

Supplement  
dated 14 January 2022

within the meaning of Article 23 of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 (as amended) ("**Prospectus Regulation**")

Supplement No. 1 dated 14 January 2022

- (1) to the German Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products dated 18 June 2021; and
- (2) to the English Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products dated 18 June 2021

of Credit Suisse AG (as further described in Annex 1 and the German Base Prospectus and the English Base Prospectus, the "**Base Prospectuses**").

This supplement comprises in the right column the German language supplement to the German Base Prospectus (the "**German Supplement**") and in the left column the English language supplement to the English Base Prospectus (the "**English Supplement**", and the German Supplement and the English Supplement, "the **Supplement**").

The German Base Prospectus consists of a securities note (as further detailed in Annex 1) and the German language registration document dated 11 June 2021, as supplemented from time to time (the "**German Registration Document**") which contains information in respect of Credit Suisse.

The English Base Prospectus consists of a securities note (as further detailed in Annex 1) and the English language registration document dated 11 June 2021, as supplemented from time to time (the "**English Registration Document**") which contains information in respect of Credit Suisse.

Nachtrag  
vom 14. Januar 2022

im Sinne von Artikel 23 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 (in ihrer jeweils gültigen Fassung) („**Prospekt-Verordnung**")

Nachtrag Nr. 1 vom 14. Januar 2022

- (1) zum Deutschen Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten vom 18. Juni 2021; und
- (2) zum Englischen Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten vom 18. Juni 2021

der Credit Suisse AG (wie näher in Anhang 1 beschrieben und der Deutsche Basisprospekt und der Englische Basisprospekt, die "**Basisprospekte**").

Dieser Nachtrag enthält in der rechten Spalte den deutschsprachigen Nachtrag zu dem Deutschen Basisprospekt (der "**Deutsche Nachtrag**") und in der linken Spalte den englischsprachigen Nachtrag zu dem Englischen Basisprospekt (der "**Englische Nachtrag**" und der Deutsche Nachtrag und der Englische Nachtrag, der "**Nachtrag**").

Der Deutsche Basisprospekt setzt sich aus einer Wertpapierbeschreibung (wie näher im Anhang 1 beschrieben) und dem deutschsprachigen Registrierungsformular vom 11. Juni 2021, wie von Zeit zu Zeit nachgetragen (das "**Deutsche Registrierungsformular**"), das Informationen in Bezug auf die Credit Suisse enthält, zusammen.

Der Englische Basisprospekt setzt sich aus einer Wertpapierbeschreibung (wie näher im Anhang 1 beschrieben) und dem englischen Registrierungsformular vom 11. Juni 2021, wie von Zeit zu Zeit nachgetragen (das "**Englische Registrierungsformular**"), das Informationen in Bezug auf die Credit Suisse enthält, zusammen.

This Supplement has been prepared in order to (I) update certain provisions in the Terms and Conditions in relation to the reference rates contained in the Base Prospectuses listed above in order to correct errors and inconsistencies in relation to these reference rates and the transition from so called IBOR reference rates to the new risk free rates and (II) correct inconsistencies in the definition of "Sub-Basket Level" in the Base Prospectuses listed above. In both cases, the circumstances giving rise to this Supplement have existed since the date of the Base Prospectuses.

The Base Prospectuses are therefore amended as follows:

### I. Changes to reference rate provisions

(a) In the German Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products and the English Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products, the paragraphs starting after the definition of "Reference Rate Disclaimer" on page 469 and ending before the definition of "Compounded Daily SOFR" on page 472, in each case of the German Securities Note for the issuance of Yield Enhancement Products and the English Securities Note for the issuance of Yield Enhancement Products, are replaced by the following paragraphs:

**"[insert in case of a Compounded Daily SONIA reference rate:**

Compounded Daily SONIA

means[, with respect to an Interest Period,] the rate of return of a daily compound interest investment (with the daily Sterling Overnight Index Average rate as the reference rate for the calculation of interest) as calculated by the Calculation Agent on the relevant Interest Determination Date in accordance with the following formula (and the resulting percentage will be rounded if necessary to the nearest [fifth][●] decimal place, with [0.000005][●] being rounded upwards):

$$\left[ \prod_{i=1}^{d_0} \left( 1 + \frac{SONIA_{t-[2][●]LBD} \times n_i}{[365][●]} \right) - 1 \right] \times \frac{[365][●]}{d}$$

where:

**d<sub>0</sub>** is, **[insert in case where "Lag" is specified as the Observation Method:** for any Interest Period, the number of London Banking Days in the relevant Interest

Dieser Nachtrag wurde erstellt, um (I) bestimmte Regelungen in den Emissionsbedingungen der oben angegebenen Basisprospekte in Bezug auf die Referenzsätze zu aktualisieren, um darin enthaltene Fehler und Inkonsistenzen in Bezug auf diese Referenzsätze und den Übergang von den sogenannten IBOR Referenzsätzen zu den neuen risikofreien Referenzsätzen zu korrigieren sowie (II) Inkonsistenzen in der Definition von "Teilkorbkurs" in den oben angegebenen Basisprospekten zu korrigieren. In beiden Fällen bestehen die Umstände, die Anlass zu diesem Nachtrag geben, seit dem Datum der Basisprospekte.

Die Basisprospekte werden deshalb wie folgt geändert:

### I. Änderungen in den Regelungen in Bezug auf Referenzsätze

(a) In dem Deutschen Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten und dem Englischen Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten werden die Absätze nach der Definition von „Haftungsausschluss für Referenzzinssatz“ auf der Seite 469 und vor der Definition von „Compounded Daily SOFR“ auf der Seite 472, jeweils von der Deutschen Wertpapierbeschreibung für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten und der Englischen Wertpapierbeschreibung für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten, durch die folgenden Absätze ersetzt:

**"[bei einem Compounded Daily SONIA-Referenzzinssatz einfügen:**  
Compounded Daily SONIA

bezeichnet[ in Bezug auf eine Zinsperiode] den nach der folgenden Formel berechneten Satz der Verzinsung einer Tagesgeldanlage (mit dem täglichen Sterling Overnight Index Average-Satz als Referenzzinssatz für die Zinsberechnung), wie am betreffenden Zinsfeststellungstag von der Berechnungsstelle ermittelt, wobei der Satz kaufmännisch auf [fünf][●] Nachkommastellen gerundet wird, d.h. ab [0,000005][●] wird aufgerundet:

wobei:

**d<sub>0</sub>** bezeichnet **[wenn "Lag" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen:** für jede Zinsperiode, die Anzahl der Londoner Bankgeschäftstage in der

Period][insert in case where "Shift" is specified as the Observation Method: for any Interest Period, the number of London Banking Days in the relevant SONIA Observation Period];

d is the number of calendar days in [insert in case where "Lag" is specified as the Observation Method: the relevant Interest Period][insert in case where "Shift" is specified as the Observation Method: the relevant SONIA Observation Period];

i is a series of whole numbers from one to  $d_0$ , each representing the relevant London Banking Day in chronological order from, and including, the first London Banking Day [insert in case where "Lag" is specified as the Observation Method: in the relevant Interest Period][insert in case where "Shift" is specified as the Observation Method: the relevant SONIA Observation Period];

$n_i$ , for any London Banking Day  $i$ , means the number of calendar days from (and including) such London Banking Day  $i$  up to (but excluding) the following London Banking Day;

[insert in case where "Lag" is specified as the Observation Method:  $SONIA_{i-[2][\bullet]LBD}$  means in respect of any London Banking Day  $i$  falling in the relevant Interest Period, the SONIA Reference Rate for the London Banking Day falling [2][\bullet] London Banking Days prior to the relevant London Banking Day  $i$ .]

[insert in case where "Shift" is specified as the Observation Method:  $SONIA_i$  means, in respect of any London Banking Day  $i$  falling in the relevant SONIA Observation Period, the SONIA Reference Rate for such day.]]

[insert in case of a Compounded Daily SONIA – Index Determination reference rate:  
Compounded Daily SONIA – Index Determination

means[, with respect to an Interest Period,] Compounded Daily SONIA rate will be calculated by reference to the screen rate or index administered by the administrator of the SONIA Reference Rate that is published or displayed by such administrator or other information service from time to time at the relevant time on the relevant determination dates specified below (the "SONIA Compounded Index") and the following formula:

Compounded Daily SONIA rate =

betreffenden Zinsperiode][wenn "Shift" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen: für jede Zinsperiode, die Anzahl der Londoner Bankgeschäftstage in dem betreffenden SONIA Beobachtungszeitraum];

d bezeichnet die Anzahl der Kalendertage in [wenn "Lag" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen: der betreffenden Zinsperiode][wenn "Shift" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen: dem betreffenden SONIA Beobachtungszeitraum];

i bezeichnet eine Reihe ganzer Zahlen von eins bis  $d_0$ , wobei jede Zahl für den betreffenden Londoner Bankgeschäftstag in chronologischer Reihenfolge ab dem ersten Londoner Bankgeschäftstag (einschliesslich) in [wenn "Lag" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen: der betreffenden Zinsperiode][wenn "Shift" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen: dem betreffenden SONIA Beobachtungszeitraum] steht;

$n_i$  bezeichnet für einen Londoner Bankgeschäftstag  $i$  die Anzahl der Kalendertage ab dem betreffenden Londoner Bankgeschäftstag  $i$  (einschliesslich) bis zum folgenden Londoner Bankgeschäftstag (ausschliesslich);

[wenn "Lag" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen:  $SONIA_{i-[2][\bullet]LBD}$  bezeichnet in Bezug auf jeden Londoner Bankgeschäftstag  $i$ , der in die betreffende Zinsperiode fällt, den SONIA-Referenzsatz für den Londoner Bankgeschäftstag, der [2][\bullet] Londoner Bankgeschäftstage vor dem betreffenden Londoner Bankgeschäftstag  $i$  liegt.]

[wenn "Shift" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen:  $SONIA_i$  bezeichnet in Bezug auf einen Londoner Bankgeschäftstag  $i$ , der in den betreffenden SONIA Beobachtungszeitraum fällt, den SONIA Referenzsatz für diesen Tag.]]

[bei einem Compounded Daily SONIA-Referenzsatz mit Index-Feststellung einfügen:  
Compounded Daily SONIA – Index-Feststellung

bezeichnet [in Bezug auf eine Zinsperiode], dass der Compounded Daily SONIA-Satz unter Bezugnahme auf den vom Administrator des SONIA-Referenzsatzes verwalteten Bildschirmsatz oder Index berechnet wird, der von diesem Administrator oder einem anderen Informationsdienst von Zeit zu Zeit zur relevanten Zeit an den unten angegebenen relevanten Bestimmungsterminen veröffentlicht oder angezeigt wird (der "SONIA-Compounded Index"), und zwar nach folgender Formel:

Compounded Daily SONIA-Satz =

$$\left( \frac{\text{SONIA Compounded Index}_y}{\text{SONIA Compounded Index}_x} - 1 \right) \times \frac{365}{d}$$

where:

**x** denotes that the relevant SONIA Compounded Index is the SONIA Compounded Index determined in relation to the day falling the Relevant Number of London Banking Days prior to the first day of the relevant Interest Period;

**y** denotes that the relevant SONIA Compounded Index is the SONIA Compounded Index determined in relation to the day falling the Relevant Number of London Banking Days prior to the relevant Interest Payment Date;

**d** is the number of calendar days from (and including) the day in relation to which "x" is determined to (but excluding) the day in relation to which "y" is determined;

**Relevant Number** is *[insert number of days which should be two or greater].*

*[insert in case of a Compounded Daily SONIA reference rate or Compounded Daily SONIA – Index Determination reference rate, as applicable:*

*[insert in case "Shift" is specified as the Observation Method:*  
SONIA Observation Period  
means the period from (and including) the date falling [2][●] London Banking Days prior to the first day of the relevant Interest Period (and the first Interest Period shall begin on and include the Interest Commencement Date) to (but excluding) the date falling [2][●] London Banking Days prior to the relevant Interest Payment Date .]

London Banking Day or LBD  
means any calendar day (other than a Saturday and Sunday) on which commercial banks are open for general business (including dealing in foreign exchange and foreign currency deposits) in London.

[Observation Look-Back Period  
**[means [insert number of days which must be at least two to allow clearing system payments] London Banking Days][●].]**

[Observation Method  
means [Lag][Shift].]

SONIA Screen Page  
means the [Reuters screen page SONIA][●].

SONIA Reference Rate  
in respect of any London Banking Day, is a reference rate equal to the daily Sterling Overnight Index Average (SONIA) rate for such London Banking Day as provided by the administrator of SONIA to authorised distributors and as then published [on the SONIA Screen Page (or, if the SONIA Screen

wobei:

**x** bedeutet, dass der betreffende SONIA Compounded Index der SONIA Compounded Index ist, der in Bezug auf den Tag bestimmt wird, der die Relevante Anzahl von Londoner Bankgeschäftstagen vor dem ersten Tag der betreffenden Zinsperiode liegt;

**y** bedeutet, dass der betreffende SONIA-Compounded Index der SONIA-Compounded Index ist, der in Bezug auf den Tag bestimmt wird, der die Relevante Anzahl von Londoner Bankgeschäftstagen vor dem betreffenden Zinszahlungstag liegt;

**d** die Anzahl von Kalendertagen von (einschliesslich) dem Tag, in Bezug auf den "x" bestimmt wird, bis (jedoch ausschliesslich) dem Tag, in Bezug auf den "y" bestimmt wird, bezeichnet.

**Relevante Anzahl** ist *[Anzahl der Tage einfügen, die zwei oder mehr betragen sollte].*

*[bei einem Compounded Daily SONIA-Referenzsatz bzw. Compounded Daily SONIA-Referenzsatz mit Index-Feststellung einfügen, wie jeweils anwendbar:*

*[wenn "Shift" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen:*  
SONIA-Beobachtungszeitraum  
bezeichnet den Zeitraum ab dem Tag (einschliesslich), der [2][●] Londoner Bankgeschäftstage vor dem ersten Tag der betreffenden Zinsperiode liegt (wobei die erste Zinsperiode am Verzinsungsbeginn (einschliesslich) beginnt), bis zu dem Tag (ausschliesslich), der [2][●] Londoner Bankgeschäftstage vor dem betreffenden Zinszahlungstag liegt.]

Londoner Bankgeschäftstag oder LBD  
ist ein Kalendertag (ausser einem Samstag oder Sonntag) an dem Geschäftsbanken in London für den allgemeinen Geschäftsverkehr (einschliesslich des Handels mit Devisen und Deviseneinlagen) geöffnet sind.

[Beobachtungs-Look-Back-Zeitraum  
**[bezeichnet [Anzahl der Tage einfügen, die mindestens zwei betragen muss, um Zahlungen über das Clearingsystem zu ermöglichen] Londoner Bankgeschäftstage][●].]**

[Beobachtungsmethode  
bezeichnet [Lag][Shift].]

SONIA-Bildschirmseite  
bezeichnet [die Reuters Bildschirmseite SONIA][●].

SONIA-Referenzsatz  
bezeichnet in Bezug auf einen Londoner Bankgeschäftstag einen Referenzsatz in Höhe des täglichen Sterling Overnight Index Average (SONIA)-Satzes für den betreffenden Londoner Bankgeschäftstag, der von dem Administrator von SONIA den zur Verbreitung autorisierten Stellen zur

Page is unavailable, as otherwise published by such authorised distributors) on the London Banking Day immediately following such London Banking Day][*insert other details of publication: ●*].

Verfügung gestellt und anschliessend [am unmittelbar folgenden Londoner Bankgeschäftstag auf der SONIA-Bildschirmseite veröffentlicht wird (oder, sofern die SONIA Bildschirmseite nicht verfügbar ist, wie von den zur Verbreitung autorisierten Stellen anderweitig veröffentlicht)][*andere Angaben zur Veröffentlichung einfügen: ●*].

Interest Determination Date means [*in case of Compounded Daily SONIA, insert:* means the [second][●] London Banking Day prior to the relevant Interest Payment Date][*in case of Compounded Daily SONIA – Index Determination, insert:* the day falling the Relevant Number of London Banking Days prior to the relevant Interest Payment Date].] [*Insert other comparable provisions: ●*]"

Zinsfeststellungstag bezeichnet [*bei einem Compounded Daily SONIA-Referenzsatz einfügen:* den [jeweils] [zweiten][●] Londoner Bankgeschäftstag vor dem betreffenden Zinszahlungstag][*bei einem Compounded Daily SONIA-Referenzsatz mit Index-Feststellung einfügen:* den Tag, der die Relevante Anzahl von Londoner Bankarbeitstagen vor dem betreffenden Zinszahlungstag liegt].] [*Andere vergleichbare Bestimmungen einfügen: ●*]"

(b) In the German Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products and the English Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products, the paragraphs starting after the definition of "Interest Determination Date" on page 472 and ending before the definition of "Compounded Daily €STR" on page 475, in each case of the German Securities Note for the issuance of Yield Enhancement Products and the English Securities Note for the issuance of Yield Enhancement Products, are replaced by the following paragraphs:

(b) In dem Deutschen Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten und dem Englischen Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten werden die Absätze nach der Definition von „Zinsfeststellungstag“ auf der Seite 472 und vor der Definition von „Compounded Daily €STR“ auf der Seite 475, jeweils von der Deutschen Wertpapierbeschreibung für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten und der Englischen Wertpapierbeschreibung für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten, durch die folgenden Absätze ersetzt:

"[*insert in case of a Compounded Daily SOFR reference rate:* Compounded Daily SOFR means[, with respect to an Interest Period,] the rate of return of a secured daily compound interest investment during such Interest Period (with the daily Secured Overnight Financing Rate as the reference rate for the calculation of interest) as calculated by the Calculation Agent on the relevant Interest Determination Date in accordance with the following formula (and the resulting percentage will be rounded if necessary to the nearest [fifth][●] decimal place, with [0.000005][●] being rounded upwards):

"[*bei einem Compounded Daily SOFR-Referenzsatz einfügen:* Compounded Daily SOFR bezeichnet [in Bezug auf eine Zinsperiode] den nach der folgenden Formel berechneten Satz der Verzinsung einer besicherten Tagesgeldanlage während der Zinsperiode (mit dem täglichen Secured Overnight Financing Rate-Satz als Referenzsatz für die Zinsberechnung), wie am betreffenden Zinsfeststellungstag von der Berechnungsstelle ermittelt, wobei der Satz kaufmännisch auf [fünf][●] Nachkommastellen gerundet wird, d.h. ab [0,000005][●] wird aufgerundet:

$$\left[ \prod_{i=1}^{d_0} \left( 1 + \frac{SOFR_{i-[2][●]USD} \times n_i}{360} \right) - 1 \right] \times \frac{360}{d}$$

where:

wobei:

$d_0$  is, [*insert in case where "Lag" is specified as the Observation Method:* for any Interest Period, the number of U.S. Government Securities Business Days in the relevant Interest Period][*insert in case where "Shift" is specified as the Observation Method:* for any Interest Period, the number of

$d_0$  bezeichnet [*wenn "Lag" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen:* für jede Zinsperiode, die Anzahl der Bankgeschäftstage für U.S.-Staatsanleihen in der betreffenden Zinsperiode][*wenn "Shift" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen:* für jede Zinsperiode, die

U.S. Government Securities Business Days in the relevant SOFR Observation Period];

**d** is the number of calendar days in *[insert in case where "Lag" is specified as the Observation Method: the relevant Interest Period]**[insert in case where "Shift" is specified as the Observation Method: the relevant SOFR Observation Period];*

**i** is a series of whole numbers from one to  $d_0$ , each representing the relevant U.S. Government Securities Business Day in chronological order from, and including, the first U.S. Government Securities Business Day in *[insert in case where "Lag" is specified as the Observation Method: the relevant Interest Period]**[insert in case where "Shift" is specified as the Observation Method: the relevant SOFR Observation Period];*

**$n_i$** , for any U.S. Government Securities Business Day, means the number of calendar days from (and including) such U.S. Government Securities Business Day up to (but excluding) the following U.S. Government Securities Business Day;

*[insert in case where "Lag" is specified as the Observation Method: SOFR  $_{i-[2][\bullet]USBD}$  means, in respect of any U.S. Government Securities Business Day  $i$  falling in the relevant Interest Period, the SOFR Reference Rate for the U.S. Government Securities Business Day falling  $[2][\bullet]$  U.S. Government Securities Business Days prior to such day.]*

*[insert in case where "Shift" is specified as the Observation Method: SOFR  $_i$  means, in respect of any U.S. Government Securities Business Day  $i$  falling in the relevant SOFR Observation Period, the SOFR Reference Rate for such day.]]*

*[insert in case of a Compounded Daily SOFR – Determination reference rate: Compounded Daily SOFR – Index Determination*

means[, with respect to an Interest Period,] the Compounded Daily SOFR will be calculated by reference to the following formula and based on the SOFR Index (as defined below) and the resulting percentage will be rounded, if necessary, to the nearest one hundred-thousandth of a percentage point e.g., 9.876541% (or .09876541) being rounded down to 9.87654% (or .0987654) and

Anzahl von Bankgeschäftstagen für U.S.-Staatsanleihen in dem betreffenden SOFR-Beobachtungszeitraum];

**d** bezeichnet die Anzahl der Kalendertage in *[wenn "Lag" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen: der betreffenden Zinsperiode]**[ wenn "Shift" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen: dem betreffenden SOFR-Beobachtungszeitraum];*

**i** bezeichnet eine Reihe ganzer Zahlen von eins bis  $d_0$ , wobei jede Zahl für den betreffenden Bankgeschäftstag für U.S.-Staatsanleihen in chronologischer Reihenfolge ab dem ersten Bankgeschäftstag für U.S.-Staatsanleihen (einschliesslich) in *[wenn "Lag" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen: der betreffenden Zinsperiode steht]**[wenn "Shift" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen: dem betreffenden SOFR-Beobachtungszeitraum];*

**$n_i$**  bezeichnet für einen Bankgeschäftstag für U.S.-Staatsanleihen  $i$ , die Anzahl der Kalendertage ab dem betreffenden Bankgeschäftstag für U.S.-Staatsanleihen  $i$  (einschliesslich) bis zum folgenden für U.S.-Staatsanleihen Bankgeschäftstag (ausschliesslich);

*[wenn "Lag" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen: SOFR  $_{i-[2][\bullet]USBD}$  bezeichnet in Bezug auf einen Bankgeschäftstag für U.S.-Staatsanleihen  $i$ , der in die betreffende Zinsperiode fällt, der SOFR-Referenzsatz für den Bankgeschäftstag für U.S.-Staatsanleihen, der  $[2][\bullet]$  Bankgeschäftstage für U.S.-Staatsanleihen vor diesem Tag fällt.]*

*[Wenn "Shift" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen: SOFR  $_i$  bezeichnet in Bezug auf einen Bankgeschäftstag für U.S.-Staatsanleihen  $i$ , der in den betreffenden SOFR-Beobachtungszeitraum fällt, den SOFR-Referenzsatz für diesen Tag.]]*

*[bei einem Compounded Daily SOFR-Referenzsatz mit Index-Feststellung einfügen: Compounded Daily SOFR – Index-Feststellung*

bedeutet [in Bezug auf eine Zinsperiode], dass der Compounded Daily SOFR unter Bezugnahme auf die folgende Formel und auf der Grundlage des SOFR-Index (wie nachstehend definiert) berechnet wird und der sich ergebende Prozentsatz gegebenenfalls auf das nächste Hunderttausendstel eines Prozentpunktes gerundet wird, z.B. 9,876541 % (oder .09876541) wird auf 9,87654% (oder .0987654) abgerundet und 9,876545% (oder

9.876545% (or .09876545) being rounded up to 9.87655% (or .0987655):

**Compounded Daily SOFR =**

$$\left( \frac{SOFR\ Index_{End}}{SOFR\ Index_{Start}} - 1 \right) \times \left( \frac{360}{d_c} \right)$$

where:

**SOFR Index<sub>Start</sub>** is the SOFR Index value for the day which is [2][●] U.S. Government Securities Business Days preceding the first day of the relevant Interest Period;

**SOFR Index<sub>End</sub>** is the SOFR Index value for the day which is [2][●] U.S. Government Securities Business Days preceding the Interest Payment Date relating to such Interest Period;

**SOFR Index** means, in respect of any U.S. Government Securities Business Day, the SOFR Index value as published by the SOFR Administrator as such index appears on the New York Federal Reserve's Website at 3pm New York City time;

**dc** is the number of calendar days from (and including) the day in relation to which SOFR Index<sub>Start</sub> is determined to (but excluding) the day in relation to which SOFR Index<sub>End</sub> is determined.]

*[insert in case of a Compounded Daily SOFR reference rate or Compounded Daily SOFR – Index Determination reference rate, as applicable:*

[Observation Look-Back Period

[means *[insert number of days which must be at least two to allow clearing system payments]* U.S. Government Securities Business Days][●].]

[Observation Method

means [Lag][Shift].]

U.S. Government Securities Business Day or USBD

means any calendar day except for a Saturday, Sunday or a calendar day on which the Securities Industry and Financial Markets Association recommends that the fixed income departments of its members be closed for the entire calendar day for purposes of trading in U.S. government securities.

*[insert in case where "Shift" is specified as the Observation Method:*

SOFR Observation Period

means in respect of each Interest Period, the period from and including the date falling [2][●] U.S. Government Securities Business Days preceding the first day in such Interest Period to but excluding the date falling [2][●] U.S. Government

.09876545) wird auf 9,87655% (oder .0987655) aufgerundet:

**Compounded Daily SOFR =**

wobei:

**SOFR Index<sub>Start</sub>** der SOFR-Indexstand für den Tag ist, der [2][●] Bankgeschäftstage für U.S.-Staatsanleihen vor dem ersten Tag der betreffenden Zinsperiode liegt;

**SOFR Index<sub>Ende</sub>** der SOFR-Indexstand für den Tag ist, der [2][●] Bankgeschäftstage für U.S.-Staatsanleihen vor dem Zinszahlungstag in Bezug auf diese Zinsperiode liegt;

**SOFR Index** in Bezug auf einen Bankgeschäftstag für U.S.-Staatsanleihen den SOFR Indexstand bezeichnet, wie er von dem SOFR Administrator veröffentlicht wird, wenn dieser Index auf der New York Federal Reserve Webseite um 15.00 Uhr New Yorker Zeit erscheint;

**dc** ist die Anzahl der Kalendertage von dem Tag (einschliesslich), in Bezug auf den SOFR Index<sub>Start</sub> bestimmt wird, bis zu (jedoch ausschliesslich) dem Tag, in Bezug auf den SOFR Index<sub>Ende</sub> bestimmt wird.]

*[bei einem Compounded Daily SOFR-Referenzsatz bzw. Compounded Daily SOFR-Referenzsatz mit Index-Feststellung einfügen, wie jeweils anwendbar:*

[Beobachtungs-Look-Back-Zeitraum

[bezeichnet *[Anzahl der Tage einfügen, die mindestens zwei betragen muss, um Zahlungen über das Clearing-System zu ermöglichen]* Bankgeschäftstage für U.S.-Staatsanleihen][●].]

[Beobachtungs-methode

bezeichnet [Lag][Shift].]

Bankgeschäftstag für U.S.- Staatsanleihen oder USBD

ist jeder Tag ausser einem Samstag oder Sonntag oder einem Tag für den die Securities Industry and Financial Markets Association empfiehlt, dass Abteilungen für festverzinsliche Wertpapiere ihrer Mitgliedsunternehmen für den Handel in U.S.-Staatsanleihen gantztägig geschlossen sind.

*[wenn "Shift" als Beobachtungs-methode angegeben ist, einfügen:* SOFR Beobachtungs-methode

bezeichnet in Bezug auf jede Zinsperiode, den Zeitraum von dem Tag (einschliesslich), der [2][●] Bankgeschäftstage für U.S.-Staatsanleihen vor dem ersten Tag dieser Zinsperiode liegt, bis zum Tag (ausschliesslich), der [2][●] Bankgeschäftstage für U.S.-

Securities Business Days preceding the relevant Interest Payment Date.]

SOFR Reference Rate means, with respect to any U.S. Government Securities Business Day ("USDBD<sub>x</sub>"), a reference rate equal to the daily secured overnight financing rate ("SOFR") for such USDBD<sub>x</sub> as provided by the Federal Reserve Bank of New York, as the administrator of such rate (or any successor administrator of such rate) ("SOFR Administrator") [on the website of the Federal Reserve Bank of New York at <http://www.newyorkfed.org>, or any successor website or the website of any successor administrator for the publication of such rate (the "New York Federal Reserve's Website") (in each case, on or about 5pm New York City time, on the U.S. Government Securities Business Day immediately following such USDBD<sub>x</sub>) or if the New York Federal Reserve's Website is unavailable as otherwise published by or on behalf of the relevant administrator][*insert other details of publication: ●*].

Interest Determination Date means [*in case of Compounded Daily SOFR, insert: the [second][●] U.S. Government Securities Business Day prior to the relevant Interest Payment Date*][*in case of Compounded Daily SOFR – Index Determination, insert: the day falling the Relevant Number of U.S. Government Securities Business Days prior to the relevant Interest Payment Date*].] [*Insert other comparable provisions: ●*]"

(c) In the German Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products and the English Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products, the paragraphs starting after the definition of "Interest Determination Date" on page 475 and ending before the definition of "Compounded Daily SARON" on page 478, in each case of the German Securities Note for the issuance of Yield Enhancement Products and the English Securities Note for the issuance of Yield Enhancement Products, are replaced by the following paragraphs:

"*Insert in case of a Compounded Daily* means[, with respect to an Interest Period,] the rate of return of a daily compound interest investment (with the daily Euro Short-Term Rate as reference rate for the calculation of interest) as

Staatsanleihen vor dem betreffenden Zinszahlungstag liegt.]

SOFR-Referenzsatz bezeichnet in Bezug auf einen Bankgeschäftstag für U.S.-Staatsanleihen ("USDBD<sub>x</sub>") einen Referenzsatz in Höhe des täglichen Übernacht-Übernacht-Finanzierungssatzes ("SOFR") für diesen USDBD<sub>x</sub>, der von der Federal Reserve Bank von New York als Administrator dieses Satzes (oder einem Nachfolge-Administrator dieses Satzes) ("SOFR Administrator") [auf der Webseite der Federal Reserve Bank von New York unter <http://www.newyorkfed.org> oder einer Nachfolge-Webseite oder einer Webseite eines Nachfolge-Administrators für die Veröffentlichung dieses Satzes (die "New York Federal Reserve Webseite"), jeweils um oder gegen 17.00 Uhr New Yorker Zeit am dem USDBD<sub>x</sub> unmittelbar folgenden Bankgeschäftstag für U.S.-Staatsanleihen, zur Verfügung gestellt wird, oder, sofern die New York Federal Reserve Webseite nicht verfügbar sein sollte, wie von dem oder im Namen des betreffenden Administrators veröffentlicht wird][*andere Angaben zur Veröffentlichung einfügen: ●*].

Zinsfeststellungs-tag ist [*bei einem Compounded Daily SOFR-Referenzsatz einfügen: [jeweils] der [zweite][●] Bankgeschäftstag für U.S.-Staatsanleihen vor dem betreffenden Zinszahlungstag*][*bei einem Compounded Daily SOFR-Referenzsatz mit Index-Feststellung einfügen: der Tag, der die Relevante Anzahl von Bankgeschäftstagen für U.S.-Staatsanleihen vor dem betreffenden Zinszahlungstag liegt*].] [*Andere vergleichbare Bestimmungen einfügen: ●*]"

(c) In dem Deutschen Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten und dem Englischen Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten werden die Absätze nach der Definition von „Zinsfeststellungstag“ auf der Seite 475 und vor der Definition von „Compounded Daily SARON“ auf der Seite 478, jeweils von der Deutschen Wertpapierbeschreibung für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten und der Englischen Wertpapierbeschreibung für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten, durch die folgenden Absätze ersetzt:

"*bei einem Compounded Daily €STR* bezeichnet [in Bezug auf eine Zinsperiode] den nach der folgenden Formel berechneten Satz der Verzinsung einer unbesicherten Tagesgeldanlage (mit dem täglichen Euro Short-Term Rate Satz als

**€STR reference rate:**  
Compounded Daily €STR

calculated by the Calculation Agent on the Interest Determination Date in accordance with the following formula (and the resulting percentage will be rounded if necessary to the nearest [fifth][●] decimal place, with [0.000005][●] being rounded upwards):

$$\left[ \prod_{i=1}^{d_0} \left( 1 + \frac{\text{€STR}_{i-[2][●]TBD} \times n_i}{360} \right) - 1 \right] \times \frac{360}{d}$$

where:

**d<sub>0</sub>** is the number of TARGET Business Days in [insert in case where "Lag" is specified as the Observation Method: the relevant Interest Period][insert in case where "Shift" is specified as the Observation Method: the relevant €STR Observation Period];

**d** is the number of calendar days in [insert in case where "Lag" is specified as the Observation Method: the relevant Interest Period][insert in case where "Shift" is specified as the Observation Method: the relevant €STR Observation Period];

**i** is a series of whole numbers from one to **d<sub>0</sub>**, each representing the relevant TARGET Business Day in chronological order from, and including, the first TARGET Business Day in [insert in case where "Lag" is specified as the Observation Method: the relevant Interest Period][insert in case where "Shift" is specified as the Observation Method: the relevant €STR Observation Period];

**n<sub>i</sub>**, for any TARGET Business Day, means the number of calendar days from (and including) such TARGET Business Day **i** up to (but excluding) the following TARGET Business Day;

[insert in case where "Lag" is specified as the Observation Method: €STR<sub>i-[2][●]TBD</sub> means, in respect of any TARGET Business Day **i** falling in the relevant Interest Period, the €STR Reference Rate for the TARGET Business Day falling [2][●] TARGET Business Days before the relevant TARGET Business Day **i**.]

[insert in case where "Shift" is specified as the Observation Method: €STR<sub>i</sub> means, in respect of any TARGET Business Day **i** falling in the relevant €STR Observation Period, the €STR Reference Rate for such day.]]

[insert in case of a Compounded Daily €STR –

means[, with respect to an Interest Period,] Compounded Daily €STR rate will be calculated by reference to the following formula and based on the compounded €STR index as provided by the European Central Bank as the administrator of

**Referenzsatz einfügen:**  
Compounded Daily €STR

Referenzsatz für die Zinsberechnung), wie am Zinsfeststellungstag von der Berechnungsstelle ermittelt, wobei der Satz kaufmännisch auf [fünf][●] Nachkommastellen gerundet wird, d.h. ab [0,000005][●] wird aufgerundet:

wobei:

**d<sub>0</sub>** bezeichnet die Anzahl der TARGET Geschäftstage in [wenn "Lag" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen: der betreffenden Zinsperiode][wenn "Shift" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen: dem betreffenden €STR Beobachtungszeitraum];

**d** bezeichnet die Anzahl der Kalendertage in [wenn "Lag" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen: der betreffenden Zinsperiode][wenn "Shift" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen: dem betreffenden €STR Beobachtungszeitraum];

**i** bezeichnet eine Reihe ganzer Zahlen von eins bis **d<sub>0</sub>**, wobei jede Zahl für den betreffenden TARGET Geschäftstag in chronologischer Reihenfolge ab dem ersten TARGET Geschäftstag (einschliesslich) in [wenn "Lag" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen: der betreffenden Zinsperiode steht][wenn "Shift" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen: dem betreffenden €STR Beobachtungszeitraum];

**n<sub>i</sub>** bezeichnet für einen TARGET Geschäftstag **i** die Anzahl der Kalendertage ab dem betreffenden TARGET Geschäftstag **i** (einschliesslich) bis zum folgenden TARGET Geschäftstag (ausschliesslich);

[wenn "Lag" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen: €STR<sub>i-[2][●]TBD</sub> bezeichnet in Bezug auf einen TARGET Geschäftstag **i**, der in die betreffende Zinsperiode fällt, den €STR-Referenzsatz für den TARGET Geschäftstag, der [2][●] TARGET Geschäftstage vor dem betreffenden TARGET Geschäftstag **i** liegt.]

[wenn "Shift" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen: €STR<sub>i</sub> bezeichnet in Bezug auf einen TARGET Geschäftstag **i**, der in den betreffenden €STR Beobachtungszeitraum fällt, den €STR-Referenzsatz für diesen Tag.]]

[bei einem Compounded Daily €STR-Referenzsatz

bedeutet [in Bezug auf eine Zinsperiode], dass der Compounded Daily €STR unter Bezugnahme auf die folgende Formel und auf der Grundlage des compounded €STR-Index, der von der Europäischen Zentralbank als Administrator

**Index Determination reference rate:**  
 Compounded Daily €STR – Index Determination

such rate [from time to time at the relevant time on the relevant determination dates specified below on the website of the European Central Bank at <https://www.ecb.europa.eu/home/html/index.en.html>, or any successor website or the website of any successor administrator for the publication of such rate (the "ECB's Website") or if the ECB's Website is unavailable as otherwise published by or on behalf of the relevant administrator][insert other details of publication: ●] (the "€STR Compounded Index"):

Compounded Daily €STR =

$$\left( \frac{\text{€STR Compounded Index}_y}{\text{€STR Compounded Index}_x} - 1 \right) \times \frac{360}{d}$$

where:

**x** denotes that the relevant €STR Compounded Index is the €STR Compounded Index determined in relation to the day falling the Relevant Number of TARGET Business Days prior to the first day of the relevant Interest Period;

**y** denotes that the relevant €STR Compounded Index is the €STR Compounded Index determined in relation to the day falling the Relevant Number of TARGET Business Days prior to the relevant Interest Payment Date;

**d** is the number of calendar days from (and including) the day in relation to which "x" is determined to (but excluding) the day in relation to which "y" is determined;

**Relevant Number** is [insert number of days which should be two or greater: ●].]

[insert in case where "Shift" is specified as the Observation Method: €STR Observation Period

means the period from (and including) the date falling [2][●] TARGET Business Days prior to the first day of the relevant Interest Period to (but excluding) the date falling [5][●] TARGET Business Days prior to the relevant Interest Payment Date.]

in respect of any TARGET Business Day, is a reference rate equal to the daily Euro Short-Term Rate (€STR) for such TARGET Business Day as provided by the European Central Bank, as the administrator of such rate (or any successor administrator of such rate) [on the website of the European Central Bank at <https://www.ecb.europa.eu/home/html/index.en.html>, or any successor website or the website of any successor administrator for the publication of such rate (the "ECB's Website") or if the ECB's Website is unavailable as otherwise published by or on behalf of the relevant administrator][insert other details of publication: ●] (the "€STR Compounded Index"):

€STR Reference Rate

bezeichnet den Zeitraum ab dem Tag (einschliesslich), der [2][●] TARGET Geschäftstage vor dem ersten Tag der betreffenden Zinsperiode liegt, bis zu dem Tag (ausschliesslich), der [fünf][●] TARGET Geschäftstage vor dem betreffenden Zinszahlungstag liegt.]

**z mit Index-Feststellung einfügen:**  
 Compounded Daily €STR – Index-Feststellung

dieses Satzes [von Zeit zu Zeit zur relevanten Zeit an den unten angegebenen relevanten Bestimmungsterminen auf der Webseite der Europäischen Zentralbank unter <https://www.ecb.europa.eu/home/html/index.en.html>, einer Nachfolge-Webseite oder auf der Webseite eines Nachfolge-Administrators für die Veröffentlichung dieses Satzes (die "EZB Webseite") zur Verfügung gestellt wird, oder, falls die EZB Webseite nicht verfügbar sein sollte, wie von dem oder im Namen des betreffenden Administrators veröffentlicht][andere Angaben zur Veröffentlichung einfügen: ●], berechnet wird:

Compounded Daily €STR =

wobei:

**x** bedeutet, dass der betreffende €STR Compounded Index der €STR Compounded Index ist, der in Bezug auf den Tag bestimmt wird, der die Relevante Anzahl von TARGET Geschäftstagen vor dem ersten Tag der betreffenden Zinsperiode liegt;

**y** bedeutet, dass der betreffende €STR-Compounded Index der €STR-Compounded Index ist, der in Bezug auf den Tag bestimmt wird, der die Relevante Anzahl von TARGET Geschäftstagen vor dem betreffenden Zinszahlungstag liegt;

**d** die Anzahl von Kalendertagen von (einschliesslich) dem Tag, in Bezug auf den "x" bestimmt wird, bis (jedoch ausschliesslich) dem Tag, in Bezug auf den "y" bestimmt wird, bezeichnet;

**Relevante Anzahl** ist [Anzahl der Tage einfügen, die zwei oder mehr betragen sollte: ●].]

[bei einem Compounded Daily €STR-Referenzsatz bzw. Compounded Daily €STR-Referenzsatz mit Index-Feststellung einfügen, wie jeweils anwendbar:

[wenn "Shift" als Beobachtungsmethode angegeben ist, einfügen: €STR Beobachtung s-zeitraum

bezeichnet in Bezug auf einen TARGET Geschäftstag einen Referenzsatz in Höhe des täglichen Euro Short-Term Rate (€STR)-Satzes für den betreffenden TARGET Geschäftstag, der von der Europäischen Zentralbank als Administrator dieses Satzes (oder einem Nachfolger-Administrator dieses Satzes) [auf der Webseite der Europäischen Zentralbank unter

€STR-Referenzsatz

10

[ex.en.html](https://www.ecb.europa.eu/home/html/ind ex.en.html), or any successor website or the website of any successor administrator for the publication of such rate (the "ECB's Website") on such TARGET Business Day or if the ECB's Website is unavailable as otherwise published by or on behalf of the relevant administrator][*insert other details of publication: ●*].

Observation Look-Back Period

[means [*insert number of days which must be at least two to allow clearing system payments*] TARGET Business Days][●].]

Observation Method

means [Lag][Shift].]

Target Business Day

any day on which the Trans-European Automated Realtime Gross settlement Express Transfer (TARGET2) system is open for business.

Interest Determination Date

means [*in case of Compounded Daily €STR, insert: the [second][●] TARGET Business Day prior to the relevant Interest Payment Date*][*in case of Compounded Daily €STR – Index Determination, insert: the day falling the Relevant Number of TARGET Business Days prior to the relevant Interest Payment Date*].][*insert other comparable provisions: ●*]"

(d) In the German Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products and the English Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products, the paragraphs after the definition of "Zurich Banking Day" on page 481 and before the definition of "Interest Rate" on page 485, in each case of the German Securities Note for the issuance of Yield Enhancement Products and the English Securities Note for the issuance of Yield Enhancement Products, are replaced by the following paragraphs:

"[*insert, if applicable:*

[Notwithstanding the foregoing, if the Calculation Agent determines at any relevant time that a Benchmark Transition Event has occurred or that the Reference Rate cannot be determined by it in accordance with the definition of Reference Rate, then it will determine whether to use a substitute or successor rate for purposes of determining the Reference Rate on each relevant date falling on or

<https://www.ecb.europa.eu/home/html/ind ex.en.html>, einer Nachfolge-Webseite oder auf der Webseite eines Nachfolge-Administrators für die Veröffentlichung dieses Satzes (die "EZB Webseite") an diesem TARGET Geschäftstag zur Verfügung gestellt wird, oder, falls die EZB Webseite nicht verfügbar sein sollte, wie von dem oder im Namen des betreffenden Administrators veröffentlicht][*andere Angaben zur Veröffentlichung einfügen: ●*].

Beobachtungs-Back-Zeitraum

[bezeichnet [*Anzahl der Tage einfügen, die mindestens zwei betragen muss, um Zahlungen über das Clearingsystem zu ermöglichen*] TARGET Geschäftstage][●].]

Beobachtungsmethode

bezeichnet [Lag][Shift].]

TARGET Geschäftstag

jeder Tag, an dem das Trans-European Automated Realtime Gross settlement Express Transfer (TARGET2) System für den Geschäftsverkehr geöffnet ist.

Zinsfeststellungstag

bezeichnet [*bei einem Compounded Daily €STR-Referenzsatz einfügen: den [jeweils] [zweiten][●] TARGET Geschäftstag vor dem betreffenden Zinszahlungstag*][*bei einem Compounded Daily €STR-Referenzsatz mit Index-Feststellung einfügen: den Tag, der die Relevante Anzahl von TARGET Geschäftstagen vor dem betreffenden Zinszahlungstag liegt*].][*Andere vergleichbare Bestimmungen einfügen: ●*]"

(d) In dem Deutschen Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten und dem Englischen Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten werden die Absätze nach der Definition von „Züricher Bankgeschäftstag“ auf der Seite 481 und vor der Definition von „Zinssatz“ auf der Seite 485, jeweils von der Deutschen Wertpapierbeschreibung für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten und der Englischen Wertpapierbeschreibung für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten, durch die folgenden Absätze ersetzt:

"[*Einfügen, falls anwendbar:*

[Ungeachtet des Vorstehenden gilt: Stellt die Berechnungsstelle an einem beliebigen Tag fest, dass ein Benchmark-Übergangereignis eingetreten ist oder dass der Referenzsatz gemäß der Definition von Referenzsatz nicht festgestellt werden kann, so entscheidet sie, ob sie für die Zwecke der Ermittlung des Referenzsatzes an jedem massgeblichen Tag an oder nach diesem Tag einen Ersatz-

thereafter that it has determined in its discretion (acting in good faith and in a commercially reasonable manner) is most comparable to the then-current Reference Rate and which may be an interpolation of other tenors of the then-current Reference Rate, if available and appropriate. If the Calculation Agent determines to use a substitute or successor rate pursuant to the immediately preceding sentence, it shall select any such rate in its discretion (acting in good faith and in a commercially reasonable manner), provided that, if it determines that there is an appropriate industry-accepted successor rate to the then-current Reference Rate (which may include a rate, or methodology for calculating a rate, selected or recommended by a relevant trade association, working group, task force, committee or the administrator of the Reference Rate or such administrator's regulatory supervisor) or a rate that has been selected or recommended by the central bank for the currency of the then-current Reference Rate as the replacement for the then-current Reference Rate, where applicable for the corresponding tenor to the then-current Reference Rate, then it will, if appropriate for the Complex Product and all related arrangements (including, without limitation, hedging arrangements) of the Issuer, select such substitute or successor rate.

If the Calculation Agent has determined a substitute or successor rate in accordance with the foregoing (such rate, the **Replacement Rate**), for

oder Nachfolgesatz verwendet, der nach Feststellung der Berechnungsstelle, die in eigenem Ermessen (nach Treu und Glauben und in wirtschaftlich vertretbarer Weise) handelt, mit dem zum betreffenden Zeitpunkt geltenden Referenzsatz am ehesten vergleichbar ist und bei dem es sich um eine Interpolation anderer Laufzeiten des zum betreffenden Zeitpunkt geltenden Referenzsatzes handeln kann, soweit solche verfügbar und zweckmässig sind. Falls die Berechnungsstelle feststellt, einen Ersatz- oder Nachfolgesatz gemäss dem vorstehenden Satz zu verwenden, wird sie einen solchen Satz in eigenem Ermessen (nach Treu und Glauben und in wirtschaftlich vertretbarer Weise) auswählen, wobei die Berechnungsstelle, falls sie feststellt, dass es einen geeigneten in der Branche anerkannten Nachfolgesatz zu dem zum betreffenden Zeitpunkt geltenden Referenzsatz (wobei dies auch ein von einem massgeblichen Handelsverband, einer Arbeitsgruppe, einer Task Force, einem Ausschuss oder dem Administrator des Referenzsatzes oder der für den Administrator zuständigen Aufsichtsbehörde ausgewählter oder empfohlener Satz oder eine Methodik zur Berechnung eines Satzes sein kann) oder einen Satz, der von der Zentralbank für die Währung des zum betreffenden Zeitpunkt geltenden Referenzsatzes als Ersatz für den zum betreffenden Zeitpunkt geltenden Referenzsatz ausgewählt oder empfohlen wurde (sofern dies für die entsprechende Laufzeit des zum betreffenden Zeitpunkt geltenden Referenzsatzes zutrifft), gibt, diesen Ersatz- oder Nachfolgesatz auswählen wird, falls dieser für das Komplexe Produkt und alle damit zusammenhängenden Vereinbarungen (einschliesslich, ohne hierauf beschränkt zu sein, Hedging-Vereinbarungen) der Emittentin zweckmässig ist.

Hat die Berechnungsstelle in Übereinstimmung mit dem Vorstehenden einen Ersatz- oder Nachfolgesatz bestimmt (dieser Satz wird als

purposes of determining the Replacement Rate,

- the Calculation Agent shall in its discretion (acting in good faith and in a commercially reasonable manner) determine (i) the method for obtaining the Replacement Rate (including any alternative method for determining the Replacement Rate if such substitute or successor rate is unavailable on the relevant determination date), which method shall be consistent with industry-accepted practices or recommendations by the central bank for the currency of the Reference Rate for the Replacement Rate, (ii) any adjustment factor, including an appropriate cost adjustment if applicable, as may be necessary to make the Replacement Rate comparable to the then-current Reference Rate, consistent with industry-accepted practices or recommendations by the central bank for the currency of the Reference Rate for the Replacement Rate and (iii) the appropriate time(s) for such replacement and related amendments;

- references to the Reference Rate in these Terms and Conditions shall be deemed to be references to the Replacement Rate, including any alternative method for determining such rate and any adjustment factor as described above;

#### **Ersatzreferenzsatz**

bezeichnet), so bestimmt die Berechnungsstelle für die Zwecke der Ermittlung des Ersatzreferenzsatzes

- nach ihrem Ermessen (nach Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise) (i) die Methode zur Ermittlung des Ersatzreferenzsatzes (einschliesslich alternativer Methoden zur Bestimmung des Ersatzreferenzsatzes, falls der jeweilige Ersatz- oder Nachfolgesatz an dem betreffenden Feststellungstag nicht verfügbar ist), die den in der Branche üblichen Verfahren zur Ermittlung des Ersatzreferenzsatzes oder den Empfehlungen der Zentralbank für die Währung des Referenzsatzes hinsichtlich der Ermittlung des Ersatzreferenzsatzes zu entsprechen hat, (ii) etwaige Bereinigungsfaktoren (einschliesslich gegebenenfalls einer angemessenen Kostenanpassung), die benötigt werden, um den Ersatzreferenzsatz mit dem zum betreffenden Zeitpunkt geltenden Referenzsatz in Übereinstimmung mit den in der Branche üblichen Verfahren zur Ermittlung des Ersatzreferenzsatzes oder den Empfehlungen der Zentralbank für die Währung des Referenzsatzes hinsichtlich der Ermittlung des Ersatzreferenzsatzes vergleichbar zu machen, und (iii) den (bzw. die) geeigneten Zeitpunkt(e) für diese Ersetzung und die damit zusammenhängenden Änderungen;
- in diesen Emissionsbedingungen enthaltene Bezugnahmen auf den Referenzsatz gelten als Bezugnahmen auf den Ersatzreferenzsatz, einschliesslich etwaiger alternativer Methoden zur Ermittlung dieses Satzes und der

- if the Calculation Agent in its discretion (acting in good faith and in a commercially reasonable manner) determines that conforming changes to these Terms and Conditions are necessary in order to implement the Replacement Rate as the Reference Rate, the Calculation Agent shall taking into account the principles set out in Section 15.1 be authorised to make amendments to these Terms and Conditions that are necessary to implement the Replacement Rate as the Reference Rate; and
- the Issuer shall give notice or shall procure that notice is given in accordance with Section 9 to the Holders specifying the Replacement Rate, as well as the details described above and the amendments to these Terms and Conditions made by the Calculation Agent (including their effective date). **[[Insert other comparable fallback provision: ●]]**

Section 15 shall apply to any determination made by the Calculation Agent pursuant to the provisions set out above.

Benchmark Transition Event

means, with respect to a Reference Rate:

- (i) there has been a public statement or publication of information by or on behalf of the administrator of the Reference Rate announcing that the administrator has ceased or will cease to provide the Reference Rate permanently or indefinitely, provided that,

Bereinigungsfaktoren wie vorstehend beschrieben;

- stellt die Berechnungsstelle nach ihrem Ermessen (nach Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise) fest, dass zur wirksamen Einführung des Ersatzreferenzsatzes als Referenzsatz entsprechende Änderungen an diesen Emissionsbedingungen zur Berücksichtigung dieses Umstands erforderlich sind, so ist die Berechnungsstelle unter Berücksichtigung der in Ziffer 15.1 festgelegten Prinzipien berechtigt, die Änderungen an diesen Emissionbedingungen vorzunehmen, die zur wirksamen Einführung des Ersatzreferenzsatzes als Referenzsatz erforderlich sind; und
- die Emittentin wird den Inhabern und jeder Zahlstelle den Ersatzreferenzsatz sowie die vorstehenden Detailerläuterungen und die von der Berechnungsstelle vorgenommenen Änderungen an diesen Emissionsbedingungen (einschliesslich deren Wirksamkeitszeitpunkt) gemäss Ziffer 9 mitteilen bzw. eine solche Mitteilung an die Inhaber veranlassen. **[[andere vergleichbare Rückfallregelung einfügen: ●]]**

Ziffer 15 findet auf alle von der Berechnungsstelle gemäss den vorstehenden Bestimmungen getroffenen Feststellungen Anwendung.

Benchmark-Übergangereignis

bezeichnet in Bezug auf einen Referenzsatz:

- (i) eine öffentliche Erklärung oder Veröffentlichung von Informationen durch den Administrator des Referenzsatzes oder in dessen Namen, mit der bekanntgegeben wird, dass der Administrator die Bereitstellung des Referenzsatzes dauerhaft oder auf unbestimmte

at the time of such statement or publication, there is no successor administrator that will continue to provide the Reference Rate;

(ii) there has been a public statement or publication of information by the regulatory supervisor for the administrator of the Reference Rate, the central bank for the currency of the Reference Rate, an insolvency official with jurisdiction over the administrator for the Reference Rate, a resolution authority with jurisdiction over the administrator for the Reference Rate or a court or an entity with similar insolvency or resolution authority over the administrator for the Reference Rate, which states that the administrator of the Reference Rate has ceased or will cease to provide the Reference Rate permanently or indefinitely, provided that, at the time of such statement or publication, there is no successor administrator that will continue to provide the Reference Rate;

(iii) a public statement or publication of information by the regulatory supervisor for the administrator of the relevant Reference Rate announcing that (A) the regulatory supervisor has determined that such Reference Rate is no longer, or as of a specified future date will no longer be, representative of the underlying market and economic reality that such Reference Rate is intended to measure and that representativeness will not be restored and (B) it is being made in the

Zeit eingestellt hat oder einstellen wird, sofern es im Zeitpunkt dieser Erklärung oder Veröffentlichung keinen Nachfolge-Administrator gibt, der die Bereitstellung des Referenzsatzes fortsetzen wird;

(ii) eine öffentliche Erklärung oder Veröffentlichung von Informationen durch die für den Administrator des Referenzsatzes zuständige Aufsichtsbehörde, die Zentralbank für die Währung des Referenzsatzes, einen für den Administrator des Referenzsatzes zuständigen Insolvenzverwalter, eine für den Administrator des Referenzsatzes zuständige Abwicklungsbehörde oder ein Gericht oder eine Stelle mit ähnlicher Zuständigkeit im Falle der Insolvenz oder Abwicklung des Administrators des Referenzsatzes dahingehend, dass der Administrator des Referenzsatzes die Bereitstellung des Referenzsatzes dauerhaft oder auf unbestimmte Zeit eingestellt hat oder einstellen wird, sofern es im Zeitpunkt dieser Erklärung oder Veröffentlichung keinen Nachfolge-Administrator gibt, der die Bereitstellung des Referenzsatzes fortsetzen wird;

(iii) eine öffentliche Erklärung oder Veröffentlichung von Informationen durch die für den Administrator des betreffenden Referenzsatzes zuständige Aufsichtsbehörde, mit der bekanntgegeben wird, dass (A) die Aufsichtsbehörde festgelegt hat, dass dieser Referenzsatz für den zugrundeliegenden Markt oder die wirtschaftliche Realität, die dieser Referenzsatz messen soll, nicht länger repräsentativ ist oder ab einem bestimmten

awareness that the statement or publication will engage certain contractual triggers for fallbacks activated by pre-cessation announcements by such supervisor (howsoever described) in contracts; or

- (iv) any authorisation, registration, recognition, endorsement, equivalence decision, approval or inclusion in any official register in respect of the Reference Rate or the administrator or sponsor of the Reference Rate has not been, or will not be, obtained or has been, or will be, rejected, refused, suspended or withdrawn by the relevant competent authority or other relevant official body, in each case with the effect that the Issuer or the Calculation Agent or any other entity is not, or will not be, permitted under any applicable law or regulation to use the Reference Rate to perform its or their respective obligations under the Complex Products.

References to the "Reference Rate" will where appropriate include any related component rate, tenor or compounded index rate.]]

*[Insert in case of Complex Products linked to an Interest Rate or a Reference Rate, if applicable:*  
Information on events relating

*[Insert in case of Complex Products linked to a LIBOR Reference Rate:* On 5 March 2021, ICE Benchmark Administration Limited ("IBA"), the authorised and regulated administrator of LIBOR

zukünftigen Datum nicht mehr repräsentativ sein wird und diese Repräsentativität nicht wiederhergestellt wird und (B) diese in dem Bewusstsein erfolgt, dass die Erklärung oder Veröffentlichung bestimmte vertragliche Auslöser für Rückfallregelungen auslöst, die durch Einstellungsankündigungen dieser Aufsichtsbehörde (wie auch immer beschrieben) in Verträgen aktiviert werden; oder

- (iv) eine Zulassung, Registrierung, Anerkennung, Übernahme, ein Beschluss über die Gleichwertigkeit, eine Genehmigung oder eine Aufnahme in ein öffentliches Register in Bezug auf den Referenzsatz oder den Administrator oder Sponsor des Referenzsatzes wurde oder wird nicht eingeholt oder wurde oder wird durch die zuständige Behörde oder sonstige zuständige öffentliche Stelle abgelehnt, verweigert, ausgesetzt oder entzogen, jeweils mit der Folge, dass es der Emittentin oder der Berechnungsstelle oder einer anderen Stelle nach den anwendbaren gesetzlichen oder sonstigen Vorschriften derzeit oder künftig nicht gestattet ist, den Referenzsatz zu benutzen, um ihre jeweiligen Pflichten aus den Komplexen Produkten zu erfüllen.

Bezugnahmen auf den "Referenzsatz" schliessen gegebenenfalls sämtliche damit zusammenhängende Zinssatzbestandteile, Laufzeiten oder aggregierte (*compounded*) Indexsätze mit ein.]]

*[Bei Komplexen Produkten, die an einen Zinssatz oder einen Referenzsatz gekoppelt sind, einfügen, sofern anwendbar:*  
Information zu Ereignissen in Bezug auf [den Zinssatz][die

*[Bei Komplexen Produkten, die an einen LIBOR Referenzsatz gekoppelt sind, einfügen:* Am 5. März 2021 gab die ICE Benchmark Administration Limited ("IBA"), der zugelassene und

to the [Interest Rate[s]][Reference Rate[s]]

announced its intention to cease the publication of all 35 LIBOR settings on 31 December 2021, or for certain USD LIBOR settings, on 30 June 2023 (the "IBA Announcement"). The IBA notified the Financial Conduct Authority ("FCA") of its intention and on the same date, the FCA published an announcement on the future cessation and loss of representativeness of the 35 LIBOR settings (the "FCA Announcement"). The FCA Announcement and/or the IBA Announcement constitute a Benchmark Transition Event and entitle the Issuer and/or the Calculation Agent to make all determinations and/or adjustments and take all actions in respect of the Complex Products as are provided for in connection with a Benchmark Transition Event in respect of such announcements irrespective of the fact that such announcements have occurred prior to the Issue Date/Payment Date. ***[insert other event relating to the Interest Rate(s) or Reference Rate(s): ●]***"

Zinssätze][den Referenzsatz][die Referenzsätze]

beabsichtigte Administrator des LIBOR, ihre Absicht bekannt, die Veröffentlichung aller 35 LIBOR-Werte zum 31. Dezember 2021 bzw. für bestimmte USD-LIBOR-Werte zum 30. Juni 2023 einzustellen (die "IBA-Bekanntmachung"). Die IBA informierte die Financial Conduct Authority ("FCA") über ihre Absicht und am selben Tag veröffentlichte die FCA eine Bekanntmachung über die zukünftige Einstellung und den Verlust der Repräsentativität der 35 LIBOR-Werte (die "FCA-Bekanntmachung"). Die FCA-Bekanntmachung und/oder die IBA-Bekanntmachung stellen ein Benchmark-Übergangereignis dar und berechtigen die Berechnungsstelle, alle Feststellungen und/oder Anpassungen vorzunehmen und alle Maßnahmen in Bezug auf die Komplexen Produkte zu ergreifen, die im Zusammenhang mit einem Benchmark-Übergangereignis vorgesehen sind, ungeachtet der Tatsache, dass diese Bekanntmachungen vor dem Emissionstag erfolgt sind. ***[Anderes Ereignis in Bezug auf den Zinssatz/die Zinssätze oder den Referenzsatz/die Referenzsätze einfügen: ●]***"

(e) In the German Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products and the English Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products, the following paragraph is added after the definition of "[Interest Rate][Reference Rate] [1]" on page 523 and before the definition of "Security Codes" on page 523, in each case of the German Securities Note for the issuance of Yield Enhancement Products and the English Securities Note for the issuance of Yield Enhancement Products:

(e) In dem Deutschen Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten und dem Englischen Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten wird der folgende Absatz nach der Definition von „[Zinssatz][Referenzsatz] [1]“ auf der Seite 523 und vor der Definition von „Kennnummern“ auf der Seite 523, jeweils von der Deutschen Wertpapierbeschreibung für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten und der Englischen Wertpapierbeschreibung für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten, eingefügt:

***[Insert in case of Complex Products linked to an Interest Rate or a Reference Rate, if applicable:***  
Information on events relating to the [Interest Rate[s]][Reference Rate[s]]

***[Insert in case of Complex Products linked to a LIBOR Reference Rate:*** On 5 March 2021, ICE Benchmark Administration Limited ("IBA"), the authorised and regulated administrator of LIBOR announced its intention to cease the publication of all 35 LIBOR settings on 31 December 2021, or for certain USD LIBOR settings, on 30 June 2023 (the "IBA Announcement"). The IBA notified the Financial Conduct Authority ("FCA") of

***[Bei Komplexen Produkten, die an einen Zinssatz oder einen Referenzsatz gekoppelt sind, einfügen, sofern anwendbar:***  
Information zu Ereignissen in Bezug auf [den Zinssatz][die Zinssätze][den

***[Bei Komplexen Produkten, die an einen LIBOR Referenzsatz gekoppelt sind, einfügen:*** Am 5. März 2021 gab die ICE Benchmark Administration Limited ("IBA"), der zugelassene und beaufsichtigte Administrator des LIBOR, ihre Absicht bekannt, die Veröffentlichung aller 35 LIBOR-Werte zum 31. Dezember 2021 bzw. für bestimmte USD-LIBOR-Werte zum 30. Juni 2023 einzustellen (die "IBA-Bekanntmachung"). Die IBA informierte

its intention and on the same date, the FCA published an announcement on the future cessation and loss of representativeness of the 35 LIBOR settings (the "FCA Announcement"). The FCA Announcement and/or the IBA Announcement constitute a Benchmark Transition Event and entitle the Issuer and/or the Calculation Agent to make all determinations and/or adjustments and take all actions in respect of the Complex Products as are provided for in connection with a Benchmark Transition Event in respect of such announcements irrespective of the fact that such announcements have occurred prior to the Issue Date/Payment Date. **[insert other event relating to the Interest Rate(s) or Reference Rate(s): ●]**"

Referenzsatz][die Referenzsätze]

die Financial Conduct Authority ("FCA") über ihre Absicht und am selben Tag veröffentlichte die FCA eine Bekanntmachung über die zukünftige Einstellung und den Verlust der Repräsentativität der 35 LIBOR-Werte (die "FCA-Bekanntmachung"). Die FCA-Bekanntmachung und/oder die IBA-Bekanntmachung stellen ein Benchmark-Übergangsereignis dar und berechtigen die Berechnungsstelle, alle Feststellungen und/oder Anpassungen vorzunehmen und alle Maßnahmen in Bezug auf die Komplexen Produkte zu ergreifen, die im Zusammenhang mit einem Benchmark-Übergangsereignis vorgesehen sind, ungeachtet der Tatsache, dass diese Bekanntmachungen vor dem Emissionstag erfolgt sind. **[Anderes Ereignis in Bezug auf den Zinssatz/die Zinssätze oder den Referenzsatz/die Referenzsätze einfügen: ●]**"

## II. Changes to the definition of "Sub-Basket Level"

In the German Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products and the English Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products, each dated 18 June 2021, the definition of "Sub-Basket Level" on page 416 et. seq. of the German Securities Note for the issuance of Yield Enhancement Products and the English Securities Note for the issuance of Yield Enhancement Products is replaced by the following definition:

[Sub-Basket Level

**[if either only Level or only Commodity Reference Price is used:** with respect to any Underlying (i) in the form of a Sub-Basket [at any time (t)] on any day [(t)], the sum of the product (calculated for each Sub-Basket Underlying (j) contained in such Underlying (i)) of (a) the ratio of the [Level][Commodity Reference Price] of each Sub-Basket Underlying (j) contained in such Underlying (i) [at the Valuation Time (t)][at such time (t)] on such day [(t)] [converted in **[insert relevant currency of the Basket: ●]** at or about such time], divided by such Sub-Basket Underlying's [Initial Level][Strike] and (b) the relevant Sub-Basket Underlying Weight, i.e.:

$$\sum_{j=1}^{n_i} \frac{[Level_{i,j}^t][Commodity Reference Price_{i,j}^t][in [●]]}{[Initial Level_{i,j}][Strike_{i,j}]} \times \text{Sub - Basket Underlying Weight}_{i,j} |$$

$$\sum_{j=1}^{n_i} \frac{[Kurs_{i,j}^t][Rohstoffreferenzpreis_{i,j}^t][in [●]]}{[Anfangskurs_{i,j}][Referenzkurs_{i,j}]} \times \text{Teilkorb Basiswert Gewichtung}_{i,j}$$

where,

## II. Änderungen in der Definition von "Teilkorbkurs"

In dem Deutschen Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten und dem Englischen Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten, jeweils vom 18 Juni 2021, wird die Definition von "Teilkorbkurs" auf den Seiten 416 f. von der Deutschen Wertpapierbeschreibung für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten und der Englischen Wertpapierbeschreibung für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten durch die folgende Definition ersetzt:

[Teilkorbkurs

**[wenn entweder nur der Kurs oder nur der Rohstoffreferenzpreis verwendet wird:** in Bezug auf jeden Basiswert (i) in Form eines Teilkorbs [zu einem beliebigen Zeitpunkt (t)] an einem beliebigen Tag [(t)] die Summe der (für jeden in dem betreffenden Basiswert (i) enthaltenen Teilkorb-Basiswert (j) berechneten) Produkte aus (a) dem Quotienten aus dem [Kurs][Rohstoffreferenzpreis] jedes im betreffenden Basiswert (i) enthaltenen Teilkorb-Basiswerts (j) [zum Bewertungszeitpunkt (t)][zum betreffenden Zeitpunkt (t)] an dem betreffenden Tag [(t)] [umgerechnet in **[massgebliche Währung des Korbs einfügen: ●]** zum jeweiligen Zeitpunkt], dividiert durch den [Anfangskurs][Referenzkurs] des betreffenden Teilkorb-Basiswerts und (b) der Gewichtung des betreffenden Teilkorb-Basiswerts, d.h.:

wobei:

$n_i$  = the total number of Sub-Basket Underlyings contained in the relevant Underlying (i).]

**[if both Level and Commodity Reference Price is used:** with respect to any Underlying (i) in the form of a Sub-Basket [at any time (t)] on any day [(t)], the sum of the product (calculated for each Sub-Basket Underlying (j) [contained in such Underlying (i)]) of (a) the ratio of the Reference Level of each Sub-Basket Underlying (j) contained in such Underlying (i) [(at, if such Reference Level is the relevant Sub-Basket Underlying's Level, [the Valuation Time (t)] [at such time (t)]] on such day [(t)] [converted in **[insert relevant currency of the Basket: (●)]** at or about such time], divided by such Sub-Basket Underlying's [Initial Level][Strike] and (b) the relevant Sub-Basket Underlying Weight, i.e.:

$$\sum_{j=1}^{n_i} \frac{\text{Reference Level}_{i,j}^t[\text{in } (●)]}{[\text{Initial Level}_{i,j}][\text{Strike}_{i,j}]} \times \text{Sub - Basket Underlying Weight}_{i,j} \mid \sum_{j=1}^{n_i} \frac{\text{Referenzstand}_{i,j}^t[\text{in } (●)]}{[\text{Anfangskurs}_{i,j}][\text{Referenzkurs}_{i,j}]} \times \text{Teilkorb Basiswert Gewichtung}_{i,j}$$

where,

$n_i$  = the total number of Sub-Basket Underlyings contained in the relevant Underlying (i).]

$n_i$  = die Gesamtzahl der in dem jeweiligen Basiswert (i) enthaltenen Teilkorb-Basiswerte.]

**[wenn sowohl der Kurs als auch der Rohstoffreferenzpreis verwendet werden:** in Bezug auf einen Basiswert (i) in Form eines Teilkorbs [zu einem beliebigen Zeitpunkt (t)] an einem beliebigen Tag [(t)] die Summe der (für jeden in dem betreffenden Basiswert (i) enthaltenen Teilkorb-Basiswert (j) berechneten) Produkte aus (a) dem Quotienten aus dem Referenzstand jedes im betreffenden Basiswert (i) enthaltenen Teilkorb-Basiswerts (j) [(zum Bewertungszeitpunkt (t)] [zum betreffenden Zeitpunkt (t)], an dem betreffenden Tag [(t)] [umgerechnet in **[massgebliche Währung des Korbs einfügen: (●)]** zum jeweiligen Zeitpunkt], dividiert durch den [Anfangskurs][Referenzkurs] des betreffenden Teilkorb-Basiswerts und (b) der Gewichtung des betreffenden Teilkorb-Basiswerts, d.h.:

wobei:

$n_i$  = die Gesamtzahl der in dem jeweiligen Basiswert (i) enthaltenen Teilkorb-Basiswerte.]

---

Copies of the Base Prospectuses, this Supplement to the Base Prospectuses and the documents, from which information is incorporated by reference in the Base Prospectuses, can be obtained from and will be delivered upon request by the Paying Agent at Credit Suisse AG, VUMT 65, Transaction Advisory Group, 8070 Zurich, Switzerland, or at Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a. M., Germany, in each case free of charge. Copies of the Base Prospectuses, this supplement to the Base Prospectuses and the documents, from which information is incorporated by reference, 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.

Kopien der Basisprospekte, dieses Nachtrags zu den Basisprospekten und der Dokumente, aus denen Informationen durch Verweis in die Basisprospekte einbezogen werden, sind kostenlos bei der Zahlstelle unter der Anschrift Credit Suisse AG, VUMT 65, Transaction Advisory Group, 8070 Zürich, Schweiz, oder bei der Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a. M., Deutschland erhältlich und werden auf Anfrage kostenlos versandt. Darüber hinaus sind die Kopien der Basisprospekte, dieses Nachtrags zu den Basisprospekten und der Dokumente, aus denen Informationen durch Verweis einbezogen werden, auch 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 erhältlich.

According to Article 23 (2a) of the Prospectus Regulation, investors who have already agreed to purchase or subscribe for Complex Products before the publication of this Supplement have the right, exercisable within a time limit of three working days after the publication of this Supplement, to withdraw their acceptances, provided that the significant new factor, material mistake or material inaccuracy referred to in Article 23 (1) of the Prospectus Regulation arose or was noted before the closing of the offer period or the delivery of the Complex Products, whichever occurs first.

A withdrawal of acceptance is not required to include the reasons for the withdrawal; however, a withdrawal must be declared to Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland, in text form. Timely dispatch of a withdrawal is sufficient for observing the three working days' time limit.

The final date of the right of withdrawal is three days after the publication of this Supplement.

Zurich, 14 January 2022

Signed on behalf of Credit Suisse AG

By:



\_\_\_\_\_  
Duly authorised  
Doris Schnaudt/Director

By:



\_\_\_\_\_  
Duly authorised  
Halil Yeniavci/Director

Nach Artikel 23 (2a) der Prospekt-Verordnung haben Anleger, die vor der Veröffentlichung dieses Nachtrags eine auf den Erwerb oder die Zeichnung von Komplexen Produkten gerichtete Willenserklärung abgegeben haben, das Recht, diese innerhalb einer Frist von drei Arbeitstagen nach der Veröffentlichung dieses Nachtrags zu widerrufen, sofern der wichtige neue Umstand, die wesentliche Unrichtigkeit oder die wesentliche Ungenauigkeit gemäß Artikel 23 (1) der Prospekt-Verordnung vor dem Auslaufen der Angebotsfrist oder - falls früher - vor der Lieferung der Komplexen Produkte eingetreten ist oder festgestellt wurde.

Der Widerruf der Willenserklärung muss keine Begründung enthalten und ist in Textform gegenüber der Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zürich, Schweiz, zu erklären. Zur Wahrung der Frist von drei Arbeitstagen genügt die rechtzeitige Absendung.

Die Frist für das Widerrufsrecht endet drei Tage nach Veröffentlichung dieses Nachtrags.

Zürich, den 14. Januar 2022

Unterzeichnet für die Credit Suisse AG

Durch:



\_\_\_\_\_  
Bevollmächtigte  
Doris Schnaudt/Director

Durch:



\_\_\_\_\_  
Bevollmächtigter  
Halil Yeniavci/Director

## Annex 1

## Anhang 1

### List of Base Prospectuses

- |   |  |
|---|--|
| <p>(1) The German Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products dated 18 June 2021, consisting of the German Securities Note for the issuance of Yield Enhancement Products of Credit Suisse AG dated 18 June 2021 and the German Registration Document; and</p> | <p>(1) Der Deutsche Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten vom 18. Juni 2021, bestehend aus der Deutschen Wertpapierbeschreibung für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten der Credit Suisse AG vom 18. Juni 2021 und dem Deutschen Registrierungsformular; und</p> |
| <p>(2) The English Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products dated 18 June 2021, consisting of the English Securities Note for the issuance of Yield Enhancement Products of Credit Suisse AG dated 18 June 2021 and the English Registration Document.</p>  | <p>(2) Der Englische Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten vom 18. Juni 2021, bestehend aus der Englischen Wertpapierbeschreibung für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten der Credit Suisse AG vom 18. Juni 2021 und dem Englischen Registrierungsformular.</p>  |

## Annex 2

## Anhang 2

**Further amendments to the base prospectuses specified on page 1 which do not constitute events triggering the obligation to prepare a supplement:**

**Zusätzliche Änderungen an den auf Seite 1 bezeichneten Basisprospekten, die keine nachtragspflichtigen Umstände darstellen:**

### **Changes to the description of the taxation in Bahamas**

### **Änderungen in der Beschreibung der Besteuerung in Bahamas**

In the German Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products and the English Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products, each dated 18 June 2021, the third paragraph within the section "Bahamas" on page 283 of the German Securities Note for the issuance of Yield Enhancement Products and the English Securities Note for the issuance of Yield Enhancement Products, is replaced by the following paragraph:

In dem Deutschen Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten und dem Englischen Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten, jeweils vom 18. Juni 2021, wird der dritte Absatz innerhalb des Abschnitts „Bahamas“ auf der Seite 283 von der Deutschen Wertpapierbeschreibung für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten und der Englischen Wertpapierbeschreibung für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten durch den folgenden Absatz ersetzt:

"Where the Complex Products qualify as "foreign currency denominated debt instruments" for the purpose of Bahamian law (i.e. notes, bonds, debentures, or other instruments or certificates of indebtedness or obligation, including contingent indebtedness or obligation that are: (a) denominated in a currency other than Bahamian currency; (b) of any maturity whatsoever; and (c) offered for issuance outside The Bahamas by a licensed bank in The Bahamas), the Issuer is eligible to stamp duty at the rate of \$1,000 per each series of Complex Products issued under the applicable Final Terms and bearing the same ISIN."

"In dem Fall, dass die Komplexen Produkte als "auf eine Fremdwährung lautende Schuldinstrumente" nach dem Recht der Bahamas eingestuft werden (d.h. Schuldverschreibungen, Anleihen, debentures oder sonstige Instrumente oder Schuldtitel oder Schuldverhältnisse (*certificates of indebtedness or obligation*), einschliesslich über Eventualverbindlichkeiten, die (a) auf eine andere Währung als die Währung der Bahamas lauten; (b) eine beliebige Laufzeit haben; und (c) ausserhalb der Bahamas durch eine in den Bahamas zugelassene Bank zur Begebung angeboten werden), unterliegt die Emittentin einer Stempelsteuer in Höhe von USD 1,000 für jede Serie von Komplexen Produkten, die unter den anwendbaren Endgültigen Bedingungen begeben wurde und dieselbe ISIN trägt."

From the perspective of Credit Suisse the above described amendments do not constitute an event triggering the obligation to prepare a supplement as they (i) correct a minor technical inaccuracy in the existing description of the taxation in Bahamas that is not material pursuant to Article 23 (1) of the Prospectus Regulation and (ii) do not affect the assessment of the securities by investors as the stamp duty is payable by the issuer.

Aus Sicht der Credit Suisse stellen die oben beschriebenen Änderungen keinen nachtragspflichtigen Umstand dar, da diese (i) eine geringfügige technische Ungenauigkeit in der bestehenden Beschreibung der Besteuerung in Bahamas berichtigen, die nicht wesentlich gemäß Artikel 23 (1) der Prospektverordnung ist und (ii) die Bewertung der Wertpapiere durch Anleger nicht beeinflussen, da die Stempelsteuer von der Emittentin zu zahlen ist.