere .

Barrier Reverse Convertibles s Aktivačnou bariérou umožňujú Majiteľom profitovať zo zvýšenej návratnosti vo forme predčasného splatenia Barrier Reverse Convertibles v príslušnej Cene splatenia pri aktivácii okrem prípadnej výplaty Súm úroku.

Komplexné produkty stanovujú niekoľko Dátumov aktivácie splatenia, ku ktorým, sa môže uskutočniť predčasné splatenie. Po nastaní Aktivačnej udalosti (t. j. ak hodnota Podkladového aktíva akémukoľvek Dátumu zaznamenania aktivácie **bude na úrovni alebo nad úrovňou** príslušnej Aktivačnej bariéry) budú takéto Komplexné produkty predčasne splatené k príslušnému Dátumu aktivácie splatenia v Cene splatenia pri aktivácii. To, či bude Komplexný produkt predčasne splatený za Cenu splatenia pri aktivácii, závisí od výkonnosti Podkladového aktíva. Ak Podkladové aktívum nedosahuje pre Majiteľa priaznivú výkonnosť a následne nenastane Aktivačná udalosť, Komplexné produkty budú splatené iba k Dátumu konečného splatenia v Konečnej sume splatenia. V dôsledku toho je načasovanie splatenia Komplexných produktov neisté.

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| Bariéra                     | 50,00 % Začiatocnej úrovne   |
| Udalosť bariéry             | Ak je Úroveň v Čase ocenenia v Dobe zaznamenania bariéry pod Bariérou.                             |
| Doba zaznamenania bariéry   | 24.01.2025; dátum ku ktorému je zaznamenaná Úroveň pre účely určenia, či došlo k Udalosti bariéry. |
| Konečný dátum stanovenia    | 24.01.2025; dátum ku ktorému je stanovená Konečná úroveň.  |
| Konečná úroveň              | 100,00 % Úrovne v Čase ocenenia ku Konečnému dátumu stanovenia.                                    |
| Začiatocný dátum stanovenia | 24.01.2020, dátum ku ktorému sú stanovené Začiatocná úroveň a Bariéra                              |
| Začiatocná úroveň           | 100,00 % Úrovne v Čase ocenenia k Začiatocnému dátumu stanovenia.                                  |
| Mena vyrovnania             | EUR  |
| Úroveň                      | Cena akcie   |

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| Pomer                           | Nominálna hodnota vydelená Začiatočnou úrovňou, teda počet Akcií na každý Komplexný produkt, stanovený Agentom pre výpočtu k Začiatočnému dátumu stanovenia.<br><br>Ak výsledný Pomer, ktorý je určený podľa predchádzajúceho odseku nie je celé číslo, zlomok bude zaokrúhľený na štvrté desatinné miesto, pričom 0,00005 bude zaokrúhľené smerom nahor.  |
| Aktivačná bariéra               | znamená každá Aktivačná bariéra pre príslušný Dátum zaznamenania aktivácie uvedená v <b>Tabuľke B.2</b> , vyjadrená ako percento Začiatočnej úrovne.   |
| Aktivačná udalosť               | <b>ak je</b> Úroveň v Čase ocenenia v Dobe zaznamenania bariéry <b>na úrovni alebo nad úrovňou</b> Aktivačnej bariéry.   |
| Dátum(y) zaznamenania aktivácie | Vo vzťahu k akémukoľvek Dátumu aktivácia splatenia, príslušný Dátum(y) zaznamenania aktivácie uvedený(é) v <b>Tabuľke B.2</b> , teda dátum(y) ku ktorému(ým) je zaznamenávaná Úroveň pre účely určenia, či došlo k Aktivačnej udalosti.  |
| Dátum(y) aktivácie splatenia    | 3 Pracovné dni bezprostredne nasledujúce po Aktivačnej udalosti (momentálne očakávané tak ako je uvedené v <b>Tabuľke B.2</b> ), teda dátumy ku ktorým Emitent splatí každý Komplexný produkt za príslušnú Cenu splatenia pri aktivácii (ak nastane Aktivačná udalosť v príslušný Dátum aktivácie splatenia), pokiaľ Komplexné produkty neboli splatené, spätne odkúpené alebo zrušené pred týmto dátumom. |
| Cena splatenia pri aktivácii    | Vo vzťahu k akémukoľvek Dátumu aktivácie splatenia, suma v hotovosti rovnajúca sa príslušnej Cene splatenia pri aktivácii, uvedená v <b>Tabuľke B.2</b> , ktorá má byť splatená za každý Komplexný produkt ich Majiteľom v príslušný Dátum aktivácie splatenia po tom ako nastane Aktivačná udalosť.   |
| Čas ocenenia                    | Plánovaný čas uzavretia  |

| Tabuľka B.2               |                                 |                   |   |
|---------------------------|---------------------------------|-------------------|---|
| Dátum aktivácie splatenia | Dátum(y) zaznamenania aktivácie | Aktivačná bariéra | Cena splatenia pri aktivácii v % Nominálnej hodnoty |
| 27.01.2022                | 24.01.2022                      | 100,00%           | 100,00%   |
| 27.01.2023                | 24.01.2023                      | 100,00%           | 100,00%   |
| 29.01.2024                | 24.01.2024                      | 100,00%           | 100,00%   |

### C.16: Konečný dátum splatenia

3 Pracovné dni bezprostredne nasledujúce po Konečnom dátume stanovenia (očakáva sa 29.01.2025); k tomuto dátumu bude každý Komplexný produkt splatený za Konečnú sumu splatenia, pokiaľ nebol predtým splatený, spätne odkúpený alebo zrušený.

### C.17: Postup vysporiadania

Splácanie Komplexných produktov je centralizované prostredníctvom Platobného agenta.

### C.18: Opis spôsobu uskutočnenia návratnosti derivátových cenných papierov:

Pokiaľ už nebol splatený, spätne odkúpený alebo zrušený, spoločnosť Credit Suisse splatí každý Komplexný produkt ku Konečnému dátumu splatenia zaplacením sumy v hotovosti alebo dodaním množstva Podkladových aktív, ktoré sa bude rovnať Konečnej sume splatenia, jeho Majiteľovi. Namiesto akejkoľvek čiastkovej sumy Podkladového aktíva dostanú Majitelia platbu v hotovosti.

### C.19: Realizačná cena úrovni alebo konečná referenčná cena Podkladového aktíva (aktív)

**Konečná úroveň: 100 %** Úrovne v Čase ocenenia ku Konečnému dátumu stanovenia.

### C.20: Opis druhu Podkladového aktíva a miesta, kde možno informácie o Podkladovom aktíve nájsť

Komplexné produkty sú spojené s Akciou.

Meno Podkladového aktíva: Erste Group Bank AG

## Oddiel D – Riziká

### D.2: Kľúčové riziká týkajúce sa Emitenta

Kúpou Komplexných produktov investori preberajú riziko, že Emitent sa môže stať platobne neschopným alebo inak neschopným vykonať všetky platby splatné vo vzťahu ku Komplexným produktom. Existuje veľký počet faktorov, ktoré jednotlivito alebo spoločne môžu mať za následok, že Emitent sa stane neschopným vykonať všetky platby splatné vo vzťahu ku Komplexným produktom. Nie je možné identifikovať všetky takéto faktory alebo rozhodnúť, ktoré z nich nastanú s najvyššou pravdepodobnosťou, pretože Emitent nemusí mať vedomosť o všetkých relevantných faktoroch, a určité faktory, ktoré aktuálne nepovažuje za podstatné, sa môžu stať podstatnými v dôsledku nastania udalostí mimo jeho kontroly. Emitent identifikoval viacero faktorov, ktoré by mohli mať podstatný nepriaznivý dopad na jeho podnikateľskú činnosť a schopnosť uhrádzať platby splatné z Komplexných produktov, vrátane nasledujúcich:

Credit Suisse je vystavená rôznym rizikám, ktoré by mohli mať nepriaznivý dopad na výsledky jej činnosti a finančnú situáciu, okrem iného aj rizikám, ktoré sú opísané nižšie. Všetky odkazy na Credit Suisse v nasledujúcich rizikových faktoroch súvisia aj s konsolidovanými podnikmi, ktoré vykonáva CSG a jej dcérske spoločnosti (vrátane Credit Suisse); mali by sa preto vnímať aj ako odkazy na CSG.

Riziko likvidity:

- Likvidita Credit Suisse by mohla byť znížená, ak by nebola schopná získať prístup na kapitálové trhy, predať svoje aktíva, ak by sa zvýšili jej náklady na likviditu alebo v dôsledku neistôt týkajúcich sa možného zrušenia sadzieb referenčných hodnôt.
- Pokiaľ ide o financovanie, podniky Credit Suisse sa vo významnej miere spoliehajú na jej vkladovú základňu.
- Zmeny v ratingoch Credit Suisse môžu mať negatívny dopad na jej podnikanie.

Trhové riziko:

- Z dôvodu kolísania a volatility trhu môže Credit Suisse utpieť značné straty zo svojej obchodnej a investičnej činnosti.
- Podniky a organizácia Credit Suisse podliehajú riziku straty z dôvodu nepriaznivých trhových podmienok a nepriaznivého hospodárskeho, menového, politického, právneho, regulačného a iného vývoja v krajinách, v ktorých pôsobi.
- Credit Suisse môže utpieť značné straty v sektore nehnuteľností.
- Držanie veľkých a koncentrovaných pozícií môže vystaviť Credit Suisse veľkým stratám.
- Je možné, že stratégie Credit Suisse v oblasti zaistovania rizík nezabránia prípadným stratám.
- Trhové riziko môže zvýšiť ostatné riziká, ktorým Credit Suisse čelí.

Úverové riziko:

- Credit Suisse môže utpieť značné straty zo svojich úverových angažovaností.
- Nesplácanie jednou alebo viacerými veľkými finančnými inštitúciami by mohlo mať nepriaznivý dopad na finančné trhy všeobecne a na Credit Suisse konkrétne.
- Informácie, ktoré používa Credit Suisse na riadenie svojho úverového rizika, môžu byť nepresné alebo neúplné.

Riziká súvisiace so stratégiou CSG:

- Je možné, že CSG a jej dcérske spoločnosti, vrátane Credit Suisse nezískajú všetky očakávané prínosy strategických iniciatív CSG.

Riziká plynúce z odhadov a ocenení:

- Odhady sú založené na úsudku a dostupných informáciách, pričom skutočné výsledky Credit Suisse sa môžu podstatne líšiť od týchto odhadov.
- V rozsahu, v akom sa modely a procesy Credit Suisse stanú menej predvídateľnými v dôsledku nepredvídaných trhových podmienok, nelikvidity alebo volatility, mohlo by to mať nepriaznivý dopad na jej schopnosť robiť presné odhady a ocenenia.

Riziká súvisiace s podsúvahovými subjektmi:

- Ak bude Credit Suisse povinná konsolidovať účelovú jednotku, jej aktíva a pasíva by sa zaznamenávali v jej konsolidovaných súvahách a vykazovala by súvisiace zisky a straty vo svojich konsolidovaných výkazoch hospodárenia, čo by mohlo mať nepriaznivý dopad na jej prevádzkové výsledky a kapitálové a pákové koeficienty.

Riziko krajiny a kurzové riziko:

- Riziká krajiny môžu zvýšiť trhové a úverové riziká, ktorým Credit Suisse čelí.
- Credit Suisse môže čeliť významným stratám na rozvíjajúcich sa trhoch.
- Výkyvy mien môžu mať nepriaznivý dopad na prevádzkové výsledky Credit Suisse.

Prevádzkové riziko:

- Credit Suisse je vystavená širokej škále prevádzkových rizík, vrátane rizík kybernetickej bezpečnosti a iným rizikám informačných technológií.

Riziká súvisiace s riadením rizík:

- Credit Suisse môžu vzniknúť straty v dôsledku pochybenia zamestnancov.
- Postupy a politiky riadenia rizík Credit Suisse nemusia byť vždy účinné, najmä na vysoko volatilných trhoch.

Právne a regulačné riziká:

- Riziko vzniku právnej zodpovednosti Credit Suisse je významné.
- Zmeny v právnych predpisoch môžu mať nepriaznivý dopad na podnikanie a schopnosť Credit Suisse realizovať svoje strategické plány.
- Švajčiarske konanie o riešení sporov a požiadavky na plánovanie riešenia sporov môžu mať vplyv na akcionárov a veriteľov CSG a Credit Suisse.
- Zmeny menovej politiky sú mimo kontroly Credit Suisse a sú ťažko predvídateľné.
- Právne obmedzenia pre jej klientov môžu znížiť dopyt po službách Credit Suisse.

Súťažné riziko:

- Credit Suisse čelí intenzívnej konkurencii na všetkých trhoch finančných služieb a ohľadom produktov a služieb, ktoré ponúka.
- V prípade poškodenia dobrého mena Credit Suisse by mohla byť poškodená jej konkurencieschopnosť.
- Credit Suisse musí prijímať a udržiavať vysoko kvalifikovaných zamestnancov.
- Credit Suisse čelí konkurencii nových obchodných technológií.

#### **D.6: Dôležité riziká súvisiace s Komplexnými produktmi**

**S Komplexnými produktmi sú spojené značné riziká; potenciálni investori musia mať potrebné znalosti a skúsenosti, ktoré im umožnia posúdiť riziká a prednosti investície do Komplexných produktov.** S Komplexnými produktmi sú spojené značné riziká; sú vhodné iba pre investorov, ktorí majú potrebné znalosti a skúsenosti s finančnými a obchodnými záležitosťami, ktoré im umožnia posúdiť riziká a prednosti investície do Komplexných produktov. Potenciálni investori by sa mali ubezpečiť, že porozumeli povahe rizík, ktoré sú s nimi spojené, a rozsahu ich angažovanosti na základe príslušných Komplexných produktov. Potenciálni investori by mali vykonať všetky relevantné skúmania, ktoré považujú za potrebné, bez toho, aby sa spoliehali na Emitenta alebo akúkoľvek jeho spriaznenú osobu, vedúceho pracovníka alebo zamestnanca. Potenciálni investori by mali posúdiť vhodnosť a primeranosť príslušných Komplexných produktov ako investície vzhľadom na ich vlastné okolnosti, investičné ciele, daňovú pozíciu a finančnú situáciu. Potenciálni investori by mali starostlivo posúdiť všetky informácie uvedené v tomto Dokumente (vrátane všetkých informácií, ktoré sú súčasťou tohto Dokumentu na základe odkazu). Potenciálni investori do Komplexných produktov by sa mali poradiť so svojimi vlastnými právnymi, daňovými, účtovnými, finančnými a inými odbornými poradcami, ktorí by im mali pomôcť pri určovaní, či je investícia do Komplexných produktov pre nich vhodná.

**Investori do Komplexných produktov sú vystavení výkonnosti Podkladového aktíva (aktív).** Komplexné produkty predstavujú investíciu spojenú s výkonnosťou Podkladového aktíva (aktív); potenciálni investori by si mali uvedomiť, že akákoľvek suma splatná alebo iný úžitok, ktorý má byť prijatý z týchto Komplexných produktov, bude vo všeobecnosti závisieť od výkonnosti Podkladového aktíva (aktív).

Potenciálni investori do Komplexných produktov by mali byť oboznámení so správaním sa Podkladového aktíva (aktív) a mali by dôkladne rozumieť tomu, ako môže mať výkonnosť takéhoto Podkladového aktíva (aktív) dopad na platby (alebo akýkoľvek iný splatný prospech) z takýchto Komplexných produktov alebo ich trhovú hodnotu. Údaje o výkonnosti Podkladového aktíva (aktív) týkajúce sa minulosti nie sú ukazovateľom budúcej výkonnosti. Na trhovú hodnotu Komplexného produktu môže mať nepriaznivý dopad odklad alebo alternatívna úprava ocenenia Úrovne resp. Referenčnej ceny komodity.

**Riziko úplnej straty.** S Komplexnými produktmi je spojený vysoký stupeň rizika; potenciálni investori do Komplexných produktov by mali mať na pamäti, že za určitých okolností môžu mať Komplexné produkty nulovú hodnotu splatenia a akékoľvek platby Sumy úroku, ktoré majú byť z nich vykonané, sa nemusia nutne uskutočniť. Potenciálni investori do Komplexných produktov by preto mali byť pripravení znášať čiastočnú alebo úplnú stratu sumy svojich investícií do nich.

Pokiaľ ide najmä o Barrier Reverse Convertibles, ak nastane Udalosť bariéry, Konečná suma splatenia splatná k Dátumu konečného splatenia bude spojená s negatívnou výkonnosťou Podkladového aktíva. Investori by preto mali byť pripravení na to, že môže dôjsť k podstatnej alebo úplnej strate ich investície.

**Široké zákonné právomoci FINMA v prípade reštrukturalizačného konania vo vzťahu k Credit Suisse.** Na práva majiteľov Komplexných produktov môžu mať nepriaznivý dopad rozsiahle zákonné právomoci švajčiarskeho orgánu dohľadu nad finančným trhom FINMA v prípade reštrukturalizačného konania vo vzťahu k Credit Suisse, vrátane jeho právomoci previesť Komplexné produkty na vlastné imanie a/alebo čiastočne alebo úplne odpísať Komplexné produkty.

**Investori do Komplexných produktov môžu byť vystavení kurzovým rizikám.** Podkladové aktívum (aktíva) môže(u) byť denominované v inej mene, ako je Mena emisie, resp. Mena vysporiadania pre takýto Komplexný produkt, alebo Podkladové aktívum (aktíva) môže byť denominované v inej mene ako je mena, alebo Mena emisie resp. Mena vysporiadania nemusí byť menou domácej jurisdikcie investora do takýchto Komplexných produktov. Preto výkyvy výmenných kurzov môžu mať nepriaznivý dopad na trhovú hodnotu Komplexného produktu alebo hodnotu Podkladového aktíva (aktív).

**Ziskový potenciál Komplexných produktov je zastropovaný.** Investori do Komplexných produktov by si mali byť vedomí toho, že ich ziskový potenciál je zastropovaný. Preto investícia do Komplexných produktov môže viesť k nižšiemu výnosu ako priama investícia do Podkladového aktíva (aktív).

**Trhová hodnota a očakávaný výnos z Komplexných produktov môžu byť ovplyvnené mnohými faktormi, z ktorých niektoré alebo všetky môžu byť nepredvídateľné.** Trhová hodnota a očakávaný výnos Komplexných produktov môžu byť ovplyvnené viacerými faktormi, z ktorých niektoré alebo všetky môžu byť nepredvídateľné (a ktoré sa môžu navzájom kompenzovať alebo znásobovať), ako napríklad (i) ponuka a dopyt po Komplexných produktoch, (ii) hodnota a volatilita Podkladového aktíva (aktív), (iii) ekonomické, finančné, politické a regulačné alebo súdne udalosti, ktoré majú vplyv na Credit Suisse, Podkladové aktívum (aktíva) alebo finančné trhy vo všeobecnosti, (iv) úroky a výnosy vo všeobecnosti, (v) čas zostávajúci do Konečného dátumu splatenia, (vi) prípadne rozdiel medzi Úrovňou alebo referenčnou cenou komodity a príslušnou prahovou hodnotou uvedenou v príslušných Emisných podmienkach, (vii) bonita Credit Suisse, a (viii) výplaty dividend z Podkladového aktíva (aktív).

**Trh pre obchodovanie s Komplexnými produktmi nemusí byť veľmi likvidný alebo sa nemusí vôbec vyvinúť.** Trh pre obchodovanie s Komplexnými produktmi môže byť obmedzený alebo sa nemusí vôbec vyvinúť, čo môže mať nepriaznivý dopad na trhovú hodnotu takýchto Komplexných produktov alebo schopnosť ich Majiteľa predať takéto Komplexné produkty.

**Komplexné produkty predstavujú nezabezpečené záväzky.** Komplexné produkty sú priame, bezpodmienečné, nezabezpečené a nepodriadené záväzky Credit Suisse a nie sú kryté žiadnym kompenzačným alebo poistným systémom (napríklad

systémom ochrany bankových vkladov). Ak by sa Credit Suisse dostala do platobnej neschopnosti, nároky investorov do Komplexných produktov by mali rovnaké poradie pokiaľ ide o právo na zaplatenie ako všetky ostatné nezabezpečené a nepodriadené záväzky Credit Suisse, s výnimkou záväzkov, ktoré majú prednosť zo zákona. V takomto prípade môžu investori do Komplexných produktov utrpieť stratu celej investície alebo jej časti, bez ohľadu na akýkoľvek priaznivý vývoj ostatných faktorov určujúcich hodnotu, ako napríklad výkonnosť Podkladového aktíva (aktív).

**Široké oprávnenie voľnej úvahy Agentu pre výpočty.** Agent pre výpočty má široké oprávnenie voľnej úvahy vykonávať rôzne určenia a úpravy Komplexných produktov, z ktorých každá, aj keby bola vykonaná v dobrej viere a primeraným spôsobom, môže mať nepriaznivý dopad na ich trhovú hodnotu alebo na splatné sumy alebo iný prospech, ktorý má z nich byť poskytnutý. Akákoľvek voľná úvaha alebo akýkoľvek výpočet vykonaný Agentom pre výpočty je pre Credit Suisse a všetkých Majiteľov Komplexných produktov (v prípade absencie zjavnej chyby) záväzný.

## **Oddiel E – Ponuka**

### **E.2b: Použitie výnosu**

Čistý výnos z každej emisie Komplexných produktov použije Emitent na uspokojenie svojich všeobecných korporátnych potrieb. Čistý výnos z Komplexných produktov vydaných Credit Suisse, konajúcou prostredníctvom svojej londýnskej pobočky, bude prijatý a použitý mimo Švajčiarska, pokiaľ použitie vo Švajčiarsku nebude povolené podľa platných švajčiarskych daňových právnych predpisov bez toho, aby v dôsledku takéhoto použitia výnosov vo Švajčiarsku boli platby týkajúce sa Komplexných produktov predmetom zrážky alebo odpočtu z titulu švajčiarskej zrážkovej dane.

Pre odstránenie pochybností platí, že Emitent nie je povinný investovať čistý výnos z každej emisie Komplexných produktov do Podkladového aktíva (aktív) a Emitent môže tento výnos voľne používať tak, ako je uvedené v bezprostredne predchádzajúcom odseku.

### **E.3: Podmienky ponuky**

Veľkosť emisie /Veľkosť ponuky: 10.000.000 EUR bude ponúknutých, do 10.000.000 EUR bude vydaných (suma môže byť kedykoľvek zvýšená / znížená)

Nominálna hodnota: 1.000,00 EUR

Emisný kurz :100,00% Nominálnej hodnoty. Cena za ktorú bude Distribútor ponúkať Komplexné produkty môže byť nižšia ako Emisný kurz.

Lehota na upisovanie: od 13.12.2019 do 24.01.2020 (15:00 SEČ)

Dátum vydania / Dátum platby: 3 Pracovné dni bezprostredne nasledujúce po Začiatočnom dátume stanovenia (momentálne sa očakáva 23.10.2019); teda dátum ku ktorému sú Komplexné produkty vydané a Emisný kurz zaplatený.

Dátum posledného obchodovania: 24.01.2025, poslený deň v ktorý môže byť Komplexný product obchodovaný

### **E.4: Opis všetkých záujmov, ktoré sú pre emisiu/ponuku podstatné, vrátane konfliktných záujmov**

#### **Potenciálne konflikty záujmov**

Emitent, obchodník (obchodníci) a ich spriaznené osoby môžu obchodovať a vo všeobecnosti sa angažovať do akéhokoľvek obchodu komerčného alebo investičného bankovníctva alebo do iného obchodu s akýmkoľvek Emitentom akcií alebo s akoukoľvek z jeho spriaznených osôb alebo subjektov, ktoré majú záväzky týkajúce sa akéhokoľvek Emitenta akcií alebo akejkoľvek jeho spriaznenej osoby rovnakým spôsobom, ako keby neexistovali žiadne Komplexné produkty spojené s Akciami emitovanými takýmto Emitentom akcií, bez ohľadu na to, či by takéto konanie mohlo mať nepriaznivý dopad na hodnotu takýchto Komplexných produktov.

Emitent, obchodník (obchodníci) a ich spriaznené osoby môžu vykonávať transakcie zahrňajúce okrem iného, Podkladové aktívumaleboEmitentas ním spojenou Akciou, ktoré môžu mať dopad na trhovú hodnotu alebo likviditu takýchto Komplexných produktov a ktoré by sa mohli považovať za protikladné záujmom investorov na takýchto Komplexných produktoch.

Okrem toho bude Credit Suisse alebo jedna z jej Spriaznených osôb Agentom pre výpočty vo vzťahu ku každému Komplexnému produktu. Pri plnení svojich povinností ako Agentu pre výpočty môže mať Credit Suisse (alebo takáto spriaznená osoba) záujmy, ktoré budú protikladné záujmom investorov do príslušných Komplexných produktoch, čo môže mať dopad na výnos takýchto investorov z takýchto Komplexných produktov, najmä ak má Agent pre výpočty oprávnenie vykonávať voľnú úvahu.

### **Možné konflikty záujmov týkajúce sa distribútorov**

V súvislosti s Komplexnými produktmi môžu vzniknúť možné konflikty záujmov, ak distribútor umiestňujúci takéto Komplexné produkty (alebo iný subjekt zapojený do ponuky alebo kótovania takýchto Komplexných produktov) bude konať na základe poverenia Emitenta a/alebo manažéra (manažérov), alebo bude prijímať provízie a/alebo poplatky na základe služieb vykonaných v súvislosti s ponukou alebo kótovaním Komplexných produktov alebo s nimi súvisiacimi.

#### **E.7: Náklady, ktoré emitent alebo ponúkajúci účtuje investorovi**

Poplatok za distribúciu: do 1,00% (vyjadrené ako percento Nominálnej hodnoty a zahrnuté v Emisnom kurze).

Poplatok za distribúciu zostáva u distribútora.