

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, compresa 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: [●]].*

[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.]

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

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

Sezione B – Emittente

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
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)) ⁽²⁾	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

⁽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, BANK-now AG e 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.

Credit Suisse predispone i propri bilanci consolidati ai sensi dei principi contabili generalmente accettati negli Stati Uniti d'America ("US GAAP"). Credit Suisse non predispone 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 Investors 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.: [●]]

ISIN: [●]

[Common Code: [●]]

[Telekurs Ticker: [●]]

[WKN: [●]]

[*inserire ulteriore codice titoli*: [●]]

C.2: Valuta

[La valuta di emissione dei 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)

Importo di Rimborso Finale

Ogni Prodotto Complesso permette al Portatore di ricevere l'Importo di Rimborso Finale alla Data di Rimborso Finale a condizione che i Prodotti Complessi non siano stati rimborsati, riacquistati o cancellati prima di tale data.

Per dettagli relativi al rimborso dei Prodotti Complessi si veda l'Elemento [C.9][C.15].

[in caso di Prodotti Complessi con pagamento(i) di interessi inserire: Importo[i] di Interessi

Il Prodotto Complesso prevede il pagamento di [uno] [più] Importo[i] di Pagamento degli Interessi alla[e] rilevante[i] Data[e] di Pagamento degli Interessi.

L'Emittente pagherà il [rilevante] Importo di Pagamento degli Interessi per Prodotto Complesso alla [rilevante] Data di

Pagamento degli Interessi al Portatore dei medesimi, a condizione che i Prodotti Complessi non siano stati rimborsati, riacquistati o cancellati alla o prima [della][di tale] Data di Pagamento degli Interessi. A scanso di equivoci, resta inteso che, se i Prodotti Complessi vengono rimborsati, riacquistati o cancellati alla o prima della [rilevante] Data di Pagamento degli Interessi, qualsiasi quota parte dell'Importo di Pagamento degli Interessi che sia maturata alla data di tale rimborso, riacquisto, cancellazione [non] sarà pagata.

Per dettagli relativi al pagamento degli interessi sui Prodotti Complessi si veda l'Elemento [C.9][C.15].]

[in caso di Prodotti Complessi con caratteristica COSI:

Strumenti Garantiti da Collaterale (Collateral Secured Instruments (COSI))

I Prodotti Complessi sono garantiti ai sensi delle previsioni dell'"Accordo Quadro per gli Strumenti Garantiti da Collaterale" della Borsa Valori Svizzera SIX (l'"**Accordo Quadro**"). Credit Suisse ha stipulato l'Accordo Quadro in data 23 giugno 2015 e si impegna a garantire il valore dei titoli da essa emessi e garantiti ai sensi dell'Accordo Quadro ("**Titoli CS COSI** ") a favore della Borsa Valori Svizzera SIX in qualsiasi momento. I diritti degli investitori relativamente alla garanzia dei Titoli CS COSI derivano dall'Accordo Quadro. I principi della garanzia sono riassunti in una scheda informativa emessa dalla Borsa Valori Svizzera SIX. Tale scheda informativa è disponibile sul sito **www.six-swiss-exchange.com**. Credit Suisse dovrà, su richiesta, fornire agli investitori l'Accordo Quadro senza costi aggiuntivi nella versione originale tedesca o nella relativa traduzione inglese. L'Accordo Quadro può essere richiesto alla sede principale di Credit Suisse a Zurigo per telefono al numero: +41 44 333 21 44 o e-mail: **products.structured@credit-suisse.com** o via fax al numero: +41 44 333 84 03.]

Status

[in caso di Prodotti Complessi con caratteristica COSI:

I Prodotti Complessi costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate e non subordinate di Credit Suisse, sono garantite ai sensi dei termini dell'Accordo Quadro ed hanno almeno pari grado nell'ordine dei pagamenti (*pari passu*) con ogni 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.].

[in caso di Prodotti Complessi senza caratteristica COSI:

I Prodotti Complessi costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate 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).]

[in caso di Prodotti Complessi con una Opzione Call per l'Emittente:

Opzione Call per l'Emittente

Fatto salvo ove precedentemente rimborsati, riacquistati o cancellati, l'Emittente può rimborsare anticipatamente i Prodotti Complessi in tutto, ma non in parte, [alla][ad ogni] Data del Rimborso Anticipato Opzionale al [rilevante] Prezzo del Rimborso Anticipato Opzionale per Prodotto Complesso.

[Data del Rimborso Anticipato Opzionale] | [•]

[Prezzo del Rimborso Anticipato Opzionale] | [•]

(ripetere per ogni ulteriore Data del Rimborso Anticipato Opzionale)]

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

Al verificarsi di un Evento Straordinario o di alcuni altri eventi specificati nei Termini e Condizioni applicabili, l'Agente di Calcolo o l'Emittente, a seconda dei casi, ha il diritto, tra l'altro, di modificare i termini dei Prodotti Complessi o esercitare il diritto al rimborso anticipato dei rilevanti Prodotti Complessi. In conformità ai rilevanti Termini e Condizioni dei Prodotti Complessi tali eventi fanno principalmente riferimento al Prodotto Complesso [.]e] all'Emittente [e al[i] Tasso[i] di Riferimento].

Al verificarsi di un Evento Straordinario o di alcuni altri eventi specificati nei Termini e Condizioni applicabili, 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 Tasso di Riferimento o] [di] qualsiasi importo pagabile ai sensi dei rilevanti Prodotti Complessi. **[inserire ove applicabile:** Ciò può includere la sostituzione del[i] Tasso[i] di Riferimento con [un] diverso[i] tasso[i] di riferimento, indipendentemente dal fatto che tale[i] tasso[i] di riferimento [sia][siano] in quel momento utilizzati ai fini dei Prodotti Complessi.] Una qualsiasi tale modifica effettuata dall'Agente di Calcolo potrebbe avere un impatto negativo sul valore di mercato dei, o sull'importo pagabile ai sensi dei rilevanti Prodotti Complessi. **[inserire ove applicabile:** Tuttavia, mentre tale modifica potrebbe essere effettuata senza il consenso dei Portatori dei Prodotti Complessi, l'importo di rimborso pagabile alla Data di Rimborso Finale non potrà in nessun caso essere inferiore all'Importo di Rimborso Finale specificato nei Termini e Condizioni applicabili, in conseguenza di tale modifica.] [Tale modifica può essere effettuata senza il consenso dei Portatori dei Prodotti Complessi.]

Al verificarsi di un Evento Straordinario o di alcuni altri eventi specificati nei Termini e Condizioni applicabili, 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 una qualsiasi modifica non sarebbe ragionevolmente accettabile per l'Emittente e i Portatori.

Ove in tale caso l'Emittente eserciti il diritto di estinzione anticipata, i Prodotti Complessi saranno rimborsati [anticipatamente][alla Data di Rimborso Finale] all'Importo di Estinzione Non Programmata che sarà determinato dall'Agente di Calcolo e che può essere considerevolmente inferiore al **[inserire in caso di un importo di rimborso finale inferiore al Prezzo di Emissione:** il Prezzo di Emissione (o, ove diverso, il prezzo che il rilevante investitore ha pagato per tale Prodotto Complesso)] [e/o] [l'Importo di Rimborso Finale che sarebbe altrimenti stato pagato alla Data di Rimborso Finale] **[inserire ove applicabile:** ma che in nessun caso potrà essere inferiore all'Importo di Rimborso Finale] [, e nessun Importo di Interessi che sarebbe altrimenti stato dovuto successivamente alla data di tale estinzione anticipata sarà pagato].

[inserire, ove applicabile: 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 al fine di tenere conto degli effetti negativi di tale Evento Giurisdizionale sugli accordi di copertura dell'Emittente.]

Fiscalità

Tutti i pagamenti 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 soggetto 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 registrazione dei Prodotti Complessi presso l'Intermediario, i Prodotti Complessi sono retti dal diritto svizzero e saranno soggetti all'esclusiva giurisdizione di Zurigo 1, Svizzera.]

[C. 9: Interessi/Rimborso; Rendimento; Rappresentante dei Portatori dei Titoli di Debito³

Tasso di Interesse

I Prodotti Complessi prevedono il pagamento di [uno] [più] Importo[i] di Pagamento degli Interessi alla[e] [rilevante[i]] Data[e] di

³ Inserire in caso di Prodotti Complessi ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento della Commissione (EC) 809/2004 come modificato (il "Regolamento Prospetti")

Pagamento degli Interessi, che [sarà][saranno] calcolato[i] sulla base del [rilevante] Tasso di Interesse.

[in caso di Titoli a Tasso Fisso:

In caso di Titoli a Tasso Fisso, il Tasso di Interesse sulla base del quale [viene][vengono] calcolato[i] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un tasso fisso su base annua. Pertanto, il potenziale rendimento su un Titolo a Tasso Fisso è limitato alla differenza positiva tra (i) l'ammontare [del'] [degli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi, più l'Importo di Rimborso Finale, e (ii) il Prezzo di Emissione (o, se diverso, il prezzo pagato dal rilevante investitore per tale Titolo a Tasso Fisso).]

[in caso di Titoli Step Up:

In caso di Titoli Step Up, il Tasso di Interesse sulla base del quale vengono calcolati gli Importi di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un tasso fisso su base annua. Tale importo fisso su base annua sarà il Tasso di Interesse specificato in relazione alla rilevante Data di Pagamento degli Interessi indicato nella seguente tabella. Pertanto, il potenziale rendimento su un Titolo Step Up è limitato alla differenza positiva tra (i) l'ammontare degli Importi di Pagamento degli Interessi, più l'Importo di Rimborso Finale, e (ii) il Prezzo di Emissione (o, se diverso, il prezzo pagato dal rilevante investitore per tale Titolo Step Up).

Data di Pagamento degli Interessi	Tasso di Interesse
[●]	[●]% su base annua
(ripetere se necessario)	(ripetere se necessario)

[in caso di Titoli a Tasso Variabile:

In caso di Titoli a Tasso Variabile, il Tasso di Interesse sulla base del quale [viene][vengono] calcolato[i] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà pari a [il Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi] [la somma del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi e [●]% su base annua]. Poiché il Tasso di Riferimento è soggetto a fluttuazioni, [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi pagabile[i] in relazione ai Titoli a Tasso Variabile [è][sono] incerto[i] e [può][possono] essere sostanzialmente inferiore[i] agli importi di pagamento degli interessi che sarebbero stati pagabili ai sensi di titoli di debito a tasso fisso convenzionali dell'Emittente con scadenza paragonabile. **[in caso di Prodotti Complessi con un Tasso di Interesse Minimo e/o un Tasso di Interesse Massimo:** In ogni caso, il Tasso di Interesse sarà [almeno pari al [rilevante] Tasso di Interesse Minimo] [non superiore al [rilevante] Tasso di Interesse Massimo] [almeno pari al [rilevante] Tasso di Interesse Minimo, ma non superiore al [rilevante] Tasso di Interesse Massimo]. **[in caso di Prodotti Complessi con Tasso di Interesse Minimo e Tasso di Interesse Massimo che prevedono l'applicazione della Partecipazione:** Inoltre, per il calcolo del Tasso di Interesse applicabile, sarà applicata la Partecipazione, che consiste in un moltiplicatore.]]

[in caso di Titoli da Tasso Fisso a Tasso Variabile:

In caso di Titoli da Tasso Fisso a Tasso Variabile, il Tasso di Interesse sulla base del quale sono calcolati gli Importi di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un tasso fisso su base annua per [la prima] [le prime **[inserire numero di Date di Pagamento degli Interessi, in cui un tasso fisso su base annua sia applicabile: [●]]**] Data[e] di Pagamento degli Interessi. Per il calcolo dell'Importo di Pagamento degli Interessi alla **[inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, in cui il Tasso di Interesse sarà modificato da un tasso fisso a un tasso variabile su base annua: [●]]** Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi] il Tasso di Interesse fisso utilizzato per il calcolo dell'Importo di Pagamento degli Interessi alla precedente Data di Pagamento degli Interessi sarà modificato in un Tasso di Interesse variabile. **[Alla][Ad ogni]** Data di Pagamento degli Interessi, in cui sia applicabile un Tasso di Interesse variabile, tale tasso variabile sarà pari a [il Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla **[rilevante]** Data di Determinazione degli Interessi] [la somma del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla **[rilevante]** Data di Determinazione degli Interessi e **[●]**% su base annua]. Poiché il Tasso di Riferimento è soggetto a fluttuazioni, il **[rilevante]** Importo di Pagamento degli Interessi pagabile **[alla]** **[ad ogni]** Data di Pagamento degli Interessi, in relazione alla quale sia applicabile un tasso di interesse variabile, è incerto e può essere sostanzialmente inferiore agli importi di pagamento degli interessi che sarebbero stati pagabili ai sensi di titoli di debito a tasso fisso convenzionali dell'Emittente con scadenza paragonabile. **[in caso di Prodotti Complessi con Tasso di Interesse Minimo e/o Tasso di Interesse Massimo:** In ogni caso, il Tasso di Interesse sarà **[almeno pari al [rilevante] Tasso di Interesse Minimo]** **[non superiore al [rilevante] Tasso di Interesse Massimo]** **[almeno pari al [rilevante] Tasso di Interesse Minimo, ma non superiore al [rilevante] Tasso di Interesse Massimo].]**

[in caso di Titoli Cumulative Reverse Floater:

In caso di Titoli Cumulative Reverse Floater, il Tasso di Interesse sulla base del quale verranno calcolati gli Importi di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un tasso fisso su base annua per [la prima] [le prime **[inserire numero di Date di Pagamento degli Interessi, in cui un tasso fisso su base annua sia applicabile: [●]]**] Data[e] di Pagamento degli Interessi. Per il calcolo dell'Importo di Pagamento degli Interessi alla **[inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, dalla quale il Tasso di Interesse sarà un tasso variabile su base annua: [●]]** Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi [sarà][saranno] calcolato[i] sulla base di un Tasso di Interesse variabile. Tale Tasso di Interesse variabile applicabile alla **[rilevante]** Data di Pagamento degli Interessi sarà pari alla somma di (i) il Tasso di Interesse applicabile alla Data di Pagamento degli Interessi immediatamente precedente, e (ii) il rilevante Tasso Spread (i.e., un tasso fisso su base annua) meno (iii) [il valore del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla **[rilevante]** Data di Determinazione degli Interessi] [la somma del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla **[rilevante]** Data di Determinazione degli Interessi e **[●]**% su base annua]. Pertanto, tanto minore è il valore del Tasso di Riferimento alla Data di Determinazione degli Interessi **[più [●]% su base annua]** rispetto al rilevante Tasso Spread, quanto maggiore sarà l'applicabile Tasso di Interesse e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Al contrario, tanto maggiore è il valore del Tasso di Riferimento alla Data di Determinazione degli Interessi **[più [●]% su base annua]** rispetto al rilevante Tasso Spread, quanto minore sarà il Tasso di Interesse applicabile e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Se il valore del Tasso di Riferimento **[alla]** **[ad ogni]** Data di Determinazione degli Interessi **[più [●]% su base annua]** è pari o superiore al rilevante Tasso Spread (i.e., se la differenza tra il rilevante Tasso Spread e il Tasso di Riferimento **[più [●]% su base annua]** è pari a zero o è un importo negativo), l'applicabile Tasso di Interesse per **[la]** **[ogni]** Data di Pagamento degli Interessi sarà inferiore al tasso fisso su base annua applicabile **[la prima]** [le prime **[inserire numero di Date di Pagamento degli Interessi, in cui un tasso fisso su base annua sia applicabile: [●]]**] Data[e] di Pagamento degli Interessi e potrà essere pari **[a zero]** **[al Tasso di Interesse Minimo].]**

[in caso di Prodotti Complessi con Tasso di Interesse Massimo: In ogni caso, il Tasso di Interesse per **[la]** **[ogni]** Data di Pagamento degli Interessi in relazione alla quale è applicabile un tasso di interesse variabile non supererà il **[rilevante]** Tasso di Interesse Massimo.])

[in caso di Titoli Stairway:

In caso di Titoli Stairway, il Tasso di Interesse sulla base del quale vengono calcolati gli Importi di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un tasso fisso su base annua per [la prima] [le prime **[inserire numero di Date di Pagamento degli Interessi, in cui un tasso fisso su base annua sia applicabile: [●]]**] Data[e] di Pagamento degli Interessi. Per il calcolo dell'Importo di Pagamento degli Interessi alla **[inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, dalla quale il Tasso di Interesse sarà un tasso variabile su base annua: [●]]** Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi [sarà][saranno] calcolato[i] sulla base di un Tasso di Interesse variabile. Tale Tasso di Interesse variabile sarà pari al minore tra (i) il rilevante Tasso di Interesse Massimo (che è pari al Tasso di Interesse applicabile alla Data di Pagamento degli Interessi immediatamente precedente, **[più [●]% su base annua]**) e (ii) il maggiore tra (a) [il Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla rilevante Data di Determinazione degli Interessi] [la somma del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla rilevante Data di Determinazione degli Interessi e **[●]**% su base annua], e (b) il rilevante Tasso di Interesse Minimo (che è pari al Tasso di Interesse applicabile alla Data di Pagamento degli Interessi immediatamente precedente **[più [●]% su base annua]**). Pertanto, un aumento del Tasso di Riferimento avrà in generale come conseguenza un maggior Tasso di Interesse variabile, ma in nessun caso potrà superare il Tasso di Interesse Massimo, mentre un calo del Tasso di Riferimento avrà in generale come conseguenza un Tasso di Interesse variabile inferiore, ma in nessun caso potrà scendere al di sotto del Tasso di Interesse Minimo. Il potenziale di rendimento in

relazione ai Titoli Stairway è pertanto soggetto a cap.]

[in caso di Titoli Inverse Floating Rate:

[in caso di Prodotti Complessi con una o più Date Fisse di Pagamento degli Interessi: In caso di Titoli Inverse Floating Rate, il Tasso di Interesse sulla base del quale vengono calcolati gli Importi di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un tasso fisso su base annua per [la prima] [le prime **[inserire numero di Date di Pagamento degli Interessi, in cui un tasso fisso su base annua sia applicabile: [●]]**] Data[e] di Pagamento degli Interessi. Per il calcolo dell'Importo di Pagamento degli Interessi alla **[inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, dalla quale il Tasso di Interesse sarà un tasso variabile su base annua: [●]]** Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi [sarà] [saranno] calcolato[i] sulla base di un Tasso di Interesse variabile.]

[in caso di Prodotti Complessi senza Date Fisse di Pagamento degli Interessi: In caso di Titoli Inverse Floating Rate, il Tasso di Interesse sulla base del quale [viene] [vengono] calcolato[i] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un Tasso di Interesse variabile.]

Tale Tasso di Interesse variabile sarà pari al rilevante Tasso Spread (i.e., un tasso fisso su base annua) meno [il Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla rilevante Data di Determinazione degli Interessi] [la somma del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla rilevante Data di Determinazione degli Interessi e **[●]**% su base annua]. Pertanto, tanto minore è il valore del Tasso di Riferimento alla rilevante Data di Determinazione degli Interessi [più **[●]**% su base annua] rispetto al valore del Tasso Spread, quanto maggiore sarà il Tasso di Interesse applicabile e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Al contrario, tanto maggiore è il valore del Tasso di Riferimento alla Data di Determinazione degli Interessi [più **[●]**% su base annua] rispetto al valore del Tasso Spread, quanto minore sarà il Tasso di Interesse applicabile e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Se il valore del Tasso di Riferimento ad ogni Data di Determinazione degli Interessi [più **[●]**% su base annua] è pari o superiore al rilevante Tasso Spread, l'applicabile Tasso di Interesse sarà pari [a zero] [al Tasso di Interesse Minimo] per ogni Data di Pagamento degli Interessi **[in caso di Prodotti Complessi senza Tasso di Interesse Minimo:** e, pertanto, gli investitori non riceveranno alcun interesse sui Prodotti Complessi].]

[in caso di Titoli Indicizzati ad uno Spread:

[in caso di Prodotti Complessi con una o più Date Fisse di Pagamento degli Interessi: In caso di Titoli Indicizzati ad uno Spread, il Tasso di Interesse sulla base del quale vengono calcolati gli Importi di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un tasso fisso su base annua per [la prima] [le prime **[inserire numero di Date di Pagamento degli Interessi, in cui un tasso fisso su base annua sia applicabile: [●]]**] Data[e] di Pagamento degli Interessi. Per il calcolo dell'Importo di Pagamento degli Interessi alla **[inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, dalla quale il Tasso di Interesse sarà un tasso variabile su base annua: [●]]** Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi [sarà] [saranno] calcolato[i] sulla base di un Tasso di Interesse variabile.]

[in caso di Prodotti Complessi senza Date Fisse di Pagamento degli Interessi: In caso di Titoli Indicizzati ad uno Spread, il Tasso di Interesse sulla base del quale [viene] [vengono] calcolato[i] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un Tasso di Interesse variabile.]

Tale Tasso di Interesse variabile dipenderà dalla differenza tra il valore del Tasso di Riferimento 1 e il valore del Tasso di Riferimento 2 come determinato dall'Agente di Calcolo alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi. Per la determinazione del Tasso di Interesse [applicabile] tale differenza viene [moltiplicata per la Partecipazione] [aggiunta al **[●]**% su base annua]. Pertanto, tanto maggiore è la differenza positiva tra il Tasso di Riferimento 1 e il Tasso di Riferimento 2, quanto maggiore sarà il Tasso di Interesse [applicabile] e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Se, tuttavia, i Tassi di Riferimento convergono o se il valore del Tasso di Riferimento 2 supera il valore del Tasso di Riferimento 1, il Tasso di Interesse [applicabile] potrà essere pari a zero. A seconda della effettiva differenza tra i valori dei due Tassi di Riferimento, il Tasso di Interesse [applicabile] e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi potrà essere molto basso anche se entrambi i Tassi di Riferimento hanno un andamento positivo nell'arco del rilevante periodo di interessi.]

[in caso di Titoli Range Accrual:

In caso di Titoli Range Accrual, il Tasso di Interesse sulla base del quale [viene] [vengono] calcolato[i] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi dipenderà dal numero di Date di Osservazione della Barriera durante il [rilevante] periodo di interessi in cui il valore del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) supera [o raggiunge] la [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore], come specificato nei Termini e Condizioni. Il Tasso di Interesse [applicabile] sarà quindi determinato moltiplicando (i) il numero di Date di Osservazione della Barriera durante il [rilevante] periodo di interessi in cui tale [Barriera non sia stata] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore non siano state] superata[e] [o raggiunta[e]], diviso per il numero totale di Date di Osservazione della Barriera durante tale periodo di interessi, per (ii) **[●]**% su base annua. Pertanto, tanto minore è il numero di Date di Osservazione della Barriera in cui tale [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore] viene superata [o raggiunta], e

quanto maggiore sarà il Tasso di Interesse applicabile e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Al contrario, tanto maggiore è il numero di Date di Osservazione della Barriera in cui tale [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore] viene superata [o raggiunta], quanto minore sarà il Tasso di Interesse [applicabile] e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Se tale [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore] viene superata [o raggiunta] ad ogni Data di Osservazione della Barriera, il Tasso di Interesse e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi, sarà pari a zero.]

[in caso di Titoli Spread Range Accrual:

In caso di Titoli Spread Range Accrual, il Tasso di Interesse sulla base del quale [viene][vengono] calcolato[i] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi dipenderà dal numero di Date di Osservazione della Barriera durante il [rilevante] periodo di interessi in cui la differenza tra il valore del Tasso di Riferimento 2 e il valore del Tasso di Riferimento 3 (i.e., la differenza tra due tassi di interesse variabili) supera [o raggiunge] la [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore]. Il Tasso di Interesse [applicabile] dei Titoli Spread Range Accrual sarà quindi determinato moltiplicando (i) il numero di Date di Osservazione della Barriera in cui tale [Barriera non sia stata] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore non siano state] superata[e] [o raggiunta[e]], durante il [rilevante] periodo di interessi, diviso per il numero totale di Date di Osservazione della Barriera durante tale periodo di interessi, per (ii) la somma del valore del Tasso di Riferimento 1 alla Data di Determinazione degli Interessi e [●]% su base annua. Pertanto, non solo il Tasso di Interesse dipende dal valore del Tasso di Riferimento 1 alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi, ma tanto inferiore è il numero di Date di Osservazione della Barriera in cui tale [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore] viene superata [o raggiunta], quanto maggiore sarà il Tasso di Interesse [applicabile] e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Al contrario, tanto maggiore è il numero di Date di Osservazione della Barriera in cui tale [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore] viene superata [o raggiunta], quanto minore sarà il Tasso di Interesse [applicabile]. Se la [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore] viene superata [o raggiunta] ad ogni Data di Osservazione della Barriera, il Tasso di Interesse e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi, sarà pari a zero.]

[in caso di Titoli Indicizzati all'Inflazione:

[in caso di Prodotti Complessi con una o più Date Fisse di Pagamento degli Interessi: In caso di Titoli Indicizzati all'Inflazione, il Tasso di Interesse sulla base del quale vengono calcolati gli Importi di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un tasso fisso su base annua per [la prima] [le prime] ***[inserire numero di Date di Pagamento degli Interessi, in cui un tasso fisso su base annua sia applicabile: [●]]*** Data[e] di Pagamento degli Interessi. Per il calcolo dell'Importo di Pagamento degli Interessi alla ***[inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, dalla quale il Tasso di Interesse sarà un tasso variabile su base annua: [●]]*** Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà[anno] calcolato[i] sulla base di un Tasso di Interesse variabile che dipende dalla performance del Tasso di Riferimento che avrà forma di un Indice Inflazione.]

[in caso di Prodotti Complessi senza Date Fisse di Pagamento degli Interessi: In caso di Titoli Indicizzati all'Inflazione il Tasso di Interesse sulla base del quale [viene][vengono] calcolato[i] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un Tasso di Interesse variabile che dipende dalla performance del Tasso di Riferimento che avrà forma di un Indice Inflazione.]

I Titoli Indicizzati all'Inflazione permettono agli investitori di beneficiare alla [rilevante] Data di Pagamento degli Interessi [, in cui un Tasso di Interesse variabile sia applicabile,] di Importi di Pagamento degli Interessi che aumentano a seconda della performance positiva del Tasso di Riferimento avente forma di Indice di Inflazione alla [rilevante] Data di Pagamento degli Interessi. La performance del Tasso di Riferimento sarà misurata confrontando il suo valore per un Mese di Fixing dell'Inflazione con il suo valore per un altro Mese di Fixing dell'Inflazione. Al fine di determinare il Tasso di Interesse [applicabile] la performance del Tasso di Riferimento avente forma di Indice Inflazione per il rilevante Mese di Fixing dell'Inflazione sarà moltiplicata per la Partecipazione [e [●]% su base annua sarà aggiunto a tale prodotto]. Se l'Indice Inflazione rimane invariato o se l'Indice Inflazione ha un andamento negativo ad una Data di Pagamento degli Interessi, il Tasso di Interesse applicabile potrà essere pari [a zero][al [rilevante] Tasso di Interesse Minimo]. ***[in caso di Prodotti Complessi con Tasso di Interesse Minimo e/o Tasso di Interesse Massimo:*** [In ogni caso] [In aggiunta], il Tasso di Interesse sarà [almeno pari al [rilevante] Tasso di Interesse Minimo] [non superiore al [rilevante] Tasso di Interesse Massimo] [almeno pari al [rilevante] Tasso di Interesse Minimo, ma non superiore al [rilevante] Tasso di Interesse Massimo].]]

Data di Decorrenza degli Interessi:

[Data di Emissione][[●]]

[Data di Pagamento degli Interessi(s): [●] [Si veda la seguente tabella successiva all'Elemento C. 11.]]

Descrizione del sottostante, sul quale si basa il tasso di interesse

[Non applicabile. - I Prodotti Complessi non prevedono alcun sottostante.]]

[I Prodotti Complessi sono indicizzati al[i] seguente[i] Tasso[i] di Riferimento:

Tasso[i] di Riferimento: [●]

[Descrizione del Tasso[i] di Riferimento: [●]]

[Codici Titoli: [●]]

[Per ulteriori informazioni si veda il sito [www.\[●\]](#)

Data di Rimborso Finale: [●]

Importo di Rimborso Finale: [●]

Fatto salvo ove i Prodotti Complessi siano stati precedentemente rimborsati, riacquistati o cancellati, Credit Suisse rimborserà ciascun Prodotto Complesso alla Data di Rimborso Finale mediante pagamento di un importo in contanti pari all'Importo di Rimborso Finale al Portatore dei medesimi.

[inserire, ove applicabile: Al verificarsi di una estinzione straordinaria dei Prodotti Complessi, ciascun Prodotto Complesso sarà rimborsato alla Data di Rimborso Finale all'Importo di Estinzione Non Programmata, salvo ove sia stato precedentemente rimborsato, riacquistato o cancellato.]

Rendimento

[Il rendimento dei Prodotti Complessi è pari a [●].][Poiché i Prodotti Complessi maturano interessi ad un Tasso di Interesse che alla data di emissione non è ancora definitivamente determinato [in relazione ad uno o più periodi di interessi], il rendimento dei Prodotti Complessi può essere calcolato esclusivamente in seguito all'ultimo pagamento di interessi al rimborso dei Prodotti Complessi.]

Nome del rappresentante dei portatori dei titoli di debito

Non applicabile. – Al momento non esiste alcun rappresentante dei portatori dei titoli di debito.]

[C.10: In presenza di una componente derivativa nel pagamento degli interessi, descrizione di come il valore dell'investimento è influenzato dal valore degli strumenti sottostanti ⁴

[Non applicabile. - I Prodotti Complessi prevedono un Tasso di Interesse fisso.]

[in caso di Titoli a Tasso Variabile:

In caso di Titoli a Tasso Variabile, il Tasso di Interesse sulla base del quale [viene][vengono] calcolato[i] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà pari a [il Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi] [la somma del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi e [●]% su base annua]. In generale, un aumento del Tasso di Riferimento porterà ad [un] maggiore[i] Importo[i] di Pagamento degli Interessi pagabile[i] in relazione ai Titoli a Tasso Variabile, mentre un calo del Tasso di Riferimento porterà in generale a [un] inferiore[i] Importo[i] di Pagamento degli Interessi pagabile[i] in relazione ai Titoli a Tasso Variabile. **[in caso di Prodotti Complessi con un Tasso di Interesse Minimo e/o un Tasso di Interesse Massimo:** In ogni caso, il Tasso di Interesse sarà [almeno pari al [rilevante] Tasso di Interesse Minimo] [non superiore al [rilevante] Tasso di Interesse Massimo] [almeno pari al [rilevante] Tasso di Interesse Minimo, ma non superiore al [rilevante] Tasso di Interesse Massimo]. **[in caso di Prodotti Complessi con Tasso di Interesse Minimo e Tasso di Interesse Massimo che prevedono l'applicazione della Partecipazione:** Inoltre, per il calcolo del Tasso di Interesse applicabile, sarà applicata la Partecipazione, che consiste in un moltiplicatore.]]

[in caso di Titoli da Tasso Fisso a Tasso Variabile:

In caso di Titoli da Tasso Fisso a Tasso Variabile, il Tasso di Interesse sulla base del quale verranno calcolati gli Importi di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un tasso fisso su base annua per [la prima] [le prime **[inserire numero di Date di Pagamento degli Interessi, in cui un tasso fisso su base annua sia applicabile: [●]]** Data[e] di Pagamento degli Interessi. Per il calcolo dell'Importo di Pagamento degli Interessi alla **[inserire numero della Data di Pagamento degli**

⁴ Inserire in caso di Prodotti Complessi ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento Prospetti.

Interessi, in cui il Tasso di Interesse sarà modificato da un tasso fisso a un tasso variabile su base annua: [●] Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi] il Tasso di Interesse fisso utilizzato per il calcolo dell'Importo di Pagamento degli Interessi alla precedente Data di Pagamento degli Interessi sarà modificato in un Tasso di Interesse variabile. [Alla][Ad ogni] Data di Pagamento degli Interessi, in cui sia applicabile un Tasso di Interesse variabile, tale tasso variabile sarà pari a [il Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi] [la somma del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi e [●]% su base annua]. In generale, un aumento del Tasso di Riferimento porterà ad [un] maggiore[i] Importo[i] di Pagamento degli Interessi pagabile[i] in relazione ai Titoli da Tasso Fisso a Tasso Variabile in relazione [alla] [ad ogni] Data di Pagamento degli Interessi, in relazione alla quale sia applicabile un tasso di interesse variabile, mentre un calo del Tasso di Riferimento porterà in generale a [un] inferiore[i] Importo[i] di Pagamento degli Interessi pagabile[i] per i Titoli da Tasso Fisso a Tasso Variabile in relazione [alla] [ad ogni] Data di Pagamento degli Interessi, in relazione alla quale sia applicabile un tasso di interesse variabile. **[in caso di Prodotti Complessi con Tasso di Interesse Minimo e/o Tasso di Interesse Massimo:** In ogni caso, il Tasso di Interesse sarà [almeno pari al [rilevante] Tasso di Interesse Minimo] [non superiore al [rilevante] Tasso di Interesse Massimo] [almeno pari al [rilevante] Tasso di Interesse Minimo, ma non superiore al [rilevante] Tasso di Interesse Massimo].]

[in caso di Titoli Cumulative Reverse Floater:

In caso di Titoli Cumulative Reverse Floater, il Tasso di Interesse sulla base del quale verranno calcolati gli Importi di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un tasso fisso su base annua per [la prima] [le prime [inserire numero di Date di Pagamento degli Interessi, in cui un tasso fisso su base annua sia applicabile: [●]] Data[e] di Pagamento degli Interessi. Per il calcolo dell'Importo di Pagamento degli Interessi alla [inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, dalla quale il Tasso di Interesse sarà un tasso variabile su base annua: [●]] Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà[anno] calcolato[i] sulla base di un Tasso di Interesse variabile. Tale Tasso di Interesse variabile applicabile alla [rilevante] Data di Pagamento degli Interessi sarà pari alla somma di (i) il Tasso di Interesse applicabile alla Data di Pagamento degli Interessi immediatamente precedente, e (ii) il rilevante Tasso Spread (i.e., un tasso fisso su base annua) meno (iii) [il valore del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi] [la somma del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi e [●]% su base annua]. Pertanto, tanto minore è il valore del Tasso di Riferimento alla Data di Determinazione degli Interessi [più [●]% su base annua] rispetto al rilevante Tasso Spread, quanto maggiore sarà l'applicabile Tasso di Interesse e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Al contrario, tanto maggiore è il valore del Tasso di Riferimento alla Data di Determinazione degli Interessi [più [●]% su base annua] rispetto al rilevante Tasso Spread, quanto minore sarà il Tasso di Interesse applicabile e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Se il valore del Tasso di Riferimento [alla] [ad ogni] Data di Determinazione degli Interessi [più [●]% su base annua] è pari o superiore al rilevante Tasso Spread (i.e., se la differenza tra il rilevante Tasso Spread e il Tasso di Riferimento [più [●]% su base annua] è pari a zero o è un importo negativo), l'applicabile Tasso di Interesse per [la] [ogni] Data di Pagamento degli Interessi sarà inferiore al tasso fisso su base annua applicabile all[la prima] [le prime [inserire numero di Date di Pagamento degli Interessi, in cui un tasso fisso su base annua sia applicabile: [●]] Data[e] di Pagamento degli Interessi potrà essere pari [a zero] [al Tasso di Interesse Minimo].]

[in caso di Prodotti Complessi con Tasso di Interesse Massimo: In ogni caso, il Tasso di Interesse per [la][ogni] Data di Pagamento degli Interessi in relazione alla quale è applicabile un tasso di interesse variabile non supererà il [rilevante] Tasso di Interesse Massimo.]]

[in caso di Titoli Stairway:

In caso di Titoli Stairway, il Tasso di Interesse sulla base del quale vengono calcolati gli Importi di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un tasso fisso su base annua per [la prima] [le prime [inserire numero di Date di Pagamento degli Interessi, in cui un tasso fisso su base annua sia applicabile: [●]] Data[e] di Pagamento degli Interessi. Per il calcolo dell'Importo di Pagamento degli Interessi alla [inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, dalla quale il Tasso di Interesse sarà un tasso variabile su base annua: [●]] Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà[anno] calcolato[i] sulla base di un Tasso di Interesse variabile. Tale Tasso di Interesse variabile sarà pari al minore tra (i) il rilevante Tasso di Interesse Massimo (che è pari al Tasso di Interesse applicabile alla Data di Pagamento degli Interessi immediatamente precedente, più [●]% su base annua) e (ii) il maggiore tra (a) [il Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla rilevante Data di Determinazione degli Interessi] [la somma del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla rilevante Data di Determinazione degli Interessi e [●]% su base annua], e (b) il rilevante Tasso di Interesse Minimo (che è pari al Tasso di Interesse applicabile alla Data di Pagamento degli Interessi immediatamente precedente [più [●]% su base annua]. Pertanto, un aumento del Tasso di Riferimento avrà in generale come conseguenza un maggior Tasso di Interesse variabile, ma in nessun caso potrà superare il Tasso di Interesse Massimo, mentre un calo del Tasso di Riferimento avrà in generale come conseguenza un Tasso di Interesse variabile inferiore, ma in nessun caso potrà scendere al di sotto del Tasso di Interesse Minimo. Il potenziale di rendimento in relazione ai Titoli Stairway è pertanto soggetto a cap.]

[in caso di Titoli Inverse Floating Rate:

[in caso di Prodotti Complessi con una o più Date Fisse di Pagamento degli Interessi: In caso di Titoli Inverse Floating Rate, il Tasso di Interesse sulla base del quale vengono calcolati gli Importi di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un tasso fisso su base annua per [la prima] [le prime **[inserire numero di Date di Pagamento degli Interessi, in cui un tasso fisso su base annua sia applicabile: [●]]** Data[e] di Pagamento degli Interessi. Per il calcolo dell'Importo di Pagamento degli Interessi alla **[inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, dalla quale il Tasso di Interesse sarà un tasso variabile su base annua: [●]]** Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà [anno] calcolato[i] sulla base di un Tasso di Interesse variabile.]

[in caso di Prodotti Complessi senza Date Fisse di Pagamento degli Interessi: In caso di Titoli Inverse Floating Rate, il Tasso di Interesse sulla base del quale [viene][vengono] calcolato[i] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un Tasso di Interesse variabile.]

Tale Tasso di Interesse variabile sarà pari al rilevante Tasso Spread (i.e., un tasso fisso su base annua) meno [il Tasso di Riferimento (i.e, un tasso di interesse variabile) alla rilevante Data di Determinazione degli Interessi] [la somma del Tasso di Riferimento (i.e, un tasso di interesse variabile) alla rilevante Data di Determinazione degli Interessi e **[●]**% su base annua]. Pertanto, tanto minore è il valore del Tasso di Riferimento alla rilevante Data di Determinazione degli Interessi [più **[●]**% su base annua] rispetto al valore del Tasso Spread, quanto maggiore sarà il Tasso di Interesse applicabile e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Al contrario, tanto maggiore è il valore del Tasso di Riferimento alla Data di Determinazione degli Interessi [più **[●]**% su base annua] rispetto al valore del Tasso Spread, quanto minore sarà il Tasso di Interesse applicabile e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Se il valore del Tasso di Riferimento ad ogni Data di Determinazione degli Interessi [più **[●]**% su base annua] è pari o superiore al rilevante Tasso Spread, l'applicabile Tasso di Interesse sarà pari [a zero] [al Tasso di Interesse Minimo] per ogni Data di Pagamento degli Interessi **[in caso di Prodotti Complessi senza Tasso di Interesse Minimo:** e, pertanto, gli investitori non riceveranno alcun interesse sui Prodotti Complessi].]

[in caso di Titoli Indicizzati ad uno Spread:

[in caso di Prodotti Complessi con una o più Date Fisse di Pagamento degli Interessi: In caso di Titoli Indicizzati ad uno Spread, il Tasso di Interesse sulla base del quale vengono calcolati gli Importi di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un tasso fisso su base annua per [la prima] [le prime **[inserire numero di Date di Pagamento degli Interessi, in cui un tasso fisso su base annua sia applicabile: [●]]** Data[e] di Pagamento degli Interessi. Per il calcolo dell'Importo di Pagamento degli Interessi alla **[inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, dalla quale il Tasso di Interesse sarà un tasso variabile su base annua: [●]]** Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà [anno] calcolato[i] sulla base di un Tasso di Interesse variabile.]

[in caso di Prodotti Complessi senza Date Fisse di Pagamento degli Interessi: In caso di Titoli Indicizzati ad uno Spread, il Tasso di Interesse sulla base del quale [viene][vengono] calcolato[i] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un Tasso di Interesse variabile.]

Tale Tasso di Interesse variabile dipenderà dalla differenza tra il valore del Tasso di Riferimento 1 e il valore del Tasso di Riferimento 2 come determinato dall'Agente di Calcolo alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi. Per la determinazione del Tasso di Interesse [applicabile] tale differenza viene [moltiplicata per la Partecipazione] [aggiunta al **[●]**% su base annua]. Pertanto, tanto maggiore è la differenza positiva tra il Tasso di Riferimento 1 e il Tasso di Riferimento 2, quanto maggiore sarà il Tasso di Interesse [applicabile] e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Se, tuttavia, i Tassi di Riferimento convergono o se il valore del Tasso di Riferimento 2 supera il valore del Tasso di Riferimento 1, il Tasso di Interesse [applicabile] potrà essere pari a zero. A seconda della effettiva differenza tra i valori dei due Tassi di Riferimento, il Tasso di Interesse [applicabile] e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi potrà essere molto basso anche se entrambi i Tassi di Riferimento hanno un andamento positivo nell'arco del rilevante periodo di interessi.]

[in caso di Titoli Range Accrual:

In caso di Titoli Range Accrual, il Tasso di Interesse sulla base del quale [viene][vengono] calcolato[i] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi dipenderà dal numero di Date di Osservazione della Barriera durante il [rilevante] periodo di interessi in cui il valore del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) supera [o raggiunge] la [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore], come specificato nei Termini e Condizioni. Il Tasso di Interesse [applicabile] sarà quindi determinato moltiplicando (i) il numero di Date di Osservazione della Barriera durante il [rilevante] periodo di interessi in cui tale [Barriera non sia stata] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore non siano state] superata[e] [o raggiunta[e]], diviso per il numero totale di Date di Osservazione della Barriera durante tale periodo di interessi, per (ii) **[●]**% su base annua. Pertanto, tanto minore sarà il numero di Date di Osservazione della Barriera in cui tale [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore] sia superata [o raggiunta], quanto maggiore sarà il Tasso di Interesse applicabile e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Al contrario, tanto maggiore è il numero di Date di Osservazione della Barriera in cui tale [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore] viene

superata [o raggiunta], quanto minore sarà il Tasso di Interesse [applicabile] e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Se tale [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore] viene superata [o raggiunta] ad ogni Data di Osservazione della Barriera, il Tasso di Interesse e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi, sarà pari a zero.]

[in caso di Titoli Spread Range Accrual:

In caso di Titoli Spread Range Accrual, il Tasso di Interesse sulla base del quale [viene][vengono] calcolato[i] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi dipenderà dal numero di Date di Osservazione della Barriera durante il [rilevante] periodo di interessi in cui la differenza tra il valore del Tasso di Riferimento 2 e il valore del Tasso di Riferimento 3 (i.e., la differenza tra due tassi di interesse variabili) supera [o raggiunge] la [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore]. Il Tasso di Interesse [applicabile] dei Titoli Spread Range Accrual sarà quindi determinato moltiplicando (i) il numero di Date di Osservazione della Barriera in cui tale [Barriera non sia stata] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore non siano state] superata[e] [o raggiunta[e]] durante il [rilevante] periodo di interessi, diviso per il numero totale di Date di Osservazione della Barriera durante tale periodo di interessi, per (ii) la somma del valore del Tasso di Riferimento 1 alla Data di Determinazione degli Interessi e [●]% su base annua. Pertanto, non solo il Tasso di Interesse dipende dal valore del Tasso di Riferimento 1 alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi, ma tanto inferiore è il numero di Date di Osservazione della Barriera in cui tale [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore] viene superata [o raggiunta], quanto maggior sarà il Tasso di Interesse [applicabile] e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Al contrario, tanto maggiore è il numero di Date di Osservazione della Barriera in cui tale [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore] viene superata [o raggiunta], quanto minore sarà il Tasso di Interesse [applicabile]. Se la [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore] viene superata [o raggiunta] ad ogni Data di Osservazione della Barriera, il Tasso di Interesse e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi, sarà pari a zero.]

[in caso di Titoli Indicizzati all'Inflazione:

[in caso di Prodotti Complessi con una o più Date Fisse di Pagamento degli Interessi: In caso di Titoli Indicizzati all'Inflazione, il Tasso di Interesse sulla base del quale vengono calcolati gli Importi di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un tasso fisso su base annua per [la prima] [le prime] [inserire numero di Date di Pagamento degli Interessi, in cui un tasso fisso su base annua sia applicabile: [●]] Data[e] di Pagamento degli Interessi. Per il calcolo dell'Importo di Pagamento degli Interessi alla [inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, dalla quale il Tasso di Interesse sarà un tasso variabile su base annua: [●]] Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà[anno] calcolato[i] sulla base di un Tasso di Interesse variabile a seconda della performance del Tasso di Riferimento che avrà forma di un Indice Inflazione.]

[in caso di Prodotti Complessi senza Date Fisse di Pagamento degli Interessi: In caso di Titoli Indicizzati all'Inflazione il Tasso di Interesse sulla base del quale [viene][vengono] calcolato[i] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un Tasso di Interesse variabile che dipende dalla performance del Tasso di Riferimento che avrà forma di un Indice Inflazione.]

I Titoli Indicizzati all'Inflazione permettono agli investitori di beneficiare alla [rilevante] Data di Pagamento degli Interessi [, in cui un Tasso di Interesse variabile sia applicabile,] di Importi di Pagamento degli Interessi che aumentano a seconda della performance positiva del Tasso di Riferimento avente forma di Indice di Inflazione alla [rilevante] Data di Pagamento degli Interessi. La performance del Tasso di Riferimento sarà misurata confrontando il suo valore per un Mese di Fixing dell'Inflazione con il suo valore per un altro Mese di Fixing dell'Inflazione. Al fine di determinare il Tasso di Interesse [applicabile] la performance del Tasso di Riferimento avente forma di Indice Inflazione per il rilevante Mese di Fixing dell'Inflazione sarà moltiplicata per la Partecipazione [e [●]% su base annua sarà aggiunto a tale prodotto]. Se l'Indice Inflazione rimane invariato o se l'Indice Inflazione ha un andamento negativo ad una Data di Pagamento degli Interessi, il Tasso di Interesse applicabile potrà essere pari [a zero][al [rilevante] Tasso di Interesse Minimo]. ***[in caso di Prodotti Complessi con Tasso di Interesse Minimo e/o Tasso di Interesse Massimo:*** [In ogni caso] [In aggiunta], il Tasso di Interesse sarà [almeno pari al [rilevante] Tasso di Interesse Minimo] [non superiore al [rilevante] Tasso di Interesse Massimo] [almeno pari al [rilevante] Tasso di Interesse Minimo, ma non superiore al [rilevante] Tasso di Interesse Massimo].]]

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 i 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 delle Obbligazioni (il "Mercato MOT") 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 sottostanti⁵

Il valore di un investimento nei Prodotti Complessi dipende dall'ammontare [dell'] [degli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi pagabile[i] ai sensi del Prodotti Complessi e dall'Importo di Rimborso Finale che gli investitori ricevono alla Data di Rimborso Finale.

Importo[i] di Pagamento degli Interessi

I Prodotti Complessi prevedono il pagamento di [uno] [più] Importo[i] di Pagamento degli Interessi alla[e] [rilevante[i]] Data[e] di Pagamento degli Interessi, che [sarà][saranno] calcolato[i] sulla base del [rilevante] Tasso di Interesse.

[in caso di Titoli a Tasso Fisso:

[In caso di Titoli a Tasso Fisso, il][II] Tasso di Interesse sulla base del quale [viene][vengono] calcolato[i] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un tasso fisso su base annua. Pertanto, il potenziale rendimento è limitato alla differenza positiva tra (i) l'ammontare [dell'] [degli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi, più l'Importo di Rimborso Finale, e (ii) il Prezzo di Emissione (o, se diverso, il prezzo pagato dal rilevante investitore per tale Prodotto Complesso).]

[in caso di Titoli Step Up:

[In caso di Titoli Step Up, il][II] Tasso di Interesse sulla base del quale vengono calcolati gli Importi di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un tasso fisso su base annua. Tale importo fisso su base annua sarà il Tasso di Interesse specificato in relazione alla rilevante Data di Pagamento degli Interessi indicato nella seguente tabella. Pertanto, il potenziale rendimento è limitato alla differenza positiva tra (i) l'ammontare degli Importi di Pagamento degli Interessi, più l'Importo di Rimborso Finale, e (ii) il Prezzo di Emissione (o, se diverso, il prezzo pagato dal rilevante investitore per tale Prodotto Complesso).

Data di Pagamento degli Interessi	Tasso di Interesse
[●]	[●]% su base annua
(ripetere seconda esigenza)	(ripetere seconda esigenza)

[in caso di Titoli a Tasso Variabile:

[In caso di Titoli a Tasso Variabile, il][II] Tasso di Interesse sulla base del quale [viene][vengono] calcolato[i] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà pari a [il Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi] [la somma del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi e [●]% su base annua]. Poiché il Tasso di Riferimento è soggetto a fluttuazioni, il [rilevante] Importo di Pagamento degli Interessi pagabile [alla][ad ogni] Data di Pagamento degli Interessi è incerto e può essere sostanzialmente inferiore agli Importi di Pagamento degli Interessi che sarebbero stati pagabili ai sensi di titoli di debito convenzionali a tasso fisso dell'Emittente con scadenza paragonabile. **[in caso di Prodotti Complessi con un Tasso di Interesse Minimo e/o un Tasso di Interesse Massimo:** In ogni caso, il Tasso di Interesse sarà [almeno pari al [rilevante] Tasso di Interesse Minimo] [non superiore al [rilevante] Tasso di Interesse Massimo] [almeno pari al [rilevante] Tasso di Interesse Minimo, ma non superiore al [rilevante] Tasso di Interesse Massimo]. **[in caso di Prodotti Complessi con un Tasso di Interesse Minimo e un Tasso di Interesse Massimo che prevedono l'applicazione della Partecipazione:** Inoltre, per il calcolo del Tasso di Interesse applicabile, sarà applicata la Partecipazione, che consiste in un moltiplicatore.]]

[in caso di Titoli da Tasso Fisso a Tasso Variabile:

[In caso di Titoli da Tasso Fisso a Tasso Variabile, il][II] Tasso di Interesse sulla base del quale sono calcolati gli Importi di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un tasso fisso su base annua per [la prima] [le prime] [inserire numero di Date di Pagamento degli Interessi, in cui un tasso fisso su base annua sia applicabile: [●]] Data[e] di Pagamento degli Interessi. Per il calcolo dell'Importo di Pagamento degli Interessi alla [inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, in cui il Tasso di Interesse sarà modificato da un tasso fisso a un tasso variabile su base annua: [●]] Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi] il Tasso di Interesse fisso utilizzato per il

⁵ Inserire in caso di Prodotti Complessi ai sensi dell'Articolo 15 del Regolamento Prospetti

calcolo dell'Importo di Pagamento degli Interessi alla precedente Data di Pagamento degli Interessi sarà modificato in un Tasso di Interesse variabile. [Alla][Ad ogni] Data di Pagamento degli Interessi, in cui sia applicabile un Tasso di Interesse variabile, tale tasso variabile sarà pari a [il Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi] [la somma del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi e [●]% su base annua]. Poiché il Tasso di Riferimento è soggetto a fluttuazioni, il [rilevante] Importo di Pagamento degli Interessi pagabile [alla] [ad ogni] Data di Pagamento degli Interessi, in relazione alla quale sia applicabile un Tasso di Interesse variabile, è incerto e può essere sostanzialmente inferiore agli Importi di Pagamento degli Interessi che sarebbero stati pagabili ai sensi di titoli di debito convenzionali a tasso fisso dell'Emittente con scadenza paragonabile. **[in caso di Prodotti Complessi con Tasso di Interesse Minimo e/o Tasso di Interesse Massimo:** In ogni caso, il Tasso di Interesse sarà [almeno pari al [rilevante] Tasso di Interesse Minimo] [non superiore al [rilevante] Tasso di Interesse Massimo] [almeno pari al [rilevante] Tasso di Interesse Minimo, ma non superiore al [rilevante] Tasso di Interesse Massimo].]

[in caso di Titoli Cumulative Reverse Floater:

[In caso di Titoli Cumulative Reverse Floater, il][il] Tasso di Interesse sulla base del quale verranno calcolati gli Importi di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un tasso fisso su base annua per [la prima] [le prime **[inserire numero di Date di Pagamento degli Interessi, in cui un tasso fisso su base annua sia applicabile: [●]]** Data[e] di Pagamento degli Interessi. Per il calcolo dell'Importo di Pagamento degli Interessi alla **[inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, dalla quale il Tasso di Interesse sarà un tasso variabile su base annua: [●]]** Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi saranno calcolati sulla base di un Tasso di Interesse variabile. Tale Tasso di Interesse variabile applicabile alla [rilevante] Data di Pagamento degli Interessi sarà pari alla somma di (i) il Tasso di Interesse applicabile alla Data di Pagamento degli Interessi immediatamente precedente, e (ii) il rilevante Tasso Spread (i.e., un tasso fisso su base annua) meno (iii) [il valore del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi] [la somma del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi e [●]% su base annua]. Pertanto, tanto minore è il valore del Tasso di Riferimento alla Data di Determinazione degli Interessi [più [●]% su base annua] rispetto al rilevante Tasso Spread, quanto maggiore sarà l'applicabile Tasso di Interesse e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Al contrario, tanto maggiore è il valore del Tasso di Riferimento alla Data di Determinazione degli Interessi [più [●]% su base annua] rispetto al rilevante Tasso Spread, quanto minore sarà il Tasso di Interesse applicabile e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Se il valore del Tasso di Riferimento [alla] [ad ogni] Data di Determinazione degli Interessi [più [●]% su base annua] è pari o superiore al rilevante Tasso Spread (i.e., se la differenza tra il rilevante Tasso Spread e il Tasso di Riferimento [più [●]% su base annua] è pari a zero o è un importo negativo), l'applicabile Tasso di Interesse per [la] [ogni] Data di Pagamento degli Interessi sarà inferiore al tasso fisso su base annua applicabile al[la prima] [le prime **[inserire numero di Date di Pagamento degli Interessi, in cui un tasso fisso su base annua sia applicabile: [●]]** Data[e] di Pagamento degli Interessi è potrà essere pari [a zero] [al Tasso di Interesse Minimo].]

[in caso di Prodotti Complessi con Tasso di Interesse Massimo: In ogni caso, il Tasso di Interesse per [la][ogni] Data di Pagamento degli Interessi in relazione alla quale è applicabile un tasso di interesse variabile non supererà il [rilevante] Tasso di Interesse Massimo.]

[in caso di Titoli Stairway:

[In caso di Titoli Stairway, il][il] Tasso di Interesse sulla base del quale vengono calcolati gli Importi di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un tasso fisso su base annua per [la prima] [le prime **[inserire numero di Date di Pagamento degli Interessi, in cui un tasso fisso su base annua sia applicabile: [●]]** Data[e] di Pagamento degli Interessi. Per il calcolo dell'Importo di Pagamento degli Interessi alla **[inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, dalla quale il Tasso di Interesse sarà un tasso variabile su base annua: [●]]** Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà[anno] calcolato[i] sulla base di un Tasso di Interesse variabile. Tale Tasso di Interesse variabile sarà pari al minore tra (i) il rilevante Tasso di Interesse Massimo (che è pari al Tasso di Interesse applicabile alla Data di Pagamento degli Interessi immediatamente precedente, più [●]% su base annua) e (ii) il maggiore tra (a) [il Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla rilevante Data di Determinazione degli Interessi] [la somma del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla rilevante Data di Determinazione degli Interessi e [●]% su base annua], e (b) il rilevante Tasso di Interesse Minimo (che è pari al Tasso di Interesse applicabile alla Data di Pagamento degli Interessi immediatamente precedente [più [●]% su base annua]. Pertanto, un aumento del Tasso di Riferimento avrà in generale come conseguenza un maggior Tasso di Interesse variabile, ma in nessun caso potrà superare il Tasso di Interesse Massimo, mentre un calo del Tasso di Riferimento avrà in generale come conseguenza un Tasso di Interesse variabile inferiore, ma in nessun caso potrà scendere al di sotto del Tasso di Interesse Minimo. Il potenziale di rendimento è pertanto soggetto a cap.]

[in caso di Titoli Inverse Floating Rate:

[in caso di Prodotti Complessi con una o più Date Fisse di Pagamento degli Interessi: [In caso di Titoli Inverse Floating Rate, il][il] Tasso di Interesse sulla base del quale vengono calcolati gli Importi di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un tasso

fisso su base annua per [la prima] [le prime **[inserire numero di Date di Pagamento degli Interessi, in cui un tasso fisso su base annua sia applicabile: [●]]** Data[e] di Pagamento degli Interessi. Per il calcolo dell'Importo di Pagamento degli Interessi alla **[inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, dalla quale il Tasso di Interesse sarà un tasso variabile su base annua: [●]]** Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà[anno] calcolato[i] sulla base di un Tasso di Interesse variabile.]

[in caso di Prodotti Complessi senza Date Fisse di Pagamento degli Interessi: [In caso di Titoli Inverse Floating Rate, il][II] Tasso di Interesse sulla base del quale [viene][vengono] calcolato[i] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un Tasso di Interesse variabile.]

Tale Tasso di Interesse variabile sarà pari al rilevante Tasso Spread (i.e., un tasso fisso su base annua) meno [il Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla rilevante Data di Determinazione degli Interessi] [la somma del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla rilevante Data di Determinazione degli Interessi e [●]% su base annua]. Pertanto, tanto minore è il valore del Tasso di Riferimento alla rilevante Data di Determinazione degli Interessi [più [●]% su base annua] rispetto al valore del Tasso Spread, quanto maggiore sarà il Tasso di Interesse applicabile e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Al contrario, tanto maggiore è il valore del Tasso di Riferimento alla Data di Determinazione degli Interessi [più [●]% su base annua] rispetto al valore del Tasso Spread, quanto minore sarà il Tasso di Interesse applicabile e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Se il valore del Tasso di Riferimento ad ogni Data di Determinazione degli Interessi [più [●]% su base annua] è pari o superiore al rilevante Tasso Spread, l'applicabile Tasso di Interesse sarà pari [a zero] [al Tasso di Interesse Minimo] per ogni Data di Pagamento degli Interessi **[in caso di Prodotti Complessi senza Tasso di Interesse Minimo:** e, pertanto, gli investitori non riceveranno alcun interesse sui Prodotti Complessi].]

[in caso di Titoli Indicizzati ad uno Spread:

[in caso di Prodotti Complessi con una o più Date Fisse di Pagamento degli Interessi: [In caso di Titoli Indicizzati ad uno Spread, il][II] Tasso di Interesse sulla base del quale vengono calcolati gli Importi di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un tasso fisso su base annua per [la prima] [le prime **[inserire numero di Date di Pagamento degli Interessi, in cui un tasso fisso su base annua sia applicabile: [●]]** Data[e] di Pagamento degli Interessi. Per il calcolo dell'Importo di Pagamento degli Interessi alla **[inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, dalla quale il Tasso di Interesse sarà un tasso variabile su base annua: [●]]** Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà[anno] calcolato[i] sulla base di un Tasso di Interesse variabile.]

[in caso di Prodotti Complessi senza Date Fisse di Pagamento degli Interessi: [In caso di Titoli Indicizzati ad uno Spread, il][II] Tasso di Interesse sulla base del quale [viene][vengono] calcolato[i] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un Tasso di Interesse variabile.]

Tale Tasso di Interesse variabile dipenderà dalla differenza tra il valore del Tasso di Riferimento 1 e il valore del Tasso di Riferimento 2 come determinato dall'Agente di Calcolo alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi. Per la determinazione del Tasso di Interesse [applicabile] tale differenza viene [moltiplicata per la Partecipazione] [aggiunta al [●]% su base annua]. Pertanto, tanto maggiore è la differenza positiva tra il Tasso di Riferimento 1 e il Tasso di Riferimento 2, quanto maggiore sarà il Tasso di Interesse [applicabile] e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Se, tuttavia, i Tassi di Riferimento convergono o se il valore del Tasso di Riferimento 2 supera il valore del Tasso di Riferimento 1, il Tasso di Interesse [applicabile] potrà essere pari a zero. A seconda della effettiva differenza tra i valori dei due Tassi di Riferimento, il Tasso di Interesse [applicabile] e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi potrà essere molto basso anche se entrambi i Tassi di Riferimento hanno un andamento positivo nell'arco del rilevante periodo di interessi.]

[in caso di Titoli Range Accrual:

[In caso di Titoli Range Accrual, il][II] Tasso di Interesse sulla base del quale [viene][vengono] calcolato[i] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi dipenderà dal numero di Date di Osservazione della Barriera durante il [rilevante] periodo di interessi in cui il valore del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) supera [o raggiunge] la [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore], come specificato nei Termini e Condizioni. Il Tasso di Interesse [applicabile] sarà quindi determinato moltiplicando (i) il numero di Date di Osservazione della Barriera durante il [rilevante] periodo di interessi in cui tale [Barriera non sia stata] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore non siano state] superate[e] [o raggiunta[e]], diviso per il numero totale di Date di Osservazione della Barriera durante tale periodo di interessi, per (ii) [●]% su base annua. Pertanto, tanto minore è il numero di Date di Osservazione della Barriera in cui tale [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore] viene superata [o raggiunta], quanto maggiore sarà il Tasso di Interesse applicabile e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Al contrario, tanto maggiore è il numero di Date di Osservazione della Barriera in cui tale [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore] viene superata [o raggiunta], quanto minore sarà il Tasso di Interesse [applicabile] e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Se tale [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore] viene superata [o raggiunta] ad ogni Data di Osservazione della Barriera, il Tasso di Interesse e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi, sarà pari a zero.]

[in caso di Titoli Spread Range Accrual:

[In caso di Titoli Spread Range Accrual, il] [II] Tasso di Interesse sulla base del quale [viene][vengono] calcolato[i] [I'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi dipenderà dal numero di Date di Osservazione della Barriera durante il [rilevante] periodo di interessi in cui la differenza tra il valore del Tasso di Riferimento 2 e il valore del Tasso di Riferimento 3 (i.e., la differenza tra due tassi di interesse variabili) supera [o raggiunge] la [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore]. Il Tasso di Interesse [applicabile] sarà quindi determinato moltiplicando (i) il numero di Date di Osservazione della Barriera in cui tale [Barriera non sia stata] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore non siano state] superata[e] [o raggiunta[e]] durante il [rilevante] periodo di interessi, diviso per il numero totale di Date di Osservazione della Barriera durante tale periodo di interessi, per (ii) la somma del valore del Tasso di Riferimento 1 alla Data di Determinazione degli Interessi e [●]% su base annua. Pertanto, non solo il Tasso di Interesse dipende dal valore del Tasso di Riferimento 1 alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi, ma tanto inferiore è il numero di Date di Osservazione della Barriera in cui tale [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore] viene superata [o raggiunta], quanto maggiore sarà il Tasso di Interesse [applicabile] e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Al contrario, tanto maggiore è il numero di Date di Osservazione della Barriera in cui tale [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore] viene superata [o raggiunta], quanto minore sarà il Tasso di Interesse [applicabile]. Se la [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore] viene superata [o raggiunta] ad ogni Data di Osservazione della Barriera, il Tasso di Interesse e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi, sarà pari a zero.]

[in caso di Titoli Indicizzati all'Inflazione:

[in caso di Prodotti Complessi con una o più Date Fisse di Pagamento degli Interessi: [In caso di Titoli Indicizzati all'Inflazione, il] [II] Tasso di Interesse sulla base del quale vengono calcolati gli Importi di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un tasso fisso su base annua per [la prima] [le prime] [inserire numero di Date di Pagamento degli Interessi, in cui un tasso fisso su base annua sia applicabile: [●]] Data[e] di Pagamento degli Interessi. Per il calcolo dell'Importo di Pagamento degli Interessi alla [inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, dalla quale il Tasso di Interesse sarà un tasso variabile su base annua: [●]] Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi] [I'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà[anno] calcolato[i] sulla base di un Tasso di Interesse variabile che dipende dalla performance del Tasso di Riferimento che avrà forma di un Indice Inflazione.]

[in caso di Prodotti Complessi senza Date Fisse di Pagamento degli Interessi: [In caso di Titoli Indicizzati all'Inflazione il] [II] Tasso di Interesse sulla base del quale [viene][vengono] calcolato[i] [I'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un Tasso di Interesse variabile che dipende dalla performance del Tasso di Riferimento che avrà forma di un Indice Inflazione.]

I Prodotti Complessi permettono agli investitori di beneficiare alla [rilevante] Data di Pagamento degli Interessi [, in cui un Tasso di Interesse variabile sia applicabile,] di Importi di Pagamento degli Interessi che aumentano a seconda della performance positiva del Tasso di Riferimento avente forma di Indice di Inflazione alla [rilevante] Data di Pagamento degli Interessi. La performance del Tasso di Riferimento sarà misurata confrontando il suo valore per un Mese di Fixing dell'Inflazione con il suo valore per un altro Mese di Fixing dell'Inflazione. Al fine di determinare il Tasso di Interesse [applicabile] la performance del Tasso di Riferimento avente forma di Indice Inflazione per il rilevante Mese di Fixing dell'Inflazione sarà moltiplicata per la Partecipazione [e [●]]% su base annua sarà aggiunto a tale prodotto]. Se l'Indice Inflazione rimane invariato o se l'Indice Inflazione ha un andamento negativo ad una Data di Pagamento degli Interessi, il Tasso di Interesse applicabile potrà essere pari [a zero][al [rilevante] Tasso di Interesse Minimo]. ***[in caso di Prodotti Complessi con Tasso di Interesse Minimo e/o Tasso di Interesse Massimo:*** [In ogni caso] [In aggiunta], il Tasso di Interesse sarà [almeno pari al [rilevante] Tasso di Interesse Minimo] [non superiore al [rilevante] Tasso di Interesse Massimo] [almeno pari al [rilevante] Tasso di Interesse Minimo, ma non superiore al [rilevante] Tasso di Interesse Massimo].]]

[inserire informazioni sulla effettiva emissione di Prodotti Complessi, a seconda del caso:

[Data di Osservazione della Barriera] [inserire: [●]]

[Barriera] [inserire: [●]]

[Importo di Rimborso Finale] [inserire: [●]]

[Data di Rimborso Finale] [inserire: [●]]

[Importo di Rimborso Finale Fisso] [inserire: [●]]

[Data di Determinazione degli Interessi] **[inserire: [●]]**

[Importo[i] di Pagamento degli Interessi] **[inserire: [●]]**

[Data di Pagamento degli Interessi] **[inserire: [●]]**

[Tasso di Interesse] **[inserire: [●]]**

[Barriera Inferiore] **[inserire: [●]]**

[Tasso di Interesse Massimo] **[inserire: [●]]**

[Tasso di Interesse Minimo] **[inserire: [●]]**

[Partecipazione] **[inserire: [●]]**

[Rapporto] **[inserire: [●]]**

[Tasso di Riferimento 1] **[inserire: [●]]**

[Tasso di Riferimento 2] **[inserire: [●]]**

[Tasso di Riferimento 3] **[inserire: [●]]**

[Tasso di Riferimento] **[inserire: [●]]**

[Tasso Spread] **[inserire: [●]]**

[Barriera Superiore] **[inserire: [●]]**

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

[in caso di Prodotti Complessi con diversi Tassi di Interesse Massimo:

Data di Pagamento degli Interessi	Tasso di Interesse Massimo
[●]	[[●]]% su base annua [[Tra [●]% e [●]]][Almeno [●]]][Non più di [●]] su base annua, e la percentuale definitiva sarà determinata dall'Agente di Calcolo alla Data di Fixing Iniziale e notificata ai Portatori ai sensi della Sezione 8.]
<i>(ripetere se necessario)</i>	<i>(ripetere se necessario)</i>

[in caso di Prodotti Complessi con diversi Tassi di Interesse Minimi:

Data di Pagamento degli Interessi	Tasso di Interesse Minimo
[●]	[[●]% su base annua] [[Tra [●]% e [●]%;][Almeno [●]%;][Non più di [●]%;] su base annua, e la percentuale definitiva sarà determinate dall'Agente di Calcolo alla Data di Fixing Iniziale e notificata ai Portatori ai sensi della Sezione 8.]
(ripetere se necessario)	(ripetere se necessario)]

[in caso di Titoli Cumulative Reverse Floater (Snowball) o Titoli Inverse Floating Rate:

Data di Pagamento degli Interessi Variabile	Tasso Spread
[●]	[●]% su base annua
(ripetere se necessario)	(ripetere se necessario)]

[in caso di Titoli Spread Range Accrual o Titoli Range Accrual con più Date di Pagamento degli Interessi e Date di Osservazione della Barriera:

Data di Pagamento degli Interessi	Data di Osservazione della Barriera
[●]	[●]
(ripetere per ogni ulteriore Data di Pagamento degli Interessi)	(ripetere per ogni ulteriore Data di Osservazione della Barriera)]

[in caso di Titoli Spread Range Accrual o Titoli Range Accrual con più Date di Pagamento degli Interessi e Periodi di Osservazione della Barriera:

Data di Pagamento degli Interessi	Data di Osservazione della Barriera
[●]	[●]
(ripetere per ogni ulteriore Data di Pagamento degli Interessi)	(ripetere per ogni ulteriore Data di Osservazione della Barriera)]

[C.16: Data di Rimborso Finale⁶

[●], ovvero la data in cui ciascun Prodotto Complesso sarà rimborsato all'Importo di Rimborso Finale, fatto salvo ove precedentemente rimborsato, riacquistato o cancellato.

⁶ Inserire in caso di Prodotti Complessi ai sensi dell'Articolo 15 del Regolamento Prospetto.

[inserire, ove applicabile: Al verificarsi di una estinzione straordinaria dei Prodotti Complessi, ciascun Prodotto Complesso sarà rimborsato alla Data di Rimborso Finale all'Importo di Estinzione Non Programmata, salvo ove precedentemente rimborsato, riacquistato o cancellato.]]

[C.17: Procedura di Regolamento ⁷

Il rimborso dei Prodotti Complessi sarà gestito in modalità centralizzata dall'Agente di Pagamento.]

[C.18: Descrizione delle modalità secondo le quali si generano i proventi degli strumenti derivati ⁸

Fatto salvo ove i Prodotti Complessi siano stati precedentemente rimborsati, riacquistati o cancellati, Credit Suisse rimborserà ogni Prodotto Complesso alla Data di Rimborso Finale mediante pagamento di un importo in contanti pari all'Importo di Rimborso Finale al Portatore dei medesimi.

[inserire, ove applicabile: Al verificarsi di una estinzione straordinaria dei Prodotti Complessi, ciascun Prodotto Complesso sarà rimborsato alla Data di Rimborso Finale all'Importo di Estinzione Non Programmata, salvo ove precedentemente rimborsato, riacquistato o cancellato.]]

[C.19: Prezzo di esercizio o prezzo di riferimento finale del[] Sottostante[]⁹

Non applicabile. - I Prodotti Complessi prevedono un Importo di Rimborso Finale fisso, che non dipende dalla performance di un sottostante.]

[C.20: Descrizione del tipo di sottostante e di dove siano reperibili le informazioni relative al sottostante¹⁰

[in caso di Prodotti Complessi indicizzati a un Tasso di Riferimento:

I Prodotti Complessi sono indicizzati a [un Tasso di Riferimento][Tassi di Riferimento].

[inserire per ogni Tasso di Riferimento:

Descrizione del Tasso di Riferimento: [●]

[Codici Titoli: [●]]

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

[in caso di Prodotti Complessi che non prevedono un Tasso di Riferimento:

Non applicabile. - I Prodotti Complessi non sono indicizzati ad alcun sottostante.]]

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

⁷ Inserire in caso di Prodotti Complessi ai sensi dell'Articolo 15 del Regolamento Prospetto.

⁸ Inserire in caso di Prodotti Complessi ai sensi dell'Articolo 15 del Regolamento Prospetto.

⁹ Inserire in caso di Prodotti Complessi ai sensi dell'Articolo 15 del Regolamento Prospetto.

¹⁰ Inserire in caso di Prodotti Complessi ai sensi dell'Articolo 15 del Regolamento Prospetto.

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.[3]¹¹[6]¹²: 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 controllate, 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 (comprese le eventuali informazioni incluse mediante riferimento nel medesimo). I potenziali investitori nei Prodotti Complessi

¹¹ Inserire in caso di Prodotti Complessi ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento Prospetti.

¹² Inserire in caso di Prodotti Complessi ai sensi dell'Articolo 15 del Regolamento Prospetti.

dovrebbero consultare i propri consulenti professionali legali, fiscali e finanziari per ricevere assistenza nel determinare l'adeguatezza dei Prodotti Complessi come investimento.

Nonostante i Prodotti Complessi prevedano un Importo di Rimborso Finale fisso, gli investitori possono perdere una parte del o tutto il loro investimento nei medesimi.

I Prodotti Complessi prevedono un importo di rimborso fisso pari alla percentuale del Taglio specificato nei Termini e Condizioni applicabili (i.e., l'Importo di Rimborso Finale), che gli investitori in tali Prodotti Complessi riceveranno alla Data di Rimborso Finale (nella misura in cui non vengano rimborsati anticipatamente). Pertanto (ma subordinatamente al periodo che segue), il rischio di perdita di un investitore è limitato alla differenza tra il Prezzo di Emissione (o, se diverso, il prezzo pagato da tale investitore per il rilevante Prodotto Complesso) e l'Importo di Rimborso Finale. **Ciò nonostante, gli investitori in tali Prodotti Complessi possono perdere tutto il o parte del loro investimento nei medesimi (incluso l'Importo di Rimborso Finale), in particolare se Credit Suisse diventasse insolvente o altrimenti incapace di adempiere a tutte o parte delle proprie obbligazioni ai sensi di tali Prodotti Complessi.** Inoltre, se un investitore acquista un tale Prodotto Complesso ad un Prezzo superiore all'Importo di Rimborso Finale, tale investitore deve essere consapevole che l'Importo di Rimborso Finale non fluttua con il prezzo di acquisto pagato per il Prodotto Complesso. Inoltre, anche se tali Prodotti Complessi prevedono un Importo di Rimborso Finale fisso, ciò non significa che il valore di mercato di un tale Prodotto Complesso sarà sempre, o che un investitore in un tale Prodotto Complesso sarà sempre, in grado di vendere tale Prodotto Complesso per un importo, pari o superiore all'Importo di Rimborso Finale.

[caso in cui l'Importo di Rimborso Finale fisso è inferiore al 100% del Taglio: Poiché i Termini e le Condizioni prevedono un Importo di Rimborso Finale fisso inferiore al 100% del Taglio, la somma dell'Importo di Rimborso Finale e [dell'] [degli] eventuale [i] Importo [i] di Pagamento degli Interessi potrà essere inferiore al Prezzo di Emissione (o, se diverso, il prezzo pagato da tale investitore per il rilevante Prodotto Complesso). In tal caso, l'investitore in tale Prodotto Complesso subirebbe una perdita parziale sul suo investimento.]

Gli investitori dovrebbero inoltre essere consapevoli che l'Importo di Rimborso Finale è pagabile dall'Emittente alla Data di Rimborso Finale. Ove tali Prodotti Complessi siano rimborsati anticipatamente, gli investitori potrebbero ricevere un importo di rimborso considerevolmente inferiore all'Importo di Rimborso Finale che avrebbero altrimenti ricevuto.

[in caso di Prodotti Complessi con pagamenti di interessi a tasso variabile:

Esistono specifici rischi con riferimento ai Prodotti Complessi con Importi di Pagamento degli Interessi basati su un Tasso di Interesse variabile

I Prodotti Complessi prevedono il pagamento di uno o più Importi di Pagamento degli Interessi sulla base di un tasso variabile. Una differenza chiave tra i Prodotti Complessi con uno o più Importi di Pagamento degli Interessi basati su un tasso variabile ("**Prodotti a Tasso Variabile**") e i Prodotti Complessi con Importi di Pagamento degli Interessi basati solamente su un tasso fisso ("**Prodotti a Tasso Fisso**") è che l'ammontare degli Importi di Pagamento degli Interessi basato su un tasso variabile non può essere previsto prima della rilevante data in cui tali importi vengono calcolati ai sensi dei Termini e Condizioni applicabili. A causa della variabilità dei tassi di interesse, gli investitori non sono in grado di determinare un rendimento definitivo nel momento in cui acquistano i Prodotti a Tasso Variabile, il che significa che il loro rendimento sull'investimento non può essere confrontato con quello di investimenti con periodi di interessi fissi. Se i Termini e Condizioni applicabili dei Prodotti a Tasso Variabile prevedono frequenti Date di Pagamento degli Interessi basate su un tasso variabile, gli investitori in tali Prodotti Complessi sono esposti al rischio di reinvestimento se i Tassi di Interesse di mercato scendono. In altre parole, gli investitori nei Prodotti a Tasso Variabile possono reinvestire gli interessi attivi ad essi pagati solamente ai rilevanti Tassi di Interesse prevalenti in tale momento. Inoltre, la capacità dell'Emittente di emettere Prodotti a Tasso Fisso può condizionare il valore di mercato e l'eventuale mercato secondario dei Prodotti a Tasso Variabile (e vice versa).

Il valore di mercato dei e i pagamenti di interessi sui Prodotti a Tasso Variabile dipendono dal livello del(i) Tasso(i) di Riferimento, e i fattori che condizionano la performance del(i) Tasso(i) di Riferimento possono avere un impatto negativo sul valore di mercato dei, e sull'eventuale rendimento sui, Prodotti a Tasso Variabile

Ogni Prodotto Complesso con uno o più Importi di Pagamento degli Interessi basati su un tasso variabile rappresenterà un investimento indicizzato alla performance di uno o più Tassi di Riferimento e i potenziali investitori dovrebbero fare attenzione al fatto che qualsiasi importo pagabile ai sensi di un tale Prodotto Complesso dipenderà generalmente dalla performance di tale(i) Tasso(i) di Riferimento.

I Tassi di Riferimento dipendono principalmente dalla domanda e dalla offerta di credito nel mercato monetario, vale a dire, i tassi di interesse pagati sugli investimenti, determinati dall'interazione di domanda e offerta di fondi nel mercato monetario. La domanda e offerta nel mercato monetario dall'altro lato dipende da fattori macroeconomici, quali i livelli degli interessi e dei prezzi nei mercati dei capitali, sviluppi valutari e fattori politici, o da altri fattori, a seconda del specifico tipo di Tasso di Riferimento. Tali fattori che condizionano la performance di un Tasso di Riferimento possono condizionare negativamente il valore di mercato dei, e

l'eventuale rendimento sui, Prodotti a Tasso variabile.

Il Tasso di Interesse applicabile a tutti o alcuni dei periodi di interessi per i Prodotti a Tasso variabile non è certo, e potrebbe essere pari a zero o essere molto basso.

A seconda degli sviluppi del(i) Tasso(i) di Riferimento, è possibile che il Tasso di Interesse applicabile per uno o più periodi di interessi durante la vita dei Prodotti a Tasso Variabile possa essere pari a zero, o, anche se il Tasso di Interesse è superiore allo zero, potrebbe essere sostanzialmente inferiore al tasso di interesse che sarebbe applicabile a titoli di debito a tasso fisso convenzionali dell'Emittente con una durata simile.】

[in caso di Titoli a Tasso Variabile:

Rischi associati ai Titoli a Tasso variabile

In caso di Titoli a Tasso Variabile, il Tasso di Interesse sulla base del quale [viene][vengono] calcolato[i] [l'][gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà pari a [il Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi] [la somma del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi e [●]% su base annua]. Poiché il Tasso di Riferimento è soggetto a fluttuazioni, [l'][gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi pagabile[i] in relazione ai Titoli a Tasso Variabile [è][sono] incerto[i] e [può][possono] essere sostanzialmente inferiore[i] agli importi di pagamento degli interessi che sarebbero stati pagabili ai sensi di titoli di debito a tasso fisso convenzionali dell'Emittente con scadenza paragonabile.】

[in caso di Titoli da Tasso Fisso a Tasso Variabile:

Rischi associati ai Titoli da Tasso Fisso a Tasso Variabile

In caso di Titoli da Tasso Fisso a Tasso Variabile, il Tasso di Interesse sulla base del quale sono calcolati gli Importi di Pagamento degli Interessi alla ***[inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, in cui il Tasso di Interesse sarà modificato da un tasso fisso a un tasso variabile su base annua: [●]]*** Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi] sarà un Tasso di Interesse variabile. [Alla][Ad ogni] Data di Pagamento degli Interessi, in cui sia applicabile un Tasso di Interesse variabile, tale tasso variabile sarà pari a [il Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi] [la somma del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi e [●]% su base annua]. Poiché il Tasso di Riferimento è soggetto a fluttuazioni, il [rilevante] Importo di Pagamento degli Interessi pagabile [alla] [ad ogni] Data di Pagamento degli Interessi, in relazione alla quale sia applicabile un tasso di interesse variabile, è incerto e può essere sostanzialmente inferiore agli importi di pagamento degli interessi che sarebbero stati pagabili ai sensi di titoli di debito a tasso fisso convenzionali dell'Emittente con scadenza paragonabile.】

[in caso di Titoli Indicizzati ad uno Spread:

Rischi associati ai Titoli Indicizzati ad uno Spread

In caso di Titoli Indicizzati ad uno Spread, i potenziali investitori devono essere consapevoli che il Tasso di Interesse sulla base del quale [viene][vengono] calcolato[i] [l'][gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà pari a un Tasso di Interesse variabile ***[in caso di Prodotti Complessi con una o più Date Fisse di Pagamento degli Interessi: alla [inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, dalla quale il Tasso di Interesse sarà un tasso variabile su base annua: [●]]*** Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi]. Tale Tasso di Interesse variabile dipenderà dalla differenza tra il valore del Tasso di Riferimento 1 e il valore del Tasso di Riferimento 2 come determinato dall'Agente di Calcolo alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi. Per la determinazione del Tasso di Interesse [applicabile] tale differenza viene [moltiplicata per la Partecipazione] [aggiunta al [●]% su base annua]. Pertanto, tanto maggiore è la differenza positiva tra il Tasso di Riferimento 1 e il Tasso di Riferimento 2, quanto maggiore sarà il Tasso di Interesse [applicabile] e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Se, tuttavia, i Tassi di Riferimento convergono o se il valore del Tasso di Riferimento 2 supera il valore del Tasso di Riferimento 1, il Tasso di Interesse [applicabile] potrà essere pari a zero. A seconda della effettiva differenza tra i valori dei due Tassi di Riferimento, il Tasso di Interesse [applicabile] e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi potrà essere molto basso anche se entrambi i Tassi di Riferimento hanno un andamento positivo nell'arco del rilevante periodo di interessi.】

[in caso di Titoli Spread Range Accrual:

Rischi associati ai Titoli Spread Range Accrual

In caso di Titoli Spread Range Accrual, i potenziali investitori devono essere consapevoli che il Tasso di Interesse sulla base del

quale [viene][vengono] calcolato[i] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi dipenderà dal numero di Date di Osservazione della Barriera durante il [rilevante] periodo di interessi in cui la differenza tra il valore del Tasso di Riferimento 2 e il valore del Tasso di Riferimento 3 (i.e., la differenza tra due tassi di interesse variabili) supera [o raggiunge] la [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore]. Il Tasso di Interesse [applicabile] dei Titoli Spread Range Accrual sarà quindi determinato moltiplicando (i) il numero di Date di Osservazione della Barriera in cui tale [Barriera non sia stata] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore non siano state] superata[e] [o raggiunta[e]] durante il [rilevante] periodo di interessi, diviso per il numero totale di Date di Osservazione della Barriera durante tale periodo di interessi, per (ii) la somma del valore del Tasso di Riferimento 1 alla Data di Determinazione degli Interessi e [●]% su base annua. Pertanto, non solo il Tasso di Interesse dipende dal valore del Tasso di Riferimento 1 alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi, ma tanto maggiore è il numero di Date di Osservazione della Barriera in cui tale [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore] viene superata [o raggiunta], quanto minore sarà il Tasso di Interesse [applicabile]. Se la [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore] viene superata [o raggiunta] ad ogni Data di Osservazione della Barriera, il Tasso di Interesse e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi, sarà pari a zero.]

[in caso di Titoli Range Accrual:

Rischi associati ai Titoli Range Accrual

In caso di Titoli Range Accrual, i potenziali investitori devono essere consapevoli che il Tasso di Interesse sulla base del quale [viene][vengono] calcolato[i] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi dipenderà dal numero di Date di Osservazione della Barriera durante il [rilevante] periodo di interessi in cui il valore del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) supera [o raggiunge] la [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore], come specificato nei Termini e Condizioni. Il Tasso di Interesse [applicabile] sarà quindi determinato moltiplicando (i) il numero di Date di Osservazione della Barriera durante il [rilevante] periodo di interessi in cui tale [Barriera non sia stata] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore non siano state] superata[e] [o raggiunta[e]], diviso per il numero totale di Date di Osservazione della Barriera durante tale periodo di interessi, per (ii) [●]% su base annua. Pertanto, tanto maggiore è il numero di Date di Osservazione della Barriera in cui tale [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore] viene superata [o raggiunta], quanto minore sarà il Tasso di Interesse [applicabile] e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Se tale [Barriera] [Barriera Inferiore o Barriera Superiore] viene superata [o raggiunta] ad ogni Data di Osservazione della Barriera, il Tasso di Interesse e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi, sarà pari a zero.]

[in caso di Titoli Cumulative Reverse Floater:

Rischi associati ai Titoli Cumulative Reverse Floater

In caso di Titoli Cumulative Reverse Floater, i potenziali investitori devono essere consapevoli che l'Importo di Pagamento degli Interessi alla **[inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, dalla quale il Tasso di Interesse sarà un tasso variabile su base annua: [●]]** Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi] sarà calcolato sulla base di un Tasso di Interesse variabile. Tale Tasso di Interesse variabile applicabile alla [rilevante] Data di Pagamento degli Interessi sarà pari alla somma di (i) il Tasso di Interesse applicabile alla Data di Pagamento degli Interessi immediatamente precedente, e (ii) il rilevante Tasso Spread (i.e., un tasso fisso su base annua) meno (iii) [il valore del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi] [la somma del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla [rilevante] Data di Determinazione degli Interessi e [●]% su base annua]. Pertanto, tanto maggiore è il valore del Tasso di Riferimento alla Data di Determinazione degli Interessi [più [●]% su base annua] rispetto al rilevante Tasso Spread, quanto minore sarà il Tasso di Interesse applicabile e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Se il valore del Tasso di Riferimento [alla] [ad ogni] Data di Determinazione degli Interessi [più [●]% su base annua] è pari o superiore al rilevante Tasso Spread (i.e., se la differenza tra il rilevante Tasso Spread e il Tasso di Riferimento [più [●]% su base annua] è pari a zero o è un importo negativo), l'applicabile Tasso di Interesse per [la] [ogni] Data di Pagamento degli Interessi sarà inferiore al tasso fisso su base annua applicabile al[la prima] [le prime **[inserire numero di Date di Pagamento degli Interessi, in cui un tasso fisso su base annua sia applicabile: [●]]** Data[e] di Pagamento degli Interessi è potrà essere pari [a zero] [al Tasso di Interesse Minimo].

[in caso di Titoli Inverse Floating Rate:

Rischi associati ai Titoli Inverse Floating Rate

In caso di Titoli Inverse Floating Rate, i potenziali investitori devono essere consapevoli che il Tasso di Interesse sulla base del quale [viene][vengono] calcolato[i] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi sarà pari ad un Tasso di Interesse variabile **[in caso di Prodotti Complessi con una o più Date Fisse di Pagamento degli Interessi: alla [inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, dalla quale il Tasso di Interesse sarà un tasso variabile su base annua: [●]]** Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi]]. Tale Tasso di Interesse variabile sarà pari al Tasso Spread (i.e., un tasso fisso su base annua) meno [il Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla rilevante Data di Determinazione degli Interessi] [la somma del Tasso di Riferimento (i.e., un tasso di interesse variabile) alla rilevante Data di Determinazione degli Interessi e [●]% su base annua]. Pertanto, quanto più vicino è il valore del Tasso di Riferimento [più

[●]% su base annua] alla rilevante Data di Determinazione degli Interessi al rilevante Tasso Spread o se tale valore [più [●]% su base annua] supera il rilevante Tasso Spread, quanto minore sarà il Tasso di Interesse applicabile e il risultante Importo di Pagamento degli Interessi. Se il valore del Tasso di Riferimento ad ogni Data di Determinazione degli Interessi [più [●]% su base annua] è pari o superiore al rilevante Tasso Spread, l'applicabile Tasso di Interesse sarà pari [a zero] [al Tasso di Interesse Minimo] per ogni Data di Pagamento degli Interessi [***in caso di Prodotti Complessi senza Tasso di Interesse Minimo:*** e, pertanto, gli investitori non riceveranno alcun interesse sui Prodotti Complessi].]

[in caso di Titoli Stairway:

Rischi associati ai Titoli Stairway

In caso di Titoli Stairway, i potenziali investitori devono essere consapevoli che l'Importo di Pagamento degli Interessi alla [***inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, dalla quale il Tasso di Interesse sarà un tasso variabile su base annua:*** [●] Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi] sarà calcolato sulla base di un Tasso di Interesse variabile. Tale Tasso di Interesse variabile sarà pari al minore tra (i) il rilevante Tasso di Interesse Massimo (che è pari al Tasso di Interesse applicabile alla Data di Pagamento degli Interessi immediatamente precedente, più [●]% su base annua) e (ii) il maggiore tra (a) [il Tasso di Riferimento (*i.e.*, un tasso di interesse variabile) alla rilevante Data di Determinazione degli Interessi] [la somma del Tasso di Riferimento (*i.e.*, un tasso di interesse variabile) alla rilevante Data di Determinazione degli Interessi e [●]% su base annua], e (b) il rilevante Tasso di Interesse Minimo (che è pari al Tasso di Interesse applicabile alla Data di Pagamento degli Interessi immediatamente precedente [più [●]% su base annua]). Pertanto, un aumento del Tasso di Riferimento avrà in generale come conseguenza un maggior Tasso di Interesse variabile, ma in nessun caso potrà superare il Tasso di Interesse Massimo, mentre un calo del Tasso di Riferimento avrà in generale come conseguenza un Tasso di Interesse variabile inferiore, ma in nessun caso potrà scendere al di sotto del Tasso di Interesse Minimo. Pertanto, il potenziale di rendimento in relazione a tali Prodotti a Tasso è soggetto a cap.]

[in caso di Titoli Indicizzati all'Inflazione:

In caso di Titoli Indicizzati all'Inflazione il Tasso di Interesse sulla base del quale [viene][vengono] calcolato[i] [l'] [gli] Importo[i] di Pagamento degli Interessi [***in caso di Prodotti Complessi con una o più Date Fisse di Pagamento degli Interessi: alla*** [***inserire numero della Data di Pagamento degli Interessi, dalla quale il Tasso di Interesse sarà un tasso variabile su base annua:*** [●] Data di Pagamento degli Interessi [e ogni successiva Data di Pagamento degli Interessi]] sarà pari a un Tasso di Interesse variabile che dipenderà dalla performance del Tasso di Riferimento che avrà forma di un Indice Inflazione. La performance del Tasso di Riferimento sarà misurata confrontando il suo valore per un Mese di Fixing dell'Inflazione con il suo valore per un altro Mese di Fixing dell'Inflazione. Se l'Indice Inflazione rimane invariato o se l'Indice Inflazione ha un andamento negativo ad una Data di Pagamento degli Interessi, il Tasso di Interesse applicabile potrà essere pari [a zero][al [rilevante] Tasso di Interesse Minimo] [***in caso di Prodotti Complessi senza un Tasso di Interesse Minimo:*** e, pertanto, gli investitori non riceveranno alcun interesse sui Prodotti Complessi].]

[in caso di Prodotti Complessi con una opzione call a favore dell'Emittente:

Rischi connessi ad una opzione call a favore dell'Emittente

I Prodotti Complessi prevedono una opzione call a favore dell'Emittente. In tale caso, l'Emittente ha diritto di rimborsare i Prodotti Complessi in tutto ma non in parte prima della Data di Rimborso Finale. E' probabile che l'Emittente rimborsi anticipatamente tali Prodotti Complessi quando il costo della provvista è inferiore al rendimento su tali Prodotti Complessi. Di conseguenza, (i) il valore di mercato di tali Prodotti Complessi in genere non salirà in modo sostanziale al di sopra del Prezzo di Rimborso Anticipato Opzionale, e (ii) gli investitori in tali Prodotti Complessi potrebbero subire ulteriori costi di transazione in conseguenza del reinvestimento dei proventi ricevuti in occasione del rimborso anticipato e le condizioni per tale reinvestimento potrebbero essere meno favorevoli rispetto all'investimento iniziale del rilevante investitore nei Prodotti Complessi. Se l'Emittente esercita la sua opzione call, gli investitori dovrebbero fare attenzione al fatto che non sarà pagato alcun Importo di Pagamento degli Interessi che sarebbe altrimenti stato dovuto successivamente alla data di tale rimborso anticipato e, ove così specificato nei Termini e Condizioni applicabili, non sarà pagato alcun interesse maturato e non pagato alla data di tale rimborso anticipato.]]

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.

Il profitto potenziale dei Prodotti Complessi potrebbe essere soggetto a un cap. Gli investitori nei Prodotti Complessi dovrebbero essere consapevoli che il profitto potenziale relativo ai medesimi potrebbe essere soggetto a un cap.

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) eventi economici, finanziari, politici e regolamentari o giudiziari che condizionano Credit Suisse o i mercati finanziari in generale, (iii) i tassi di interesse e rendimento dei mercati in generale, (iv) il tempo mancante alla Data di Rimborso Finale e (v) il merito creditizio di Credit Suisse.

Il mercato degli scambi dei Prodotti Complessi potrebbe non essere molto liquido o potrebbe non svilupparsi. Il mercato degli scambi dei Prodotti Complessi potrebbe essere limitato, o potrebbe non svilupparsi, 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.

Gli investitori nei Prodotti Complessi possono essere esposti a rischi di tasso di cambio. La Valuta di Emissione o, ove applicabile, la Valuta di Regolamento di un Prodotto Complesso potrebbe non essere la valuta della giurisdizione di origine dell'investitore nei medesimi. I tassi di cambio tra valute sono determinati dai fattori della domanda e dell'offerta nei mercati valutari internazionali, che sono in particolare influenzati da fattori macro economici, dalla speculazione e dall'intervento delle banche centrali e dei governi (inclusa l'imposizione di controlli e restrizioni sulle valute). Pertanto, fluttuazioni nei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul valore di mercato di un Prodotto Complesso.

[in caso di Prodotti Complessi senza caratteristica COSI: I Prodotti Complessi sono obbligazioni non garantite. I Prodotti Complessi senza una caratteristica COSI 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 senza una caratteristica COSI 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 senza una caratteristica COSI 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.]

Ampio potere discrezionale dell'Agente di Calcolo. L'Agente di Calcolo ha un ampio potere discrezionale nell'effettuare varie determinazioni e rettifiche ai sensi dei Prodotti Complessi, 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. Qualsiasi potere discrezionale esercitato, o qualsiasi 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. [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.]

A scanso di equivoci, l'Emittente non è tenuto a investire i proventi netti derivanti da ogni emissione di Prodotti Complessi ne [] [] Sottostant [e] [i] e tali proventi possono essere liberamente utilizzati dall'Emittente come descritto nel sottoparagrafo immediatamente precedente.

E.3: Termini e condizioni dell'offerta

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

Taglio: [●]

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

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

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

[in caso di Prodotti Complessi indicizzati a uno o più Tassi di Riferimento: Credit Suisse è un principale partecipante ai mercati in Tassi di Riferimento ed è soggetto a conflitti di interesse.

I potenziali investitori devono essere consapevoli che alcune controllate di Credit Suisse sono operatori usuali sui mercati dei Tassi di Riferimento e nel corso normale della loro attività possono effettuare operazioni per proprio conto o per conto dei loro clienti ed effettuare investimenti relativi al(i) Tasso(i) di Riferimento e ai relativi derivati. Tali operazioni possono condizionare il(i) Tasso(i) di Riferimento, il valore di mercato o la liquidità dei rilevanti Prodotti Complessi e potrebbero essere sfavorevoli per gli interessi degli investitori in tali Prodotti Complessi. Nessuna controllata di Credit Suisse ha alcun obbligo di stipulare tali operazioni in maniera favorevole per gli investitori nei Prodotti Complessi.]

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 Prodotto Complesso al rilevante Portatore in sede di acquisto.] [●]

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

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

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

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