

NOTA DI SINTESI¹

Le note di sintesi sono composte da requisiti d'informativa noti come "Elementi". Tali Elementi sono numerati nelle Sezioni da A ad E (A.1 – E.7).

La presente nota di sintesi contiene tutti gli Elementi che devono essere inclusi in una nota di sintesi per titoli del tipo dei Prodotti Complessi e di un emittente del tipo dell'Emittente. Poiché certi Elementi non devono necessariamente essere trattati, possono esserci lacune nella sequenza della numerazione degli Elementi.

Sebbene un certo Elemento debba essere inserito nella nota di sintesi perché così richiesto dal tipo di Prodotti Complessi e Emittente, può darsi che non possano essere fornite informazioni rilevanti in relazione a tale Elemento. In tal caso è inclusa nella nota di sintesi una breve descrizione dell'Elemento, con la menzione "non applicabile".

Sezione A: Introduzione e avvertenze

A.1: Introduzione e avvertenze

La presente nota di sintesi dovrebbe essere letta quale introduzione al prospetto. Ogni decisione di investire nei Prodotti Complessi dovrebbe basarsi sull'esame del prospetto nel suo insieme, inclusa ogni informazione inclusa mediante riferimento. Qualora sia proposta un'azione davanti a un'autorità giudiziaria di uno Stato Membro dello Spazio Economico Europeo in relazione alle informazioni contenute nel prospetto, il ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale dello Stato Membro in cui è proposta l'azione, a sostenere le spese di traduzione del prospetto prima dell'inizio del procedimento legale. La responsabilità civile sarà attribuita soltanto all'Emittente che ha assunto la responsabilità per la presente nota di sintesi, inclusa ogni eventuale traduzione della stessa, e che ha predisposto il prospetto, ma soltanto qualora la nota di sintesi sia fuorviante, imprecisa o non coerente quando letta congiuntamente alle altre parti del prospetto o non fornisca, quando letta congiuntamente alle altre parti del prospetto, le necessarie informazioni chiave.

A.2: Consenso all'utilizzo del prospetto

[ove il consenso all'utilizzo del Prospetto di Base per le offerte pubbliche sia concesso a intermediari finanziari in generale, inserire:

Subordinatamente alle seguenti condizioni, l'Emittente acconsente all'utilizzo del Prospetto di Base (in forza del quale si svolge l'offerta dei Prodotti Complessi) e delle applicabili Condizioni Definitive con riferimento ad una successiva rivendita o collocamento finale dei Prodotti Complessi da parte di ogni intermediario finanziario (consenso generico) durante il periodo di validità del Prospetto di Base.]

[ove il consenso all'utilizzo del Prospetto di Base per le offerte pubbliche sia concesso solamente a taluni specifici intermediari finanziari, inserire:

Subordinatamente alle seguenti condizioni, l'Emittente acconsente all'utilizzo del Prospetto di Base (in forza del quale si svolge l'offerta dei Prodotti Complessi) e delle applicabili Condizioni Definitive con riferimento ad una successiva rivendita o collocamento finale dei Prodotti Complessi da parte dei seguenti intermediari finanziari (consenso individuale) durante il periodo di validità del Prospetto di Base: ***[inserire nome e indirizzo di tali intermediari: [●]].***

La successiva rivendita o collocamento finale dei Prodotti Complessi è limitata al ***[periodo di validità del Prospetto di Base]*** ***[inserire periodo: [●]].***

[Al consenso dell'Emittente all'utilizzo del Prospetto di Base e delle applicabili Condizioni Definitive per la successiva rivendita e collocamento finale dei Prodotti Complessi si applicano le successive ulteriori condizioni: [inserire ulteriori condizioni: [●]].

[Non Applicabile [con riferimento alle offerte pubbliche in Italia]: l'Emittente non acconsente all'utilizzo del Prospetto di Base]

Nel caso in cui un intermediario finanziario effettui un'offerta di Prodotti Complessi, tale intermediario finanziario dovrà fornire informazioni sui termini e sulle condizioni dell'offerta ai potenziali investitori nel momento in cui effettua l'offerta.

Sezione B – Emittente

¹ La presente traduzione italiana si riferisce alla Nota di Sintesi del "Base Prospectus for the issuance of Warrants" di Credit Suisse AG del 22 giugno 2017.

B.1: Denominazione legale e commerciale dell'Emittente

Credit Suisse AG ("**Credit Suisse**"), che agisce tramite la sua [sede principale di Zurigo][*indicare la succursale designata*].

La denominazione commerciale di Credit Suisse AG è "Credit Suisse".

B.2: Domicilio/ forma giuridica/ legislazione/ Paese di costituzione

Credit Suisse è costituita ai sensi delle leggi svizzere come una società per azioni (*Aktiengesellschaft*) in Zurigo, Svizzera ed opera ai sensi del diritto svizzero.

B.4b: Informazioni sulle tendenze

Non Applicabile – Non vi sono tendenze, incertezze, richieste, impegni o eventi noti ragionevolmente suscettibili di avere un impatto significativo sulle prospettive dell'Emittente per il suo esercizio finanziario in corso.

B.5: Descrizione del Gruppo

Credit Suisse è una banca svizzera e una società controllata al 100% da Credit Suisse Group AG ("**CSG**"; CSG e le sue controllate, inclusa Credit Suisse, il "**Gruppo**"), una società di servizi finanziari globali.

B.9: Proiezione o stima degli utili

Non Applicabile - Non sono state effettuate proiezioni o stime degli utili.

B.10: Riserve nella relazione dei revisori

Non Applicabile - Non vi è alcuna riserva nelle relazioni di certificazione o revisione.

B.12: Informazioni finanziarie chiave storiche selezionate di Credit Suisse

Le tabelle che seguono contengono informazioni riepilogative estratte dal bilancio consolidato certificato di Credit Suisse al 31 dicembre 2016 e 2015, e per ciascuno degli esercizi nel triennio concluso il 31 dicembre 2016, e dal bilancio consolidato abbreviato non certificato di Credit Suisse al 31 marzo 2017 e per ciascun trimestre concluso il 31 marzo 2017 e il 31 marzo 2016:

Conto Economico di Credit Suisse

| Esercizio concluso il 31 dicembre (in milioni di franchi svizzeri) | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|-------------|--|--------|
| Ricavi netti | 19.802 | 23.211 | 25.589 |
| Accantonamenti per perdite su crediti | 216 | 276 | 125 |
| Costi operativi totali | 22.354 | 25.873 | 22.503 |
| Utile/(perdita) da operatività corrente ante imposte | (2.768) | (2.938) | 2.961 |
| Oneri fiscali | 357 | 439 | 1.299 |
| Utile/(perdita) da operatività corrente | (3.125) | (3.377) | 1.662 |
| Utile da attività dismesse, al netto delle imposte | 0 | 0 | 102 |
| Utile netto/(perdita) | (3.125) | (3.377) | 1.764 |
| Utile netto/(perdita) attribuibile a partecipazioni di minoranza | (6) | (7) | 445 |
| Utile netto/(perdita) attribuibile all'azionariato | (3.119) | (3.370) | 1.319 |
| Trimestre concluso il 31 marzo (in milioni di franchi svizzeri) | 2017 | 2016 (riesposto (restated))² | |

² Il conto economico di Credit Suisse per i tre mesi chiusi il 31 marzo 2016 e lo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, sono stati riesposti per riflettere il fatto che le partecipazioni in Neue Aargauer Bank AG, BANK-now AG e Swisscard AECS GmbH precedentemente detenute da Credit Suisse Group AG sono state cedute a Credit Suisse (Schweiz) AG, la quale è interamente controllata da Credit Suisse durante i tre mesi chiusi il 31 marzo 2017.

| | | |
|--|-------|-------|
| Ricavi netti | 5.522 | 4.507 |
| Accantonamenti per perdite su crediti | 53 | 150 |
| Costi operativi totali | 4.846 | 5.050 |
| Utile/(perdita) ante imposte | 623 | (693) |
| Utile netto/(perdita) | 526 | (403) |
| Utile netto/(perdita) attribuibile all'azionariato | 528 | (396) |

Stato Patrimoniale di Credit Suisse

| (in milioni di franchi svizzeri) | 31 marzo 2017 | 31 dicembre 2016 (riesposto (restated)) ⁽¹⁾ | 31 Dicembre 2016 | 31 Dicembre 2015 |
|--|---------------|--|------------------|------------------|
| Attività totali | 814.095 | 822.065 | 802.322 | 803.931 |
| Passività totali | 770.340 | 778.207 | 760.571 | 759.241 |
| Patrimonio netto totale | 42.734 | 42.789 | 40.682 | 43.406 |
| Partecipazioni di minoranza | 1.021 | 1.069 | 1.069 | 1.284 |
| Patrimonio totale | 43.755 | 43.858 | 41.751 | 44.690 |
| Totale passività e patrimonio netto | 814.095 | 822.065 | 802.322 | 803.931 |

Credit Suisse predispose i propri bilanci consolidati ai sensi dei principi contabili generalmente accettati negli Stati Uniti d'America ("US GAAP"). Credit Suisse non predispose la propria documentazione contabile ai sensi degli International Financial Reporting Standards (IFRS).

Dichiarazioni di assenza di mutamenti significativi da parte di Credit Suisse

Non Applicabile. Non si è verificato alcun mutamento significativo nella posizione finanziaria o commerciale di Credit Suisse (incluse le sue controllate consolidate) successivamente al 31 marzo 2017.

Non si sono verificati mutamenti sostanzialmente pregiudizievoli nelle prospettive di Credit Suisse (incluse le sue controllate consolidate) successivamente al 31 dicembre 2016.

B.13: Eventi che hanno un impatto sulla solvibilità dell'Emittente

Non Applicabile - Non si sono verificati eventi recenti specifici dell'Emittente che siano rilevanti in misura considerevole in relazione alla valutazione della sua solvibilità.

B.14: Dipendenza da altri enti del gruppo

Non Applicabile – Credit Suisse non dipende da alcun altro membro del suo gruppo.

B.15: Attività principali

Le attività principali di Credit Suisse sono l'offerta di servizi finanziari nei settori del *private banking*, *investimento banking* e *asset management*.

B.16: Assetti proprietari e Azionisti di controllo

Credit Suisse è controllata al 100% da CSG.

B.17: Rating

Credit Suisse ha ricevuto un giudizio relativo al rating di controparte a lungo termine (*long-term counterparty credit rating*) pari ad A da parte di Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited ("**S&P**"), al rating di default dell'emittente a lungo termine (*long-term issuer default rating*) pari ad A da parte di Fitch Ratings Limited ("**Fitch**") e al rating emittente a lungo termine (*long-term issuer rating*) pari ad A1 da parte di Moody's Investitori Services Ltd ("**Moody's**").

I Prodotti Complessi possono essere o meno oggetto di giudizio di rating da parte di una o più delle sopra menzionate agenzie di rating.

[[I Prodotti Complessi hanno ricevuto][Ci si attende che i Prodotti Complessi ricevano] giudizio di rating [indicare giudizio(i) di rating dei Prodotti Complessi emessi] da parte di [indicare agenzia(e) di rating].]

[Non è stato assegnato alcun giudizio di rating ai Prodotti Complessi su richiesta o con la collaborazione dell'Emittente nel processo di rating.]

Un rating di un titolo non costituisce una raccomandazione di acquistare, vendere o tenere titoli e può essere soggetto a sospensione, abbassamento o ritiro in qualsiasi momento da parte dell'agenzia che lo ha assegnato.

Sezione C – Titoli

C.1: Descrizione dei titoli / codice identificativo dei titoli

I Prodotti Complessi sono emessi [al portatore ("**Titoli al Portatore**") [in forma non cartacea ai sensi dell'Articolo 973c del Codice delle Obbligazioni Svizzero come titoli non cartacei (Wertrechte), che saranno registrati presso il SIS o un altro intermediario (Verwahrungsstelle) in Svizzera come titoli detenuti presso un intermediario (Bucheffekten) ("**Titoli Detenuti Presso un Intermediario**")].

[Swiss Sec. No.: [●] [si veda per ogni serie di Warrants la Tabella [●]]]

ISIN: [●][si veda per ogni serie di Warrants la Tabella [●]]

[Common Code: [●][si veda per ogni serie di Warrants la Tabella [●]]]

[Telekurs Ticker: [●]][si veda per ogni serie di Warrants la Tabella [●]]

[WKN: [●]][si veda per ogni serie di Warrants la Tabella [●]]

[inserire ulteriore codice titoli: [●]]

C.2: Valuta

[La valuta di emissione dei Prodotti Complessi è [●].]

[La valuta di emissione per ciascuna serie di Prodotti Complessi è [●].]

[●]

C.5: Trasferibilità dei Prodotti Complessi

I Prodotti Complessi sono liberamente trasferibili.

C.8: Descrizione dei diritti connessi ai titoli (compreso il ranking e le restrizioni a tali diritti)

[in caso di più serie di Warrants in emissione: Quanto segue si applica in relazione ad ogni serie di Warrants:]

Diritto di Esercizio

[in caso di Warrants con regolamento in contanti: Il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto, a condizione che al momento dell'esercizio [alla Data di Esercizio][durante il Periodo di Esercizio] il valore del[i] Sottostante[i] sia **[in caso di Call Warrants: superiore][in caso di Put Warrants: inferiore]** al Prezzo di Esercizio/Strike, di ricevere un importo in contanti dall'Emittente alla Data di Regolamento. [I Warrants saranno esercitati automaticamente alla scadenza, se a seguito di tale esercizio all'investitore è pagabile un importo, ovvero se il Warrant è "in-the-money".]

[in caso di Warrants con regolamento fisico: Il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto, al momento dell'esercizio [alla Data di Esercizio][durante il Periodo di Esercizio], di **[in caso di Call Warrants: acquistare dal][in caso di Put Warrants: vendere al]** Emittente [il numero di [Azioni][Merci][Quote di Fondi][Obbligazioni] indicato nel Rapporto][il numero (k) indicato di ogni Sottostante contenuto nel Paniere come indicato alla **Tabella [●]**] per un importo in contanti pari al Prezzo di Esercizio/Strike con consegna alla Data di Regolamento.]

[in caso di Knock-in Warrants con regolamento in contanti: Successivamente ad un Evento di Knock-in, il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto, a condizione che al momento dell'esercizio [alla Data di Esercizio][durante il Periodo di Esercizio] il valore del[i] Sottostante[i] sia **[in caso di Call Warrants: superiore][in caso di Put Warrants: inferiore]** al Prezzo di Esercizio/Strike, di ricevere un importo in contanti dall'Emittente alla Data di Regolamento. [I Warrants saranno esercitati automaticamente alla scadenza, se a seguito di tale esercizio all'investitore è pagabile un importo, ovvero se il Warrant è "in-the-money".]]

[in caso di Knock-in Warrants con regolamento fisico: Successivamente ad un Evento di Knock-in, il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto, al momento dell'esercizio [alla Data di Esercizio][durante il Periodo di Esercizio], di **[in caso di Call Warrants: acquistare dal][in caso di Put Warrants: vendere al]** Emittente [il numero di [Azioni][Merci][Quote di Fondi][Obbligazioni] indicato nel Rapporto][il numero (k) indicato di ogni Sottostante contenuto nel Paniere come indicato alla **Tabella [●]**] per un importo in contanti pari al Prezzo di Esercizio/Strike con consegna alla Data di Regolamento.]

[in caso di Knock-out Warrants con regolamento in contanti: Prima del verificarsi di un Evento di Knock-out, il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto, a condizione che al momento dell'esercizio [alla Data di Esercizio][durante il Periodo di Esercizio] il valore del[i] Sottostante[i] sia **[in caso di Call Warrants: superiore][in caso di Put Warrants: inferiore]** al Prezzo di Esercizio/Strike, di ricevere un importo in contanti dall'Emittente alla Data di Regolamento. [I Warrants saranno esercitati automaticamente alla scadenza, se a seguito di tale esercizio all'investitore è pagabile un importo, ovvero se il Warrant è "in-the-money".]]

[in caso di Knock-out Warrants con regolamento fisico: Prima del verificarsi di un Evento di Knock-out, il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto, al momento dell'esercizio [alla Data di Esercizio][durante il Periodo di Esercizio], di **[in caso di Call Warrants: acquistare dal][in caso di Put Warrants: vendere al]** Emittente [il numero di [Azioni][Merci][Quote di Fondi][Obbligazioni] indicato nel Rapporto][il numero (k) indicato di ogni Sottostante contenuto nel Paniere come indicato alla **Tabella [●]**] per un importo in contanti pari al Prezzo di Esercizio/Strike con consegna alla Data di Regolamento.]

[in caso di Spread Warrants con regolamento in contanti: Il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto di ricevere al momento dell'esercizio alla Data di Esercizio un importo in contanti dall'Emittente, a condizione che al momento dell'esercizio il valore del[i] Sottostante[i] sia **[in caso di Call Warrants: superiore][in caso di Put Warrants: inferiore]** al Prezzo di Esercizio/Strike. [I Warrants saranno esercitati automaticamente alla scadenza, se a seguito di tale esercizio all'investitore è pagabile un importo, ovvero se il Warrant è "in-the-money" .]]

[in caso di Spread Warrants con regolamento fisico o regolamento in contanti: Il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto di ricevere al momento dell'esercizio alla Data di Esercizio un importo in contanti dall'Emittente, a condizione che al momento dell'esercizio il valore del[i] Sottostante[i] sia **[in caso di Call Spread Warrants: pari o superiore al Livello Cap][in caso di Put Spread Warrants: pari o inferiore al Livello Floor]**. Se il valore del[i] Sottostante[i] è **[in caso di Call Spread Warrants: superiore al Prezzo di Esercizio/Strike ma inferiore al Livello Cap][in caso di Put Spread Warrants: inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike ma superiore al Livello Floor]**, il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto, al momento dell'esercizio alla Data di Esercizio, di **[acquistare dal][vendere al]** l'Emittente [il numero di [Azioni][Merci][Quote di Fondi][Obbligazioni] indicato nel Rapporto][il numero (k) indicato di ogni Sottostante contenuto nel Paniere come indicato alla **Tabella [●]**] per un importo in contanti pari al Prezzo di Esercizio/Strike con consegna alla Data di Regolamento.]

[in caso di Warrants European Style con più Date di Esercizio legati ad un Tasso di Interesse o un Tasso di Riferimento: [inserire numero: [●]] Warrants danno all'investitore il diritto di esercitare i Warrants in qualsiasi o in tutte le Date di Esercizio, se il valore del[i] Sottostante[i] è **[in caso di Call Warrants: superiore][in caso di Put Warrants: inferiore]** al Prezzo di Esercizio/Strike alla rilevante Data di Esercizio. Al momento di tale esercizio, i Warrants danno all'investitore il diritto di ricevere un importo in contanti dall'Emittente in relazione a tale Data di Esercizio. [I Warrants saranno esercitati automaticamente alla scadenza, se a seguito di tale esercizio all'investitore è pagabile un importo, ovvero se il Warrant è "in-the-money".]]

[in caso di Warrants European Style con Durata legati a un Tasso di Interesse o un Tasso di Riferimento:

[inserire numero: [●]] Warrants con Durata danno diritto all'investitore di ricevere al momento dell'esercizio dei Warrants un importo in contanti dall'Emittente, a condizione che al momento dell'esercizio il valore del Sottostante sia **[in caso di Call Warrants: superiore][in caso di Put Warrants: inferiore]** al Prezzo di Esercizio/Strike. [I Warrants saranno esercitati

automaticamente alla scadenza, se a seguito di tale esercizio all'investitore è pagabile un importo, ovvero se il Warrant è "in-the-money".]]

Status

[inserire in caso di Warrants che costituiscono obbligazioni dirette e incondizionate di Credit Suisse:

I Prodotti Complessi costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate, non garantite e non subordinate di Credit Suisse ed hanno pari grado nell'ordine dei pagamenti (*pari passu*) con ogni altra obbligazione presente e futura non garantita e non subordinata di Credit Suisse e senza preferenza tra di esse, fatto salvo per le cause di prelazione previste dalle applicabili norme inderogabili di legge. I Prodotti Complessi non sono coperti da alcun sistema di indennizzo o assicurativo (quale un sistema di deposito o protezione bancario).]

[inserire in caso di Warrants che non costituiscono obbligazioni dirette e/o incondizionate di Credit Suisse:

I Warrants costituiscono obbligazioni non garantite e non subordinate di Credit Suisse ed hanno pari grado nell'ordine dei pagamenti (*pari passu*) con ogni altra obbligazione presente e futura non garantita e non subordinata di Credit Suisse e senza preferenza tra di esse, fatto salvo per le cause di prelazione previste dalle applicabili norme inderogabili di legge. I Prodotti Complessi non sono coperti da alcun sistema di indennizzo o assicurativo (quale un sistema di deposito o protezione bancario).]

Diritti dell'Emittente e dell'Agente di Calcolo di effettuare determinazioni in relazione a, modificare o estinguere anticipatamente i Prodotti Complessi

Al verificarsi di un Ulteriore Evento di Rettifica o Evento Straordinario, l' Agente di Calcolo o l'Emittente, a seconda del caso, ha il diritto, tra l'altro, di modificare i termini dei Prodotti Complessi o esercitare un diritto di rimborso anticipato dei rilevanti Prodotti Complessi. In conformità al rilevante Regolamento dei Prodotti Complessi tali eventi fanno principalmente riferimento al Prodotto Complesso, all'Emittente e al[i] Sottostante[i].

Al verificarsi di un Ulteriore Evento di Rettifica o Evento Straordinario, l'Agente di Calcolo ha ampia discrezionalità di effettuare talune modifiche ai termini dei Prodotti Complessi per tenere conto di tale evento, tra cui, a titolo esemplificativo, rettificare il calcolo del rilevante livello del(dei) Sottostante(i), o qualsiasi importo pagabile o altro beneficio spettante ai sensi dei rilevanti Prodotti Complessi ***[inserire ove applicabile:*** Ciò può includere [la sostituzione di un Sottostante con un altro sottostante o sottostanti, indipendentemente dal fatto che tale sottostante o sottostanti sostitutivi siano in quel momento utilizzati ai fini dei Prodotti Complessi] [o] [il cambiamento dei termini di regolamento di un Prodotto Complesso da regolamento fisico a regolamento in contanti].] Ciascuna di tali modifiche effettuate dall'Agente di Calcolo potrebbe avere un impatto negativo sul valore di mercato dei, o importo pagabile o altro beneficio spettante ai sensi dei, rilevanti Prodotti Complessi. Tale modifica può essere effettuata senza il consenso dei Portatori dei Prodotti Complessi.

Al verificarsi di un Ulteriore Evento di Rettifica o Evento Straordinario, l'Emittente ha inoltre diritto di rimborsare anticipatamente i Prodotti Complessi se l'Agente di Calcolo stabilisce di non essere in grado di effettuare alcuna modifica ai Prodotti Complessi o qualsiasi di tali modifiche non sarebbe ragionevolmente accettabile per l'Emittente e i Portatori.

Ove in tale caso l'Emittente eserciti il diritto di risoluzione anticipata, i Prodotti Complessi saranno rimborsati in anticipo all'Importo del Estinzione Non Programmata che sarà determinato dall'Agente di Calcolo e che può essere considerevolmente inferiore al Prezzo di Emissione (o, ove diverso, il prezzo che il rilevante investitore ha pagato per tale Prodotto Complesso) e/o gli importi (o altre performance) che sarebbe altrimenti stato pagato (o consegnato) all'esercizio.

[inserire, ove applicabile, in caso di emissioni non-retail: Eventi Giurisdizionali

Al verificarsi di un Evento Giurisdizionale (che può verificarsi in qualsiasi giurisdizione che l'Emittente determini essere rilevante per i Prodotti Complessi), l'Agente di Calcolo può ridurre ogni importo che deve essere pagato, o gli altri benefici spettanti, ai Portatori dei Titoli all'esercizio al fine di tenere conto degli effetti negativi di tale Evento Giurisdizionale sugli accordi di copertura dell'Emittente.].

Fiscalità

Tutti i pagamenti [e consegne fisiche] relativi ai Prodotti Complessi sono soggetti ad ogni legge, regolamento e direttiva fiscale o di altro tipo applicabile.

Il trattamento fiscale dei Prodotti Complessi dipende dalla situazione fiscale individuale del rilevante investitore e può essere soggetta a modifiche.

Un potenziale investitore nei Prodotti Complessi dovrebbe consultare i propri consulenti legali e fiscali in merito alle implicazioni fiscali dell'acquisto, detenzione e vendita dei Prodotti Complessi tenendo in considerazione le specifiche circostanze di tale investitore.

Legge applicabile e foro competente

[in caso di Prodotti Complessi retti dal diritto inglese, inserire: Fatta salva la seguente frase,] [i] Prodotti Complessi sono retti dal [diritto svizzero. Il foro competente in via esclusiva per ogni procedimento legale derivante ai sensi dei Prodotti Complessi sarà Zurigo 1, Svizzera.] [diritto tedesco. Il foro competente non esclusivo per ogni procedimento legale derivante ai sensi dei Prodotti Complessi sarà Francoforte sul Meno, Germania.] [diritto inglese e i tribunali inglesi hanno giurisdizione esclusiva per decidere ogni controversia derivante dai o relativa ai Prodotti Complessi. Indipendentemente dalla frase che precede, con riferimento alla loro forma, i Prodotti Complessi sono retti dal diritto svizzero e saranno soggetti all'esclusiva giurisdizione di Zurigo 1, Svizzera.]

C.11: Quotazione / Ammissione alla negoziazione / Collocamento

[Non Applicabile. Non si intende richiedere l'ammissione dei Prodotti Complessi alla quotazione e alle negoziazioni su nessuna borsa valori]

[Sarà presentata domanda [di quotazione dei Prodotti Complessi su SIX Swiss Exchange Ltd per la negoziazione sulla relativa piattaforma per prodotti strutturati] [e] [di accettazione dei Prodotti Complessi per la negoziazione sul Mercato Aperto (*Freiverkehr*) della borsa Valori di Francoforte (Börse Frankfurt Zertifikate AG platform [,Segmento Premium])] [e] [di ammissione dei Prodotti Complessi alla quotazione su Borsa Italiana S.p.A. e alla negoziazione sul Mercato telematico dei Securitised Derivatives (il "Mercato SeDeX ") di Borsa Italiana S.p.A.] [e] [di ammissione dei Prodotti Complessi alla negoziazione su Euro TLX] [.]

C.15: Descrizione di come il valore dell'investimento è influenzato dal valore degli strumenti sottostanti

[in caso di più serie di Warrants in emissione: Quanto segue si applica in relazione ad ogni serie di Warrants:]

[in caso di Call Warrants con regolamento in contanti:

Un Call Warrant con regolamento in contanti permette al suo portatore di beneficiare, con leva, di un aumento di valore del [i] Sottostante [i].

Il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto di ricevere al momento dell'esercizio un importo in contanti [nella Valuta del Regolamento] dall'Emittente, a condizione che al momento dell'esercizio il valore del [i] Sottostante [i] sia superiore al Prezzo di Esercizio/Strike.

Se il valore del [i] Sottostante [i] è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike al momento dell'esercizio, l'investitore beneficerà, con leva, di un aumento di valore del [i] Sottostante [i] in forma di pagamento in contanti che aumenta a seconda della performance positiva del [i] Sottostante [i].

Alternativamente, se **[in caso di Warrants American Style:** i Warrants non sono stati precedentemente esercitati e] il valore del [i] Sottostante [i] è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]

[in caso di Put Warrants con regolamento in contanti:

Un Put Warrant con regolamento in contanti permette al suo portatore di beneficiare, con leva, di un calo di valore del [i] Sottostante [i].

Il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto di ricevere al momento dell'esercizio un importo in contanti [nella Valuta del Regolamento] dall'Emittente, a condizione che al momento dell'esercizio il valore del [i] Sottostante [i] sia inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike.

Se il valore del [i] Sottostante [i] è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike al momento dell'esercizio, l'investitore beneficerà, con leva, di un calo di valore del [i] Sottostante [i] in forma di pagamento in contanti che aumenta a seconda della performance negativa del [i] Sottostante [i].

Alternativamente, se **[in caso di Warrants American Style:** i Warrants non sono stati precedentemente esercitati e] il valore del [i] Sottostante [i] è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]

[in caso di Call Warrants con regolamento fisico:

Un Call Warrant con regolamento fisico permette al suo portatore di beneficiare, con leva, di un aumento di valore del[i] Sottostante[i].

Il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto di acquistare al momento dell'esercizio [il numero di [Azioni][Merci][Quote di Fondi][Obbligazioni] indicato nel Rapporto][il numero (k) indicato di ogni Sottostante contenuto nel Paniere come indicato alla **Tabella [●]**] dall'Emittente per un importo in contanti pari al Prezzo di Esercizio/Strike con consegna alla Data di Regolamento.

Pertanto, se il valore del[i] Sottostante[i] è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike al momento dell'esercizio, l'investitore beneficerà, con leva, di un aumento di valore del[i] Sottostante[i] in quanto l'investitore sarà in grado di acquistare il[i] Sottostante[i] ad un Prezzo di Esercizio/Strike inferiore.

Alternativamente, se ***[in caso di Warrants American Style:*** i Warrants non sono stati precedentemente esercitati e] il valore del[i] Sottostante[i] è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]

[in caso di Put Warrants con regolamento fisico:

Un Put Warrant con regolamento fisico permette al suo portatore di beneficiare, con leva, di un calo di valore del[i] Sottostante[i].

Il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto di vendere al momento dell'esercizio [il numero di [Azioni][Merci][Quote di Fondi][Obbligazioni] indicato nel Rapporto][il numero (k) indicato di ogni Sottostante contenuto nel Paniere come indicato alla **Tabella [●]**] all'Emittente per un importo in contanti pari al Prezzo di Esercizio/Strike con consegna alla Data di Regolamento.

Pertanto, se il valore del[i] Sottostante[i] è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike al momento dell'esercizio, l'investitore beneficerà, con leva, di un calo di valore del[i] Sottostante[i] in quanto l'investitore sarà in grado di vendere il[i] Sottostante[i] ad un Prezzo di Esercizio/Strike superiore.

Alternativamente, se ***[in caso di Warrants American Style:*** i Warrants non sono stati precedentemente esercitati e] il valore del[i] Sottostante[i] è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]

[in caso di Call Knock-in Warrants con regolamento in contanti:

Un Call Knock-in Warrant con regolamento in contanti permette al suo portatore di beneficiare, con leva, di un aumento di valore del[i] Sottostante[i].

Successivamente ad un Evento di Knock-in, il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto di ricevere al momento dell'esercizio un importo in contanti [nella Valuta del Regolamento] dall'Emittente, a condizione che al momento dell'esercizio il valore del[i] Sottostante[i] sia superiore al Prezzo di Esercizio/Strike.

Se, successivamente ad un Evento di Knock-in, il valore del[i] Sottostante[i] è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike al momento dell'esercizio, l'investitore beneficerà, con leva, di un aumento di valore del[i] Sottostante[i] in forma di pagamento in contanti che aumenta a seconda della performance positiva del[i] Sottostante[i].

Alternativamente, se non si verifica alcun Evento di Knock-in durante il Periodo di Osservazione della Barriera o se, successivamente ad un Evento di Knock-in ***[in caso di Warrants American Style:*** (se i Warrants non sono stati precedentemente esercitati)], il valore del[i] Sottostante[i] è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]

[in caso di Put Knock-in Warrants con regolamento in contanti:

Un Put Knock-in Warrant con regolamento in contanti permette al suo portatore di beneficiare, con leva, di un calo di valore del[i] Sottostante [i].

Successivamente ad un Evento di Knock-in, il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto di ricevere al momento dell'esercizio un importo in contanti [nella Valuta del Regolamento] dall'Emittente, a condizione che al momento dell'esercizio il valore del[i] Sottostante[i] sia inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike.

Se, successivamente ad un Evento di Knock-in, il valore del[i] Sottostante[i] è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike al momento dell'esercizio, l'investitore beneficerà, con leva, di un calo di valore del[i] Sottostante[i] in forma di pagamento in contanti che aumenta a seconda della performance negativa del[i] Sottostante[i].

Alternativamente, se non si verifica alcun Evento di Knock-in durante il Periodo di Osservazione della Barriera o se, successivamente ad un Evento di Knock-in [**in caso di Warrants American Style:** (se i Warrants non sono stati precedentemente esercitati)], il valore del[i] Sottostante[i] è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.】

[in caso di Call Knock-in Warrants con regolamento fisico:

Un Call Knock-in Warrant con regolamento fisico permette al suo portatore di beneficiare, con leva, di un aumento di valore del[i] Sottostante[i].

Successivamente ad un Evento di Knock-in, il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto di acquistare al momento dell'esercizio [il numero di [Azioni][Merci][Quote di Fondi][Obbligazioni] indicato nel Rapporto][il numero (k) indicato di ogni Sottostante contenuto nel Paniere come indicato alla **Tabella [●]** dall'Emittente per un importo in contanti pari al Prezzo di Esercizio/Strike con consegna alla Data di Regolamento.

Pertanto, se, successivamente ad un Evento di Knock-in, il valore del[i] Sottostante[i] è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike al momento dell'esercizio, l'investitore beneficerà, con leva, di un aumento di valore del[i] Sottostante[i] in quanto l'investitore sarà in grado di acquistare il[i] Sottostante[i] ad un Prezzo di Esercizio/Strike inferiore.

Alternativamente, se non si verifica alcun Evento di Knock-in durante il Periodo di Osservazione della Barriera o se, successivamente ad un Evento di Knock-in, il valore del[i] Sottostante[i] è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.】

[in caso di Put Knock-in Warrants con regolamento fisico:

Un Put Knock-in Warrant con regolamento fisico permette al suo portatore di beneficiare, con leva, di un calo di valore del[i] Sottostante[i].

Successivamente ad un Evento di Knock-in, il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto di vendere al momento dell'esercizio [il numero di [Azioni][Merci][Quote di Fondi][Obbligazioni] indicato nel Rapporto][il numero (k) indicato di ogni Sottostante contenuto nel Paniere come indicato alla **Tabella [●]** all'Emittente per un importo in contanti pari al Prezzo di Esercizio/Strike con consegna alla Data di Regolamento.

Pertanto, se, successivamente ad un Evento di Knock-in, il valore del[i] Sottostante[i] è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike al momento dell'esercizio, l'investitore beneficerà, con leva, di un calo di valore del[i] Sottostante[i] in quanto l'investitore sarà in grado di vendere il[i] Sottostante[i] ad un Prezzo di Esercizio/Strike superiore.

Alternativamente, se non si verifica alcun Evento di Knock-in durante il Periodo di Osservazione della Barriera o se, successivamente ad un Evento di Knock-in, il valore del[i] Sottostante[i] è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.】

[in caso di Call Knock-out Warrants con regolamento in contanti:

Un Call Knock-out Warrant con regolamento in contanti permette al suo portatore di beneficiare, con leva, di un aumento di valore del[i] Sottostante[i].

Prima del verificarsi di un Evento di Knock-out, il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto di ricevere al momento dell'esercizio un importo in contanti [nella Valuta del Regolamento] dall'Emittente, a condizione che al momento dell'esercizio il valore del[i] Sottostante[i] sia superiore al Prezzo di Esercizio/Strike.

Se, prima del verificarsi di un Evento di Knock-out, il valore del[i] Sottostante[i] è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike al momento dell'esercizio, l'investitore beneficerà, con leva, di un aumento di valore del[i] Sottostante[i] in forma di pagamento in contanti che aumenta a seconda della performance positiva del[i] Sottostante[i].

Alternativamente, se si verifica un Evento di Knock-out [**in caso di Prodotti Complessi senza Rebate:** o, se non si verifica alcun Evento di Knock-out durante la vita dei Warrants [**in caso di Warrants American Style:** (se i Warrants non sono stati precedentemente esercitati)] ma il valore del[i] Sottostante[i] è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.】**[in caso di Prodotti Complessi con Rebate:** i Warrants saranno estinti in

anticipo e l'Emittente pagherà un importo in contanti [nella Valuta del Regolamento] pari al Rebate a ciascun Portatore dei Warrants. Il Rebate può essere molto basso e pertanto gli investitori possono subire una perdita sostanziale del loro investimento. Se, tuttavia, non si è verificato alcun Evento di Knock-out durante il Periodo di Osservazione della Barriera e il valore del[i] Sottostante[i] **[in caso di Warrants American Style: (se i Warrants non sono stati precedentemente esercitati)]** è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]]

[in caso di Put Knock-out Warrants con regolamento in contanti:

Un Put Knock-out Warrant con regolamento in contanti permette al suo portatore di beneficiare, con leva, di un calo di valore del[i] Sottostante[i].

Prima del verificarsi di un Evento di Knock-out, il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto di ricevere al momento dell'esercizio un importo in contanti [nella Valuta del Regolamento] dall'Emittente, a condizione che al momento dell'esercizio il valore del[i] Sottostante[i] sia inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike.

Se, prima del verificarsi di un Evento di Knock-out, il valore del[i] Sottostante[i] è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike al momento dell'esercizio, l'investitore beneficerà, con leva, di un calo di valore del[i] Sottostante[i] in forma di pagamento in contanti che aumenta a seconda della performance negativa del[i] Sottostante[i].

Alternativamente, se si verifica un Evento di Knock-out **[in caso di Prodotti Complessi senza Rebate:** o, se non si verifica alcun Evento di Knock-out durante la vita dei Warrants **[in caso di Warrants American Style:** (se i Warrants non sono stati precedentemente esercitati)] ma il valore del[i] Sottostante[i] è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]]**[in caso di Prodotti Complessi con Rebate:** i Warrants saranno estinti in anticipo e l'Emittente pagherà un importo in contanti [nella Valuta del Regolamento] pari al Rebate a ciascun Portatore dei Warrants. Il Rebate può essere molto basso e pertanto gli investitori possono subire una perdita sostanziale del loro investimento. Se, tuttavia, non si è verificato alcun Evento di Knock-out durante il Periodo di Osservazione della Barriera e il valore del[i] Sottostante[i] **[in caso di Warrants American Style:** (se i Warrants non sono stati precedentemente esercitati)] è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]]

[in caso di Call Knock-out Warrants con regolamento fisico:

Un Call Knock-out Warrant con regolamento fisico permette al suo portatore di beneficiare, con leva, di un aumento di valore del[i] Sottostante[i].

Prima del verificarsi di un Evento di Knock-out, il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto di acquistare al momento dell'esercizio [il numero di [Azioni][Merci][Quote di Fondi][Obbligazioni] indicato nel Rapporto][il numero (k) indicato di ogni Sottostante contenuto nel Paniere come indicato alla **Tabella [●]**] dall'Emittente per un importo in contanti pari al Prezzo di Esercizio/Strike con consegna alla Data di Regolamento.

Pertanto, se, prima del verificarsi di un Evento di Knock-out, il valore del[i] Sottostante[i] è superiore the Prezzo di Esercizio/Strike al momento dell'esercizio, l'investitore beneficerà, con leva, di un aumento di valore del[i] Sottostante[i] in quanto l'investitore sarà in grado di acquistare il[i] Sottostante[i] ad un Prezzo di Esercizio/Strike inferiore.

Alternativamente, se si verifica un Evento di Knock-out **[in caso di Prodotti Complessi senza Rebate:** o, se non si verifica alcun Evento di Knock-out durante la vita dei Warrants ma il valore del[i] Sottostante[i] è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]]**[in caso di Prodotti Complessi con Rebate:** i Warrants saranno estinti in anticipo e l'Emittente pagherà un importo in contanti [nella Valuta del Regolamento] pari al Rebate a ciascun Portatore dei Warrants. Il Rebate può essere molto basso e pertanto gli investitori possono subire una perdita sostanziale del loro investimento. Se, tuttavia, non si è verificato alcun Evento di Knock-out durante il Periodo di Osservazione della Barriera e il valore del[i] Sottostante[i] è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]]

[in caso di Put Knock-out Warrants con regolamento fisico:

Un Put Knock-out Warrant con regolamento fisico permette al suo portatore di beneficiare, con leva, di un calo di valore del[i] Sottostante[i].

Prima del verificarsi di un Evento di Knock-out, il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto di vendere al momento dell'esercizio [il numero di [Azioni][Merci][Quote di Fondi][Obbligazioni] indicato nel Rapporto][il numero (k) indicato di ogni Sottostante contenuto nel Paniere come indicato alla **Tabella [●]**] all'Emittente per un importo in contanti pari al Prezzo di Esercizio/Strike con consegna alla Data di Regolamento.

Pertanto, se, prima del verificarsi di un Evento di Knock-out, il valore del[i] Sottostante[i] è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike al momento dell'esercizio, l'investitore beneficerà, con leva, di un calo di valore del[i] Sottostante[i] in quanto l'investitore sarà in grado di vendere il[i] Sottostante[i] ad un Prezzo di Esercizio/Strike superiore.

Alternativamente, se si verifica un Evento di Knock-out **[in caso di Prodotti Complessi senza Rebate:** o, se non si verifica alcun Evento di Knock-out durante la vita dei Warrants ma il valore del[i] Sottostante[i] è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento. **][in caso di Prodotti Complessi con Rebate:** i Warrants saranno estinti in anticipo e l'Emittente pagherà un importo in contanti **[nella Valuta del Regolamento]** pari al Rebate a ciascun Portatore dei Warrants. Il Rebate può essere molto basso e pertanto gli investitori possono subire una perdita sostanziale del loro investimento. Se, tuttavia, non si è verificato alcun Evento di Knock-out durante il Periodo di Osservazione della Barriera e il valore del[i] Sottostante[i] è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento. **]]**

[in caso di Call Spread Warrants con regolamento in contanti:

Un Call Spread Warrant con regolamento in contanti permette al suo portatore di beneficiare, con leva, di un aumento di valore del[i] Sottostante[i] fino ad un Livello Cap.

Il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto di ricevere al momento dell'esercizio un importo in contanti **[nella Valuta del Regolamento]** dall'Emittente, a condizione che al momento dell'esercizio il valore del[i] Sottostante[i] sia superiore al Prezzo di Esercizio/Strike. Tuttavia, l'investitore non beneficerà di alcun aumento di valore del[i] Sottostante[i] che sia superiore al Livello Cap.

Se il valore del[i] Sottostante[i] è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike, l'investitore beneficerà fino al Livello Cap, con leva, di un aumento di valore del[i] Sottostante[i] in forma di pagamento in contanti che aumenta a seconda della performance positiva del[i] Sottostante[i].

Alternativamente, se il valore del[i] Sottostante[i] è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento. **]**

[in caso di Put Spread Warrants con regolamento in contanti:

Un Put Spread Warrant con regolamento in contanti permette al suo portatore di beneficiare, con leva, di un calo di valore del[i] Sottostante[i] fino ad un Livello Floor.

Il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto di ricevere al momento dell'esercizio un importo in contanti **[nella Valuta del Regolamento]** dall'Emittente, a condizione che al momento dell'esercizio il valore del[i] Sottostante[i] sia inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike. Tuttavia, l'investitore non beneficerà di alcun calo di valore del[i] Sottostante[i] che sia inferiore al Livello Floor.

Se il valore del[i] Sottostante[i] è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike, l'investitore beneficerà fino al Livello Floor, con leva, di un calo di valore del[i] Sottostante[i] in forma di pagamento in contanti che aumenta a seconda della performance negativa del[i] Sottostante[i].

Alternativamente, se il valore del[i] Sottostante[i] è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento. **]**

[in caso di Call Spread Warrants con regolamento in contanti o regolamento fisico:

Un Call Spread Warrant con regolamento in contanti o regolamento fisico permette al suo portatore di beneficiare, con leva, di un aumento di valore del[i] Sottostante[i] fino ad un Livello Cap.

Il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto di ricevere al momento dell'esercizio un importo in contanti **[nella Valuta del Regolamento]** dall'Emittente, a condizione che il valore del[i] Sottostante[i] sia **pari o superiore** al Livello Cap. In tale caso, l'investitore beneficerà fino al Livello Cap, con leva, di un aumento di valore del[i] Sottostante[i] in forma di pagamento in contanti che aumenta a seconda della performance positiva del[i] Sottostante[i]. Tuttavia, l'investitore non beneficerà di alcun aumento di valore del[i] Sottostante[i] che sia superiore al Livello Cap.

Altrimenti, se il valore del[i] Sottostante[i] è **superiore** al Prezzo di Esercizio/Strike **ma inferiore** al Livello Cap, il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto di acquistare al momento dell'esercizio **[il numero di [Azioni][Merci][Quote di Fondi][Obbligazioni]** indicato nel Rapporto **][il numero (k) indicato di ogni Sottostante contenuto nel Paniere come indicato alla Tabella [●]]** dall'Emittente per un importo in contanti pari al Prezzo di Esercizio/Strike con consegna alla Data di Regolamento. In

tale caso, l'investitore beneficerà, con leva, di un aumento di valore del[i] Sottostante[i] in quanto l'investitore sarà in grado di acquistare il[i] Sottostante[i] ad un Prezzo di Esercizio/Strike inferiore.

Alternativamente, se il valore del[i] Sottostante[i] è **pari o inferiore** al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.】

[in caso di Put Spread Warrants con regolamento in contanti o regolamento fisico:

Un Put Spread Warrant con regolamento in contanti o regolamento fisico permette al suo portatore di beneficiare, con leva, di un calo di valore del[i] Sottostante[i] fino ad un Livello Floor.

Il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto di ricevere al momento dell'esercizio un importo in contanti [nella Valuta del Regolamento] dall'Emittente, a condizione che il valore del[i] Sottostante[i] sia **pari o inferiore** al Livello Floor. In tale caso, l'investitore beneficerà fino al Livello Floor, con leva, di un calo di valore del[i] Sottostante[i] in forma di pagamento in contanti che aumenta a seconda della performance negativa del[i] Sottostante[i]. Tuttavia, l'investitore non beneficerà di alcun calo di valore del[i] Sottostante[i] che sia inferiore al Livello Floor.

Altrimenti, se il valore del[i] Sottostante[i] è **superiore** al Livello Floor **ma inferiore** al Prezzo di Esercizio/Strike, il numero di Warrants indicato nel Rapporto dà all'investitore il diritto di vendere al momento dell'esercizio [il numero di [Azioni][Merci][Quote di Fondi][Obbligazioni] indicato nel Rapporto][il numero (k) indicato di ogni Sottostante contenuto nel Paniere come indicato alla **Tabella [●]**] all'Emittente per un importo in contanti pari al Prezzo di Esercizio/Strike con consegna alla Data di Regolamento. In tale caso, l'investitore beneficerà, con leva, di un calo di valore del[i] Sottostante[i] in quanto l'investitore sarà in grado di vendere il[i] Sottostante[i] ad un Prezzo di Esercizio/Strike superiore.

Alternativamente, se il valore del[i] Sottostante[i] è **pari o superiore** al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, i Warrants termineranno senza valore e diventeranno nulli ed inefficaci. In tale caso, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.】

[in caso di Call Warrants European Style con Più Date di Esercizio legati ad un Tasso di Interesse o un Tasso di Riferimento:

Un Call Warrant con Più Date di Esercizio permette al suo portatore di beneficiare, con leva, di un aumento di valore del Sottostante.

[inserire numero: [●]] Call Warrants danno all'investitore il diritto di esercitare i Warrants in qualsiasi o in tutte le Date di Esercizio, se il valore del Sottostante è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla rilevante Data di Esercizio. Al momento di tale esercizio, i Warrants danno all'investitore il diritto di ricevere un importo in contanti dall'Emittente in relazione a tale Data di Esercizio.

Se il valore del Sottostante è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike in una Data di Esercizio, l'investitore beneficerà, con leva, di tale aumento di valore del Sottostante in forma di pagamento in contanti che aumenta a seconda della performance positiva del Sottostante. Pertanto, l'importo in contanti complessivo che l'investitore in Call Warrants con Più Date di Esercizio può ricevere dall'Emittente dipende dal numero di Date di Esercizio in cui il valore del Sottostante è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike e dal valore del Sottostante in una tale Data di Esercizio.

Alternativamente, se il valore del Sottostante è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike in una Data di Esercizio, gli investitori non riceveranno alcun importo in contanti dall'Emittente in relazione a tale Data di Esercizio. Se il valore del Sottostante è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike in ogni Data di Esercizio, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.】

[in caso di Put Warrants con European Style Più Date di Esercizio legati ad un Tasso di Interesse o un Tasso di Riferimento:

Un Put Warrant con Più Date di Esercizio permette al suo portatore di beneficiare, con leva, di un calo di valore del Sottostante.

[inserire numero: [●]] Put Warrants danno all'investitore il diritto di esercitare i Warrants in qualsiasi o in tutte le Date di Esercizio, se il valore del Sottostante è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla rilevante Data di Esercizio. Al momento di tale esercizio, i Warrants danno all'investitore il diritto di ricevere un importo in contanti dall'Emittente in relazione a tale Data di Esercizio.

Se il valore del Sottostante è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike in una Data di Esercizio, l'investitore beneficerà, con leva, di tale calo di valore del Sottostante in forma di pagamento in contanti che aumenta a seconda della performance negativa del Sottostante. Pertanto, l'importo in contanti complessivo che l'investitore in Put Warrants con Più Date di Esercizio può ricevere

dall'Emittente dipende dal numero di Date di Esercizio in cui il valore del Sottostante è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike e dal valore del Sottostante in una tale Data di Esercizio.

Alternativamente, se il valore del Sottostante è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike in una Data di Esercizio, gli investitori non riceveranno alcun importo in contanti dall'Emittente in relazione a tale Data di Esercizio. Se il valore del Sottostante è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike in ogni Data di Esercizio, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.】

【in caso di Call Warrants con Durata legati ad un Tasso di Interesse o un Tasso di Riferimento:】

Un Call Warrant con Durata permette al suo portatore di beneficiare, con leva, di un aumento di valore del Sottostante.

【inserire numero: 【●】】 Call Warrants con Durata danno all'investitore il diritto di ricevere al momento dell'esercizio dei Warrants un importo in contanti dall'Emittente, a condizione che al momento dell'esercizio il valore del Sottostante sia superiore al Prezzo di Esercizio/Strike.

Se il valore del Sottostante è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike al momento dell'esercizio, l'investitore beneficerà, con leva, di tale aumento di valore del Sottostante in forma di pagamento in contanti dall'Emittente che aumenta a seconda della performance positiva del Sottostante. Nel calcolare tale pagamento in contanti si tiene conto della Durata, che è un fattore basato sulla scadenza, per rettificare l'importo in contanti pagabile al momento dell'esercizio.

Alternativamente, se il valore del Sottostante è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.】

【in caso di Put Warrants con Durata linked ad un Tasso di Interesse o un Tasso di Riferimento:】

Un Put Warrant con Durata permette al suo portatore di beneficiare, con leva, di un calo di valore del Sottostante.

【inserire numero: 【●】】 Put Warrants con Durata danno all'investitore il diritto di ricevere al momento dell'esercizio un importo in contanti dall'Emittente, a condizione che al momento dell'esercizio il valore del Sottostante sia inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike.

Se il valore del Sottostante è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike al momento dell'esercizio, l'investitore beneficerà, con leva, di tale calo di valore del Sottostante in forma di pagamento in contanti dall'Emittente che aumenta a seconda della performance negativa del Sottostante. Nel calcolare tale pagamento in contanti si tiene conto della Durata, che è un fattore basato sulla scadenza, per rettificare l'importo in contanti pagabile.

Alternativamente, se il valore del Sottostante è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.】

【inserire informazioni sulla concreta emissione di Prodotti Complessi, a seconda del caso:】

【Barriera】 ***【inserire: 【●】】***

【Periodo【i】 di Osservazione della Barriera】 ***【inserire: 【●】】***

【Livello Cap】 ***【inserire: 【●】】***

【Prezzo di Riferimento della Merce】 ***【inserire: 【●】】***

【Durata】 ***【inserire: 【●】】***

【Data di Esercizio】 ***【inserire: 【●】】***

【Periodo di Esercizio】 ***【inserire: 【●】】***

【Prezzo di Esercizio/Strike】 ***【inserire: 【●】】***

【Livello Finale del Paniere】 ***【inserire: 【●】】***

【Livello Finale】 ***【inserire: 【●】】***

[Livello Iniziale del Paniere] **[inserire: [●]]**
 [Data di Fixing Iniziale] **[inserire: [●]]**
 [Livello Iniziale] **[inserire: [●]]**
 [Valuta di Emissione] **[inserire: [●]]**
 [Evento di Knock-in] **[inserire: [●]]**
 [Evento di Knock-out] **[inserire: [●]]**
 [Livello] **[inserire: [●]]**
 [Data[e] di Osservazione] **[inserire: [●]]**
 [Rapporto] **[inserire: [●]]**
 [Rebate] **[inserire: [●]]**
 [Valuta del Regolamento] **[inserire: [●]]**
 [Ora di Valutazione] **[inserire: [●]]**

1

[in caso di Warrants legati ad un Paniere inserire the la seguente tabella A:

| Tabella A | | | | | | | | |
|---|-----------------|------------------------------|--------------------|----------------------------|--|--------|------------|----------------------|
| [Identificazione della serie (e.g., Swiss Security Number)] | Sottostante (j) | [Numero (k) di Sottostanti] | [Livello Iniziale] | [Tasso di Cambio Iniziale] | [Livello di Riferimento] | [Peso] | [Barriera] | [Ora di Valutazione] |
| [●] | [●] | [●] | [●] | [●] | [Prezzo di Riferimento della Merce][Livello] | [●] | [●] | [●] |
| [●] | [●] | [●] | [●] | [●] | [●] | [●] | [●] | [●] |

1

[in caso di Warrants European Style con Più Data di Esercizio inserire la seguente Tabella [A][B]:

| Tabella [A][B] | | | |
|-------------------|--------------------------------------|------------------------------------|---------------------|
| Data di Esercizio | Data Iniziale del Periodo di Calcolo | Data Finale del Periodo di Calcolo | Data di Regolamento |
| [●] | [●] | [●] | [●] |

1

[in caso di più serie di Warrants inserire la seguente Tabella [A][B][C]:

| Tabella [A][B][C] | | | | | | | | |
|------------------------------------|------|-------------|-------------------|-------|--|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Swiss Security Number/ Valoren Nr. | ISIN | Common Code | [Telekurs Ticker] | [WKN] | Dimensione dell'Emissione [Dimensione dell'Offerta] | Prezzo di Emissione (per Warrant) | Prezzo di esercizio/Strike/ | Ultima Data di Negoziazione |
| [•] | [•] | [•] | [•] | [•] | [fino a [•] | [•] | [•] | [•] |

| Tabella [A][B][C] (Continua) | | | | | | | | | | |
|------------------------------|-----------------------|------------------|------------|--|---------------|-----------------|----------|--------------------|---------------------|------------------|
| [Periodo di Esercizio] | [Data di Valutazione] | Data di Scadenza | [Barriera] | [Periodo di Osservazione della Barriera] | [Livello Cap] | [Livello Floor] | Rapporto | Lotto di Esercizio | Data di Regolamento | Livello Iniziale |
| [Data di Esercizio] | | | | | | | | | | |
| [•] | [•] | [•] | [•] | [•] | [•] | [•] | [•] | [•] Warrants | [•] | [•] |

1

[inserire ulteriori definizioni specifiche dell'emissione: [•]]

C.16: Data di Scadenza

[•][la Data di Esercizio][in caso di più serie di Warrants: Si veda la tabella [•] che precede], ovvero la data in cui i Warrants scadono.

C.17: Procedura di Regolamento

[in caso di Warrants con regolamento in contanti: Il pagamento di qualsiasi importo in relazione ai Warrants sarà centralizzato presso l'Agente di Pagamento/Agente per l'Esercizio.]

[in caso di Put Warrants con regolamento fisico: Il pagamento di qualsiasi importo in relazione ai Warrants sarà centralizzato presso l'Agente di Pagamento/Agente per l'Esercizio a fronte della consegna del Sottostante.]

[in caso di Call Warrants con regolamento fisico: L'Emittente consegnerà qualsiasi numero di Sottostanti al Portatore dei Warrants a fronte del pagamento del Prezzo di Esercizio/Strike.]

C.18: Descrizione delle modalità secondo le quali si generano i proventi degli strumenti derivati:

[in caso di più serie di Warrants in emissione: Quanto segue si applica in relazione ad ogni serie di Warrants:]

[in caso di Warrants con regolamento in contanti: Al momento dell'esercizio del Warrant, l'Emittente pagherà alla Data di Regolamento l'eventuale importo in contanti dovuto ai sensi dei Warrants al Portatore dei Warrants.]

[in caso di Warrants con regolamento fisico:

[in caso di Call Warrants:

Al momento dell'esercizio alla Data di Esercizio del numero di Warrants indicato nel Rapporto da parte di un Portatore dei Warrants, l'Emittente consegnerà alla Data di Regolamento il [numero di [Azioni][Merci][Quote di Fondi][Obbligazioni] indicato nel Rapporto][il numero (k) indicato di ogni Sottostante contenuto nel Paniere come indicato alla **Tabella [●]** al Portatore dei Warrants a fronte del pagamento alla Data di Regolamento da parte del Portatore dei Warrants del Prezzo di Esercizio/Strike [per [Azione][Merce] [Paniere][Quota di Fondo][Obbligazione]] all'Emittente.]

[in caso di Put Warrants:

Al momento dell'esercizio alla Data di Esercizio del numero di Warrants indicato nel Rapporto da parte di un Portatore dei Warrants, l'Emittente pagherà alla Data di Regolamento il Prezzo di Esercizio/Strike [per [Azione][Merce] [Paniere][Quota di Fondo][Obbligazione]] al Portatore dei Warrants a fronte della consegna da parte del Portatore dei Warrants alla Data di Regolamento del [numero di [Azioni][Merci][Quote di Fondi][Obbligazioni] indicato nel Rapporto][il numero (k) indicato di ogni Sottostante contenuto nel Paniere come indicato alla **Tabella [●]** all'Emittente.]

[In caso di frazioni regolate in contanti:

Qualsiasi frazione di [Azioni][e],[Merci] [e],[Quote di Fondi] [e][Obbligazioni] che risultasse successivamente all'esercizio dei Warrants non sarà cumulata e sarà pagata al Portatore dei Warrants nella Valuta di Emissione, secondo quanto determinato dall'Agente di Calcolo, sulla base delle condizioni di mercato prevalenti alla Data di Esercizio.]

[in caso di Warrants legati ad una Merce che è un metallo prezioso con regolamento fisico:

Qualsiasi Merce che deve essere consegnata al Portatore dei Warrants ai sensi dei Warrants sarà consegnata solamente ai Portatori dei Warrants che mantengono un conto metalli preziosi e, nel caso in cui un qualsiasi Portatore dei Warrants non mantenga un conto metalli preziosi, l'Emittente non avrà alcun obbligo di pagare alcun importo in contanti o consegnare alcun Sottostante sostitutivo a tale Portatore dei Warrants al posto di tali Merci.]]

C.19: Prezzo di esercizio o prezzo di riferimento finale del[i] Sottostante[i]

[Prezzo di Esercizio/Strike: [●]][si veda per ogni serie di Warrants la **Tabella [●]**

[●]

C.20: Descrizione del tipo di sottostante e di dove siano reperibili le informazioni relative al sottostante

I Prodotti Complessi sono legati [all'Azione] [alle Azioni] [,] [e] [all'Indice] [agli Indici] [,] [e] [alla Merce] [alle Merci] [,] [e] [al Tasso di Cambio] [ai Tassi di Cambio] [,] [e] [al Fondo] [ai Fondi] [,] [e] [all' Obbligazione] [alle Obbligazioni] [,] [e] [al Tasso di Interesse] [ai Tassi di Interesse] [e] [al Tasso di Riferimento] [ai Tassi di Riferimento].

[inserire per ciascun Sottostante:

Nome del Sottostante: [●]

Codice Titoli: [●]

[Per maggiori informazioni si veda [www.\[●\]](#)]]

Sezione D – Rischi

D.2: Rischi chiave relativi all' Emittente

Acquistando i Prodotti Complessi, gli investitori si assumono il rischio che l'Emittente possa diventare insolvente o altrimenti incapace di effettuare tutti i pagamenti dovuti in relazione ai Prodotti Complessi. Vi è una ampia gamma di fattori che individualmente o congiuntamente possono avere come conseguenza l'incapacità dell'Emittente di effettuare tutti i pagamenti dovuti in relazione ai Prodotti Complessi. Non è possibile identificare tutti tali fattori o determinare quali tra di essi abbiano maggiori probabilità di verificarsi, in quanto l'Emittente potrebbe non essere al corrente di tutti i fattori rilevanti e taluni fattori che al momento non considera rilevanti potrebbero diventare rilevanti in conseguenza del verificarsi di eventi al di fuori del controllo dell'Emittente. L'Emittente ha identificato un certo numero di fattori che potrebbero avere un impatto negativo sulla sua attività e sulla capacità di effettuare i pagamenti dovuti ai sensi dei Prodotti Complessi, inclusi i seguenti:

Credit Suisse è esposta a vari rischi che possono avere un impatto negativo sui suoi risultati operativi e sulla sua situazione finanziaria, inclusi, tra gli altri, quelli descritti nel proseguito. Tutti i riferimenti a Credit Suisse nei seguenti fattori di rischio sono

anche relativi alle attività consolidate svolte da CSG e dalle sue controllate (inclusa Credit Suisse) e pertanto dovranno essere letti anche come riferimenti a CSG.

Rischio di liquidità:

- La liquidità di Credit Suisse potrebbe essere pregiudicata ove non sia in grado di accedere ai mercati dei capitali o di vendere i propri attivi, e Credit Suisse si attenda un aumento dei suoi costi di liquidità.
- Gli affari di Credit Suisse fanno affidamento in modo significativo sulla propria base di depositi per il finanziamento.
- Cambiamenti dei rating di Credit Suisse potrebbero avere un impatto negativo sui suoi affari.

Rischio di mercato:

- Credit Suisse può subire perdite significative sulle sue attività di trading ed investimento a causa di fluttuazioni e volatilità di mercato.
- Le attività di Credit Suisse sono soggette al rischio di perdite derivanti da condizioni di mercato negative e sviluppi sfavorevoli dell'economia, monetari, politici, legali e di altro tipo nei paesi in cui opera in tutto il mondo.
- Credit Suisse può subire perdite significative nel settore immobiliare.
- Detenere posizioni di grossa entità e concentrate può esporre Credit Suisse a rilevanti perdite.
- Le strategie di copertura di Credit Suisse possono non riuscire a prevenire le perdite.
- Il rischio di mercato può enfatizzare gli altri rischi che Credit Suisse deve fronteggiare.

Rischio di credito:

- Credit Suisse può subire perdite rilevanti dalle proprie esposizioni di credito.
- Inadempimenti da parte di uno o più grossi istituti finanziari possono avere un impatto negativo sui mercati finanziari in generale e su Credit Suisse in particolare.
- Le informazioni usate da Credit Suisse nella gestione del proprio rischio di credito possono non essere corrette o complete.

Rischi relativi alla strategia di CSG:

- CSG e le sue controllate inclusa Credit Suisse possono non ottenere tutti i benefici attesi dalle iniziative strategiche di CSG.
- CSG ha annunciato un programma per lo sviluppo della propria struttura legale e non può prevedere la sua forma definitiva o i potenziali effetti.

Rischi derivanti da stime e valutazioni:

- Le stime sono basate su giudizi e informazioni disponibili, e i concreti risultati di Credit Suisse possono differire in modo rilevante da tali stime.
- Nella misura in cui i modelli e i processi di Credit Suisse diventano meno predittivi a causa di condizioni di mercato, illiquidità o volatilità non previste, la capacità di Credit Suisse di effettuare stime e valutazioni corrette potrebbe essere negativamente condizionata.

Rischi relativi a entità fuori bilancio:

- Ove sia richiesto a Credit Suisse di consolidare un veicolo societario, le attività e passività di quest'ultimo saranno registrate nel suo stato patrimoniale consolidato così come i relativi guadagni e perdite nel conto economico consolidato, e ciò potrebbe avere un impatto negativo sui suoi risultati operativi e sui suoi coefficienti patrimoniali e di leva.

Rischio paese e di tassi di cambio:

- I rischi paese possono aggravare i rischi di mercato e di credito che Credit Suisse deve fronteggiare.
- Credit Suisse può dover fronteggiare perdite significative nei mercati emergenti.
- Fluttuazioni delle valute possono avere un impatto negativo sui risultati operativi di Credit Suisse.

Rischio operativo:

- Credit Suisse è esposta ad una vasta gamma di rischi operativi, incluso il rischio informatico.
- Credit Suisse può subire perdite a causa di comportamenti colposi dei dipendenti.
- Le procedure e politiche di gestione del rischio di Credit Suisse potrebbero non essere sempre efficaci.

Rischi legali e regolamentari:

- L'esposizione di Credit Suisse alla responsabilità giuridica è significativa.
- Cambiamenti regolamentari possono avere un impatto negativo sulle attività di Credit Suisse e sulla sua capacità di portare a termine i propri piani strategici.
- I procedimenti per la risoluzione in Svizzera e gli obblighi di pianificazione della risoluzione possono avere un impatto sugli azionisti e sui creditori di CSG e di Credit Suisse.
- I cambiamenti nella politica monetaria sono al di là del controllo di Credit Suisse e sono difficili da prevedere.
- Restrizioni legali applicabili ai suoi clienti possono ridurre la richiesta dei servizi di Credit Suisse.

Rischio competitivo:

- Credit Suisse fronteggia un'intensa concorrenza in tutti i mercati di servizi finanziari e per tutti i prodotti e servizi che offre.
- Il posizionamento competitivo di Credit Suisse può essere pregiudicato in caso di danni alla sua reputazione.
- Credit Suisse deve assumere e trattenere dipendenti altamente qualificati.
- Credit Suisse fronteggia la concorrenza derivante da nuove tecnologie di trading.

D.6: Rischi importanti relativi ai Prodotti Complessi

I Prodotti Complessi comportano rischi sostanziali e i potenziali investitori devono possedere la conoscenza e l'esperienza necessarie per permettere loro di valutare i rischi e i vantaggi di un investimento nei Prodotti Complessi.

I Prodotti Complessi comportano rischi sostanziali e sono adatti solamente per investitori che possiedono conoscenza ed esperienza in tematiche di business e finanziarie necessarie per permettere loro di valutare i rischi e i vantaggi di un investimento nei Prodotti Complessi. I potenziali investitori devono assicurarsi di comprendere la natura dei rischi posti da, e la misura dell'esposizione ai sensi dei, rilevanti Prodotti Complessi. I potenziali investitori devono fare tutti gli approfondimenti del caso secondo quanto ritengono necessario senza fare affidamento sull'Emittente o alcuna delle sue affiliate, dei suoi funzionari o dipendenti. I potenziali investitori dovrebbero considerare l'adeguatezza e l'appropriatezza dei rilevanti Prodotti Complessi come investimento alla luce delle loro specifiche condizioni, obiettivi di investimento, posizione fiscale e condizione finanziaria. I potenziali investitori dovrebbero considerare attentamente tutte le informazioni contenute nel presente Documento (incluse le eventuali informazioni incluse mediante riferimento nel medesimo). I potenziali investitori nei Prodotti Complessi dovrebbero consultare i propri consulenti professionali legali, fiscali e finanziari per ricevere assistenza nel determinare l'adeguatezza dei Prodotti Complessi come investimento.

I Prodotti Complessi sono prodotti a leva. I Prodotti Complessi sono prodotti a leva, il che significa che ogni cambiamento di valore del[i] Sottostante[i] può comportare un cambiamento sproporzionato nel valore di mercato del (e rendimento atteso sul) rilevante Prodotto Complesso (ad esempio, la formula usata per determinare gli importi pagabili ai sensi dei Prodotti Complessi al momento dell'esercizio contiene un moltiplicatore o fattore leva). Conseguentemente, i Prodotti Complessi comportano una esposizione alle perdite sproporzionata ove il valore del[i] Sottostante[i] abbia un andamento sfavorevole. I potenziali investitori nei

Prodotti Complessi dovrebbero essere consapevoli che quanto maggiore è il moltiplicatore o fattore leva di un Prodotto Complesso, e tanto maggiore sarà l'esposizione a perdite che comporta.

Gli investitori nei Prodotti Complessi sono esposti alla performance del(i) Sottostante(i). I Prodotti Complessi rappresentano un investimento legato alla performance del(i) Sottostante(i) e i potenziali investitori dovrebbero essere consapevoli che ogni importo pagabile, o altro beneficio spettante, ai sensi di tali Prodotti Complessi dipenderà in generale dalla performance del(i) Sottostante(i).

I potenziali investitori nei Prodotti Complessi dovrebbero avere familiarità con l'andamento del(i) Sottostante(i) e comprendere a fondo come la performance di tale(i) Sottostante(i) può condizionare i pagamenti (o ogni altro beneficio spettante) ai sensi, o il valore di mercato, di tali Prodotti Complessi. La performance storica del(i) Sottostante(i) non è indicativa della performance futura. Il valore di mercato di un Prodotto Complesso può essere negativamente condizionato dal posticipo della, o previsioni alternative per la, valutazione del livello specificato del rilevante Regolamento. **[Vi sono rischi significativi insiti nell'acquisto dei Prodotti Complessi che sono legati ad uno o più Sottostanti dei mercati emergenti.]** **[Generalmente si ha esposizione al tasso di cambio in relazione ai Prodotti Complessi che prevedono che i pagamenti vengano effettuati in una valuta diversa dalla valuta del(i) Sottostante(i).]** **[I prezzi delle merci dipendono fortemente dalla domanda e dalla offerta e sono soggetti a sempre maggiori fluttuazioni dei prezzi. Tali fluttuazioni dei prezzi possono essere basate (tra le altre cose) sui seguenti fattori: percepita scarsità della rilevante merce, danni dovuti a condizioni metereologiche, perdita del raccolto, intervento governativo o sconvolgimenti politici.]**

Rischio di perdita totale. I Prodotti Complessi comportano un alto grado di rischio, e i potenziali investitori nei Prodotti Complessi dovrebbero riconoscere che i Prodotti Complessi possono scadere senza valore. I potenziali investitori nei Prodotti Complessi dovrebbero pertanto essere preparati a subire una perdita parziale o totale dell'importo del loro investimento nei medesimi.

[in caso di Call Warrants:

In particolare, in caso di Call Warrants, se ***[in caso di Warrants American Style:*** i Warrants non sono stati precedentemente esercitati e] il valore del[i] Sottostante[i] è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike a scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]]

[in caso di Put Warrants:

In particolare, in caso di Put Warrants, se ***[in caso di Warrants American Style:*** i Warrants non sono stati precedentemente esercitati e] il valore del[i] Sottostante[i] è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike a scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]]

[in caso di Call Knock-in Warrants:

In particolare, in caso di Call Knock-in Warrants, se non si verifica alcun Evento di Knock-in durante il Periodo di Osservazione della Barriera o se, a seguito di un Evento di Knock-in ***[in caso di Warrants American Style:*** (se i Warrants non sono stati precedentemente esercitati)], il valore del[i] Sottostante[i] è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike a scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]]

[in caso di Put Knock-in Warrants:

In particolare, in caso di Put Knock-in Warrants, se non si verifica alcun Evento di Knock-in durante il Periodo di Osservazione della Barriera o se, a seguito di un Evento di Knock-in ***[in caso di Warrants American Style:*** (se i Warrants non sono stati precedentemente esercitati)], il valore del[i] Sottostante[i] è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike a scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]]

[in caso di Call Knock-out Warrants:

In particolare, in caso di Call Knock-out Warrants, se si verifica un Evento di Knock-out ***[in caso di Prodotti Complessi senza Rebate:*** o se non si verifica alcun Evento di Knock-out durante la vita dei Warrants ***[in caso di Warrants American Style:*** (se i Warrants non sono stati precedentemente esercitati)] ma il valore del[i] Sottostante[i] è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike a scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]] ***[in caso di Prodotti Complessi con Rebate:*** i Warrants saranno estinti in anticipo e l'Emittente pagherà un importo in contanti [nella Valuta del Regolamento] pari al Rebate a ciascun Portatore dei Warrants. Il Rebate può essere molto basso e pertanto gli investitori possono subire una perdita sostanziale del loro investimento. Se, tuttavia, non si è verificato alcun Evento di Knock-out durante il Periodo di Osservazione della Barriera e il valore del[i] Sottostante[i] ***[in caso di Warrants American Style:*** (se i Warrants non sono stati precedentemente esercitati)] è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]]

[in caso di Put Knock-out Warrants:

In particolare, in caso di Put Knock-out Warrants, se si verifica un Evento di Knock-out ***[in caso di Prodotti Complessi senza Rebate:*** o, se non si verifica alcun Evento di Knock-out durante la vita dei Warrants ***[in caso di Warrants American Style:*** (se i Warrants non sono stati precedentemente esercitati)] ma il valore del[i] Sottostante[i] è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento. ***[in caso di Prodotti Complessi con Rebate:*** i Warrants saranno estinti in anticipo e l'Emittente pagherà un importo in contanti **[nella Valuta del Regolamento]** pari al Rebate a ciascun Portatore dei Warrants. Il Rebate può essere molto basso e pertanto gli investitori possono subire una perdita sostanziale del loro investimento. Se, tuttavia, non si è verificato alcun Evento di Knock-out durante il Periodo di Osservazione della Barriera e il valore del[i] Sottostante[i] ***[in caso di Warrants American Style:*** (se i Warrants non sono stati precedentemente esercitati)] è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento. **]]**

[in caso di Call Spread Warrants:

In particolare, in caso di Call Spread Warrants, se il valore del[i] Sottostante[i] è **pari o inferiore** al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]]

[in caso di Put Spread Warrants:

In particolare, in caso di Put Spread Warrants, se il valore del[i] Sottostante[i] è **pari o superiore** al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]]

[in caso di Call Spread Warrants con regolamento fisico o regolamento in contanti:

In particolare, in caso di Call Spread Warrants con regolamento fisico o regolamento in contanti, se il valore del[i] Sottostante[i] è **pari o inferiore** al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]]

[in caso di Put Spread Warrants con regolamento in contanti or Regolamento fisico:

In particolare, in caso di Put Spread Warrants con regolamento fisico o regolamento in contanti, se il valore del[i] Sottostante[i] è **pari o superiore** al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]]

[in caso di Call Warrants European Style con più Date di Esercizio:

In particolare, in caso di Call Warrants con più Date di Esercizio, se il valore del Sottostante è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike in una Data di Esercizio, gli investitori non riceveranno alcun importo in contanti dall'Emittente in relazione a tale Data di Esercizio. Se il valore del Sottostante è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike in ogni Data di Esercizio, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]]

[in caso di Put Warrants European Style con più Date di Esercizio:

In particolare, in caso di Put Warrants con più Date di Esercizio, se il valore del Sottostante è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike in una Data di Esercizio, gli investitori non riceveranno alcun importo in contanti dall'Emittente in relazione a tale Data di Esercizio. Se il valore del Sottostante è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike in ogni Data di Esercizio, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]]

[in caso di Call Warrants con Durata legati ad un Tasso di Interesse o un Tasso di Riferimento:

In particolare, in caso di Call Warrants con Durata, se il valore del Sottostante è inferiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]]

[in caso di Put Warrants con Durata legati ad un Tasso di Interesse o un Tasso di Riferimento:

In particolare, in caso di Put Warrants con Durata, se il valore del Sottostante è superiore al Prezzo di Esercizio/Strike alla scadenza, gli investitori subiranno una perdita totale del loro investimento.]]

Ampi poteri regolamentari della FINMA in caso di procedura di ristrutturazione relativa a Credit Suisse. I diritti dei Portatori dei Prodotti Complessi possono essere negativamente condizionati dagli ampi poteri regolamentari dell'Autorità Svizzera per la Supervisione dei Mercati Finanziari in caso di procedura di ristrutturazione relativa a Credit Suisse, incluso il suo potere di convertire i Prodotti Complessi in titoli di equity e/o svalutare in tutto o in parte i Prodotti Complessi.

Gli investitori nei Prodotti Complessi possono essere esposti a rischi di tasso di cambio. Il [i] Sottostante [i] [può][possono] essere denominati in una valuta diversa dalla Valuta di Emissione o, ove applicabile, la Valuta di Regolamento per tale Prodotto Complesso, o il [i] Sottostante [i] [può][possono] essere denominato [i] in una valuta diversa dalla, o la Valuta di Emissione o, se del caso, la Valuta di Regolamento potrebbero non essere, la valuta del paese di origine dell'investitore in tali Prodotti Complessi. Pertanto, fluttuazioni nei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul valore di mercato di un Prodotto Complesso o sul valore del [i] Sottostante [i].

[inserirre in caso di Spread Warrants: Il potenziale di profitto dei Prodotti Complessi è soggetto a un limite superiore. Gli investitori nei Prodotti Complessi dovrebbero essere consapevoli che il potenziale di profitto ad essi relativo è soggetto a un limite superiore. Pertanto, un investimento nei Prodotti Complessi può portare ad un rendimento inferiore rispetto ad un investimento diretto nel [i] Sottostante [i].]

Il valore di mercato dei, e il rendimento atteso sui, Prodotti Complessi può essere influenzato da molti fattori, alcuni o tutti dei quali possono essere imprevedibili. Il valore di mercato dei, e il rendimento atteso sui, Prodotti Complessi può essere influenzato da molti fattori, alcuni o tutti dei quali possono essere imprevedibili (e che possono compensarsi o enfatizzarsi a vicenda), quali (i) la domanda e l'offerta dei Prodotti Complessi, (ii) il valore e volatilità del [i] Sottostante [i], (iii) eventi economici, finanziari, politici e regolamentari o giudiziari che condizionano Credit Suisse, il [i] Sottostante [i] o i mercati finanziari in generale, (iv) i generali tassi di interesse e rendimento dei mercati, (v) il tempo mancante alla Data di Rimborso Finale, (vi) ove applicabile, la differenza tra il livello e la rilevante soglia indicata nel Regolamento applicabile, (vii) il merito creditizio di Credit Suisse, e (viii) gli eventuali pagamenti di dividendi sul [i] Sottostante [i].

Il mercato degli scambi dei Prodotti Complessi potrebbe non essere molto liquido o potrebbe non svilupparsi del tutto. Il mercato degli scambi dei Prodotti Complessi potrebbe essere limitato, o potrebbe non svilupparsi del tutto, e ciò può avere un impatto negativo sul valore di mercato di tali Prodotti Complessi o sulla capacità del Portatore dei medesimi Titoli di vendere tali Prodotti Complessi.

I Prodotti Complessi sono obbligazioni non garantite. I Prodotti Complessi sono obbligazioni [dirette, non condizionate,] non garantite e non subordinate di Credit Suisse e non sono coperte da alcun sistema di indennizzo o assicurativo (quale un sistema di protezione dei depositi bancari). Ove Credit Suisse diventasse insolvente, le pretese degli investitori nei Prodotti Complessi avrebbero pari grado nel diritto di pagamento con tutte le altre obbligazioni non garantite e non subordinate di Credit Suisse, fatto salvo per le obbligazioni che godono di cause di prelazione per legge. In tale caso, gli investitori nei Prodotti Complessi possono subire una perdita di tutto o parte del loro investimento in tali prodotti, indipendentemente da qualsiasi andamento favorevole degli altri fattori che ne determinano il valore, quali la performance del [i] Sottostante [i].

Ampio potere discrezionale dell'Agente di Calcolo. L'Agente di Calcolo ha un ampio potere discrezionale nell'effettuare determinazioni e rettifiche ai sensi dei Prodotti Complessi, una qualsiasi delle quali, anche se fatta in buona fede e in modo ragionevole, potrebbe condizionare negativamente il valore di mercato dei medesimi o gli importi pagabili o gli altri benefici spettanti ai sensi dei medesimi. Ogni potere discrezionale esercitato, o ogni calcolo effettuato, dall'Agente di Calcolo (in assenza di errore manifesto) sarà vincolante per Credit Suisse e tutti i Portatori dei Prodotti Complessi.

Sezione E – Offerta

E.2b: Utilizzo dei proventi

I proventi netti derivanti da ogni emissione di Prodotti Complessi saranno utilizzati dall'Emittente per i propri generali scopi societari, che includono la generazione di profitti. I proventi netti derivanti dai Prodotti Complessi emessi da Credit Suisse, che agisce tramite la sua succursale di [●], saranno ricevuti ed utilizzati al di fuori della Svizzera, eccetto quando l'utilizzo in Svizzera sia permesso ai sensi della normativa fiscale svizzera in vigore tempo per tempo senza che i pagamenti relativi ai Prodotti Complessi vengano assoggettati a ritenuta alla fonte o deduzioni per trattenute applicate dalla Svizzera in conseguenza dell'utilizzo di tali proventi in Svizzera.]

E.3: Termini e condizioni dell'offerta

[in caso di più serie di Warrants in emissione: Quanto segue si applica ad ogni serie di Warrants:]

Ammontare dell'Emissione [/ Ammontare dell'Offerta]: [●]

Taglio: [●]

Prezzo di Emissione [/ Prezzo di Offerta]: [●]

Data di Lancio: [●]

Periodo di Sottoscrizione: [●]

Data di Emissione / Data di Pagamento: [●]

[Data di Negoziazione: [●]]

Ultima Data di Negoziazione: [●]

[inserire ulteriori termini dell'offerta: [●]]

E.4: Descrizione di qualsiasi interesse rilevante per l'emissione/offerta, inclusi i conflitti di interesse

[Potenziali conflitti di interesse

[inserire in caso di Azioni come Sottostante: L'Emittente, i dealer e le loro rispettive affiliate possono negoziare in e in generale intraprendere ogni tipo di attività commerciale o di *investment banking* o di altro tipo con qualsiasi Emittente dell'Azione o sua affiliata o con qualsiasi ulteriore soggetto o ente che abbia delle obbligazioni relative all'Emittente dell'Azione o alle sue affiliate come se non esistesse alcun Prodotto Complesso legato alle Azioni emesse da tale Emittente dell'Azione, indipendentemente dal fatto che una qualsiasi di tali azioni possa condizionare negativamente il valore di tali Prodotti Complessi.]

L'Emittente, i dealer e le loro rispettive affiliate possono di volta in volta essere coinvolti operazioni che riguardano, tra le altre cose, il [i] Sottostante [i] [o], i componenti del [i] Sottostante [i] [o] [i] [gli] Emittente [i] della [e] Azione [i] ad essi legate], che può condizionare il valore di mercato o la liquidità di tali Prodotti Complessi e che possono essere ritenute confliggenti rispetto agli interessi degli investitori in tali Prodotti Complessi.

Inoltre, Credit Suisse o qualsiasi sua affiliata agirà quale Agente di Calcolo in relazione a ciascun Prodotto Complesso. Nello svolgimento dei propri doveri nella sua qualità di Agente di Calcolo, Credit Suisse (o tale affiliata) potrebbe avere interessi confliggenti rispetto a quelli degli investitori nei rilevanti Prodotti Complessi, il che può condizionare il rendimento che tali investitori possono ottenere dai Prodotti Complessi, in particolare nel caso in cui l'Agente di Calcolo abbia il diritto di agire discrezionalmente.

Potenziali conflitti di interesse relativi ai collocatori

Potenziali conflitti di interesse possono sorgere in relazione ai Prodotti Complessi ove un collocatore che colloca tali Prodotti Complessi (o un altro soggetto coinvolto nell'offerta o quotazione di tali Prodotti Complessi) agisca in virtù di un mandato conferito dall'Emittente e/o dai manager o riceva commissioni sulla base dei servizi resi in relazione alla, o con riferimento ai risultati della, offerta o quotazione dei Prodotti Complessi.] [●]

E.7: Spese addebitate all'investitore dall'emittente o dall'offerente

[Non Applicabile – né l'Emittente né l'offerente addebiteranno spese all'investitore]

[Commissioni di Sottoscrizione e Collocamento: [●]]

[[Commissioni di Sottoscrizione] [Commissioni di Vendita]: [fino a] [●], ovvero l'importo addebitato al momento dell'emissione da parte [del collocatore] [●]] per il Prodotto Complesso al rilevante Portatore dei Titoli in sede di acquisto.] [●]

[Commissioni di Collocamento: [[fino a] [●] (espresse in termini percentuali del Taglio e incluse nel Prezzo di Emissione)]] [●].]

[inserire in caso di una offerta in Italia: Spese/Imposte/altre Commissioni addebitate al Sottoscrittore o all'Acquirente: [●]]

[Spese/Commissioni Addebitate dall'Emittente ai Portatori dei Titoli successivamente all'Emissione: [Nessuna] [●]]

[inserire ogni ulteriore commissione addebitata all'Investitore, Sottoscrittore o Acquirente: [●]]