

**Avviso ai Portatori \***

di Floored Certificates (con impiego Green dei Proventi dell'Emissione) con Partecipazione in USD su Indice EURO iSTOXX® Equal Industry ESG 30 NR Decrement 5%

ISIN CH1148216273  
(i **Prodotti Complessi**)

**Addendum**

alle Condizioni Definitive del 13 gennaio 2022 per l'emissione di Prodotti Complessi

**(l'Avviso e l'Addendum)**

Il 4 febbraio 2022 i parametri della seguente emissione sono stati fissati in conformità al Regolamento indicato nelle Condizioni Definitive e con la presente sono notificati ai Portatori ai sensi della Sezione 9 delle Condizioni Definitive.

**Notice to Holders**

of Floored Certificates (with Green Use of Issuance Proceeds) with Participation in USD on the EURO iSTOXX® Equal Industry ESG 30 NR Decrement 5% Index

ISIN CH1148216273  
(the **Complex Products**)

**Addendum**

to the Final Terms dated 13 January 2022 for the issuance of the Complex Products

**(the Notice and the Addendum)**

On 4 February 2022 the terms of the following issue parameters were fixed in accordance with the Terms and Conditions set out in the Final Terms which are notified herewith to the Holders in accordance with Section 9 of the Terms and Conditions.

**Mitteilungen an die Inhaber**

von Floored-Zertifikate (mit Grüner Verwendung der Erlöse) mit Partizipation in USD auf den EURO iSTOXX® Equal Industry ESG 30 NR Decrement 5% Index

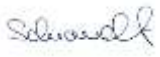
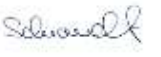
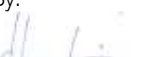
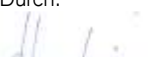
ISIN CH1148216273  
(die **Komplexen Produkte**)

**Zusatz**

zu den Endgültigen Bedingungen vom 13. Januar 2022 für die Emission der Komplexen Produkte

**(die Mitteilung und der Zusatz)**

Am 4. Februar 2022 wurden die Werte für die folgenden Emissionsparameter gemäss den in den Endgültigen Bedingungen festgehaltenen Emissionsbedingungen fixiert, welche hiermit den Inhabern, gemäss Ziffer 9 der Emissionsbedingungen, mitgeteilt werden.

| A. Informazioni sull'Emissione                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | A. Issue Details                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | A. Angaben zur Emission                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ammontare dell'Emissione/<br>Ammontare dell'Offerta                                        | Il numero di Prodotti Complessi sottoscritti è pari a 1'429, i.e. USD 1'429'000 (inizialmente erano stati offerti 20'000 Prodotti Complessi). Il numero di sottoscrittori è pari a 22, ferma restando la possibilità, per gli investitori che hanno aderito mediante offerta fuori sede ovvero mediante tecniche di comunicazione a distanza, di esercitare il diritto di recesso. | Issue Size / Offer Size                                                                    | The number of subscribed Complex Products is 1'429, i.e. USD 1'429'000 (initially offered were 20'000 Complex Products). The number of subscribers are 22, without prejudice to the possibility for investors who subscribed through door to door selling or distance selling techniques to exercise the relevant withdrawal right. | Emissions-volumen / Angebots-volumen                                                            | Die Anzahl gezeichneter Komplexer Produkte beträgt 1'429, d.h. USD 1'429'000 (anfänglich wurden 20'000 Komplexe Produkte angeboten). Die Anzahl der Zeichner beträgt 22, vorbehaltlich der Ausübung des Widerrufsrechts durch jene Anleger, welche im Rahmen von Haustürgeschäften oder Fenabsatzgeschäften gezeichnet haben. |
| C.1 Cedola                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | C.1 Payout                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | C.1 Zusatzzahlungen                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Partecipazione                                                                             | 119.35% (almeno il 100,00%)**<br>**(indicazione precedente)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Participation                                                                              | 119.35% (at least 100%)**<br>**(former indication)                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Partizipation                                                                                   | 119.35% (mindestens 100%)**<br>**(vorhergegangene Indikation)                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| C.2 Definizioni Generali del Payout                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | C.2 General Payout Definitions                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | C.2 Allgemeine Definitionen zu Zusatzzahlungen                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Livello Iniziale                                                                           | 1'620.36 (100% del Livello alla Data di Fixing Iniziale).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Initial Level                                                                              | 1'620.36 (100% of the Level on the Initial Fixing Date).                                                                                                                                                                                                                                                                            | Anfangskurs                                                                                     | 1'620.36 (100% des Kurses am Anfänglichen Festlegungstag).                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Strike                                                                                     | 1'539.3420 (95% del Livello Iniziale).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Strike                                                                                     | 1'539.3420 (95% of the Initial Level).                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Referenzkurs                                                                                    | 1'539.3420 (95% des Anfangskurses).                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Zurigo, il 7 febbraio 2022                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Zurich, 7 February 2022                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Zürich, den 7. Februar 2022                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Firmato in nome e per conto di Credit Suisse AG                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Signed on behalf of Credit Suisse AG                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Unterzeichnet für die Credit Suisse AG                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Da:<br> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | By:<br> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Durch:<br> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Firma autorizzata<br>Doris A. Schnaudt / Director                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Duly authorised<br>Doris A. Schnaudt / Director                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Bevollmächtigte(r)<br>Doris A. Schnaudt / Director                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Da:<br> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | By:<br> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Durch:<br> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Firma autorizzata<br>Halil Yeniavci / Director                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Duly authorised<br>Halil Yeniavci / Director                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Bevollmächtigte(r)<br>Halil Yeniavci / Director                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

\* Si riporta in lingua italiana il contenuto dell'Addendum ai Final Terms (cd. Condizioni Definitive)(l'Addendum), applicabile ai Prodotti Complessi, fermo restando che (i) il testo di lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con la presente traduzione, od eventuali omissioni nella stessa, (ii) ai sensi della vigente normativa applicabile in materia di prospetti, non sussiste alcun obbligo di predisporre, ovvero consegnare, la presente traduzione ai potenziali investitori, né di trasmetterla ad alcuna autorità, (iii) il presente documento è una traduzione dell'Addendum in lingua inglese; esso è messo a disposizione da Credit Suisse AG al fine di agevolare la lettura da parte dei potenziali investitori del testo in lingua inglese dell'Addendum ai Final Terms redatti ai sensi dell'Articolo 5.4 della Direttiva UE 2003/71/CE, come modificata (la "Direttiva Prospetti"), e, in tal senso, (iv) i potenziali investitori sono invitati, ai fini di avere una informativa completa sull'Emittente e sull'offerta e quotazione dei Prodotti Complessi, a leggere attentamente le informazioni contenute nei Final Terms e nell'Addendum e nel Prospetto di Base per l'emissione da parte di Credit Suisse AG di Prodotti Complessi con un Importo Minimo di Rimborso (versione in lingua inglese) del 18 giugno 2021, come da ultimo modificato dal Supplemento N. 3 del 31 gennaio 2022 come integrato.

## Final Terms for the issuance of Floored Certificates (with Green Use of Issuance Proceeds) with Participation in USD on the EURO iSTOXX® Equal Industry ESG 30 NR Decrement 5% Index

ISIN: CH1148216273

This document (this "Document" or the "Final Terms") constitutes the Final Terms for the Complex Products with a Minimum Redemption Amount listed above (the "Complex Products") within the meaning of Article 8 (4) of the Prospectus Regulation. The Final Terms relate to the Base Prospectus for the issuance by Credit Suisse AG (the "Issuer") of Complex Products with a Minimum Redemption Amount (English Base Prospectus, the "Base Prospectus"). The Base Prospectus is constituted by the Securities Note for the issuance by Credit Suisse AG of Complex Products with a Minimum Redemption Amount dated 18 June 2021 (the English Securities Note, the "Securities Note") and the Registration Document dated 11 June 2021 (English Registration Document, the "Registration Document"), each as amended by way of supplements from time to time.

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

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8 (4) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with all information set out in the Securities Note, the Registration Document and any supplements to the Base Prospectus or the Registration Document (including any other information incorporated by reference therein) in order to obtain all necessary information required for an assessment of the Issuer and the Complex Products. An issue specific summary is attached to the Final Terms.

This Document, which contains the completed Terms and Conditions of the Complex Products (the "Terms and Conditions"), has been prepared on the basis of the Securities Note, which was filed as a securities note within the meaning of Article 8(6)(b) of the Prospectus Regulation with the *Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht* ("BaFin") in its capacity as competent authority.

This Document, which contains the completed Terms and Conditions of the Complex Products (the "Terms and Conditions"), has been prepared on the basis of the Securities Note, which together with the Registration Document constitute the Base Prospectus. The Base Prospectus was included as a foreign prospectus, which is deemed approved also in Switzerland pursuant to article 54 para. 2 FinSA, by SIX Exchange Regulation Ltd. as Reviewing Body in the list of approved prospectuses and deposited with it and published pursuant to article 64 FinSA. This Document will also be deposited with SIX Exchange Regulation Ltd. as Reviewing Body and published pursuant to article 64 FinSA.

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

The English column of this Document shall be controlling and binding. The German column of this Document is not binding and is provided for convenience only.

Complex Products and, in certain cases, the securities (if any) to be delivered when Complex Products are redeemed, have not been, and will not be, registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or with any securities regulatory authority of any state or other jurisdiction of the United States, and trading in Complex Products has not been approved by the U.S. Commodity Futures Trading Commission (the "CFTC") under the U.S. Commodity Exchange Act of 1936, as amended (the "CEA"), or by the U.S. Securities Exchange

## Endgültige Bedingungen für die Emission von Floored-Zertifikate (mit Grüner Verwendung der Erlöse) mit Partizipation in USD auf den EURO iSTOXX® Equal Industry ESG 30 NR Decrement 5% Index

ISIN: CH1148216273

Dieses Dokument (das "Dokument" oder die "Endgültigen Bedingungen") stellt die Endgültigen Bedingungen für die vorstehend aufgeführten Komplexen Produkte mit Mindestrückzahlungsbetrag (die "Komplexen Produkte") im Sinne von Artikel 8 (4) der Prospekt-Verordnung dar. Die Endgültigen Bedingungen beziehen sich auf den Basisprospekt für die Emission durch Credit Suisse AG (die "Emittentin") von Komplexen Produkten mit Mindestrückzahlungsbetrag (Englischer Basisprospekt, der "Basisprospekt"). Der Basisprospekt setzt sich aus der Wertpapierbeschreibung für die Emission durch Credit Suisse AG von Komplexen Produkten mit Mindestrückzahlungsbetrag vom 18. Juni 2021 (die Englische Wertpapierbeschreibung, die "Wertpapierbeschreibung") und dem Registrierungsformular vom 11. Juni 2021 (Englisches Registrierungsformular, das "Registrierungsformular"), wie jeweils gegebenenfalls durch Nachträge ergänzt, zusammen.

Credit Suisse AG, eine nach Schweizer Recht organisierte Aktiengesellschaft (die "Credit Suisse"), handelnd durch die Niederlassung London, wird die Komplexen Produkte in unverbriefter Form begeben.

Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 8 (4) der Prospekt-Verordnung abgefasst und müssen in Verbindung mit den Informationen in der Wertpapierbeschreibung, in dem Registrierungsformular und allen etwaigen Nachträgen zum Basisprospekt oder zu dem Registrierungsformular (einschliesslich aller darin per Verweis einbezogenen sonstigen Informationen) gelesen werden um sämtliche für die Beurteilung der Emittentin und der Komplexen Produkte erforderlichen Angaben zu erhalten. Den Endgültigen Bedingungen ist eine emissionspezifische Zusammenfassung beigelegt.

Dieses Dokument, das die vervollständigten Emissionsbedingungen der Komplexen Produkte (die "Emissionsbedingungen") enthält, wurde auf der Grundlage der Wertpapierbeschreibung erstellt, die als Wertpapierbeschreibung im Sinne von Artikel 8(6)(b) der Prospekt-Verordnung bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("BaFin") in ihrer Eigenschaft als zuständige Behörde hinterlegt wurde.

Dieses Dokument, das die vervollständigten Emissionsbedingungen der Komplexen Produkte (die "Emissionsbedingungen") enthält, wurde auf der Grundlage der Wertpapierbeschreibung erstellt, die zusammen mit dem Registrierungsformular den Basisprospekt bildet. Der Basisprospekt wurde als ausländischer Prospekt, welcher gemäss Artikel 54 Absatz 2 FIDLEG auch als in der Schweiz genehmigt gilt, von der SIX Exchange Regulation AG als Prüfstelle auf die Liste der genehmigten Prospekte aufgenommen und bei ihr hinterlegt und nach Artikel 64 FIDLEG veröffentlicht. Dieses Dokument wird ebenfalls bei der SIX Exchange Regulation AG als Prüfstelle hinterlegt und gemäss Artikel 64 FIDLEG veröffentlicht.

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

Die englische Spalte dieses Dokuments ist massgeblich und verbindlich. Die deutsche Spalte dieses Dokuments ist unverbindlich und dient lediglich Informationszwecken.

Die Komplexen Produkte sowie in bestimmten Fällen die Wertpapiere, die gegebenenfalls bei Rückzahlung der Komplexen Produkte geliefert werden, wurden und werden nicht gemäss dem Wertpapiergesetz der Vereinigten Staaten von 1933 (U.S. Securities Act of 1933) in der geltenden Fassung (das "Wertpapiergesetz") oder bei einer Wertpapieraufsichtsbehörde eines Bundesstaats oder eines sonstigen Hoheitsgebiets der Vereinigten Staaten registriert, und das Handeln mit Komplexen Produkten ist weder durch die U.S. Commodity Futures Trading

Commission (the "SEC"). No Complex Products, or interests therein, may at any time be offered, sold, resold or delivered, directly or indirectly, within the United States or to, or for the account or benefit of, any U.S. person (as defined herein) or to others for offer, sale, resale, or delivery, directly or indirectly, within the United States or to, or for the account or benefit of, any U.S. person (as defined herein). Terms used in this paragraph and not otherwise defined herein have the meaning given to them by Regulation S under the Securities Act.

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

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

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

As used herein, "U.S. person" means a person that is any one or more of the following: (1) a "U.S. person" as defined in Regulation S under the Securities Act, and (2) a person who comes within any definition of "U.S. person" for purposes of the CEA or any rule, guidance or order proposed or issued by the CFTC thereunder (including but not limited to any person who is not a "Non-United States person" under CFTC Rule 4.7(a)(1)(iv) (excluding for purposes of CFTC Rule 4.7(a)(1)(iv)(D) the exception for qualified eligible persons who are not "Non-United States persons"))).

In addition, the Complex Products may not be offered or sold or otherwise transferred, nor may transactions in such Complex Products be executed, at any time, to, or for the account or benefit of, either (i) a "United States person" as defined in section 7701(a)(30) of the U.S. Internal Revenue Code (the "Code") or (ii) persons that are not United States persons as

Commission ("CFTC") gemäss dem Warenbörsengesetz der Vereinigten Staaten von 1936 (U.S. Commodity Exchange Act of 1936) in der geltenden Fassung ("CEA") noch von der U.S. Securities Exchange Commission ("SEC") genehmigt worden. Komplexe Produkte oder Rechte daran dürfen zu keinem Zeitpunkt direkt oder indirekt innerhalb der Vereinigten Staaten oder an, für Rechnung von oder zugunsten von U.S.-Personen (wie hierin definiert) zum Verkauf angeboten, verkauft, weiter verkauft oder abgegeben werden. Das Gleiche gilt für das Angebot, den Verkauf, den Weiterverkauf oder die Abgabe an andere Personen zum Zweck des Angebots, Verkaufs, Weiterverkaufs oder der Abgabe innerhalb der Vereinigten Staaten oder an, für Rechnung von oder zugunsten von U.S.-Personen (wie hierin definiert). Die in diesem Absatz verwendeten und nicht anderweitig definierten Begriffe haben jeweils die ihnen in Regulation S des Wertpapiergesetzes zugewiesene Bedeutung.

Das direkte oder indirekte Angebot oder der direkte oder indirekte Verkauf komplexer Produkte oder von Rechten daran innerhalb der Vereinigten Staaten oder an, für Rechnung von oder zugunsten von U.S.-Personen (wie hierin definiert) kann einen Verstoß gegen die Registrierungserfordernisse des Wertpapiergesetzes und/oder wertpapierrechtlicher Bestimmungen von U.S.-Bundesstaaten oder -Territorien darstellen. Darüber hinaus können direkte oder indirekte Angebote, Verkäufe, Weiterverkäufe, Handelstransaktionen oder die direkte oder indirekte Abgabe von komplexen Produkten oder von Rechten daran innerhalb der Vereinigten Staaten oder an, für Rechnung von oder zugunsten von U.S.-Personen ohne Genehmigung der CFTC einen Verstoß gegen die auf den Warenhandel anwendbaren Gesetze der Vereinigten Staaten darstellen.

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

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

In diesem Dokument bezeichnet "U.S.-Person" eine Person, die eine oder mehrere der folgenden Voraussetzungen erfüllt: (1) sie ist eine "U.S.-Person" im Sinne der Definition in Regulation S zum Wertpapiergesetz, und (2) sie ist eine Person, auf die die Definition einer "U.S.-Person" für die Zwecke des CEA oder einer Regelung, einer Leitlinie oder eines Beschlusses zutrifft, die bzw. der von der CFTC im Zusammenhang mit diesem Gesetz vorgeschlagen oder erlassen wurde (einschliesslich, ohne darauf beschränkt zu sein, einer Person, die keine "Nicht-US-Person" (Non-United States person) nach CFTC Rule 4.7(a)(1)(iv) ist (für die Zwecke von CFTC Rule 4.7(a)(1)(iv)(D) ohne Berücksichtigung der Ausnahmeregelung für qualifizierte zulässige Personen (qualified eligible persons), die keine "Nicht-US-Personen" sind)).

Darüber hinaus dürfen die komplexen Produkte zu keinem Zeitpunkt Personen angeboten werden oder an Personen verkauft oder übertragen oder für Rechnung oder zugunsten von Personen angeboten, verkauft oder übertragen werden, bei denen es sich entweder (i) um eine "US-Person" gemäss Section 7701(a)(30) des US-Einkommensteuergesetzes (der "Code")

defined in section 7701(a)(30) of the Code ("Non-U.S. Persons") and that are engaged in the conduct of a U.S. trade or business for U.S. federal income tax purposes (such Non-U.S. Persons, together with United States persons, "Prohibited Persons"). No person may offer, sell, trade, deliver or effect transactions in the Complex Products to, or for the account or benefit of, Prohibited Persons at any time.

Date: 13 January 2022

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

Datum: 13. Januar 2022

## DOCUMENTS AVAILABLE

Copies of the Securities Note (including any supplement to the Base Prospectus), the Registration Document (including any supplement to the Registration Document), the documents from which information is incorporated by reference into the Securities Note or the Registration Document (including any supplement to the Base Prospectus or the Registration Document), these Final Terms and the articles of association of Credit Suisse can during the period of validity of the Base Prospectus be obtained from and will be delivered, upon request, on a durable medium or, if expressly so requested, as a hard copy by the Paying Agent at Credit Suisse AG, VUMT 65, Transaction Advisory Group, 8070 Zurich, Switzerland, free of charge.

Copies of the Securities Note (including any supplement to the Base Prospectus), the Registration Document (including any supplement to the Registration Document) and the documents from which information is incorporated by reference into the Securities Note or the Registration Document (including any supplement to the Base Prospectus or the Registration Document) are also available on the website of Credit Suisse ([www.credit-suisse.com/derivatives](http://www.credit-suisse.com/derivatives)) by selecting "*Credit Suisse AG, Zurich – Pan European Issuance Program, bilingual (English/German) for Swiss law, German law, English law*" under Issuance Program / Base Prospectuses in the centre of this website.

Copies of these Final Terms are also available on the website [www.credit-suisse.com/derivatives](http://www.credit-suisse.com/derivatives) by selecting "*Credit Suisse AG, Zurich – Pan European Issuance Program, bilingual (English/German) for Swiss law, German law, English law*" under Issuance Program / Base Prospectuses in the centre of this website and then "Final Terms".

### Reasons for the offer

The net proceeds of the issue of the Complex Products will be allocated or reallocated from time to time by the Issuer or any subsidiary or other affiliate of the Issuer to the financing and/or refinancing, in whole or in part, of Eligible Projects or Assets (as defined below and further described in Credit Suisse Group AG's green finance framework). Pending the allocation or reallocation, as the case may be, of the net proceeds of the Complex Products to Eligible Projects or Assets, the Issuer or any subsidiary or other affiliate of the Issuer will invest the balance of the net proceeds, at its own discretion, in cash and/or cash equivalent and/or other liquid marketable instruments. The Issuer will monitor the use of the net proceeds of the Complex Products via its internal information systems. For the avoidance of doubt, payment of principal and interest in respect of the Complex Products will be made from general funds of the Issuer and will not be directly or indirectly linked to the performance of Eligible Projects or Assets.

**Eligible Projects or Assets** means any existing, on-going and/or future financing from Eligible Sectors (as defined below) selected by the Issuer, which will meet Eligibility Criteria (as defined below, all in accordance with Credit Suisse Group AG's green finance framework.

**Eligible Sectors** are the following: 1. renewable energy, 2. energy efficiency, 3. low carbon buildings, 4. conservation finance, 5. clean transportation, 6. sustainable waste management, 7. sustainable water infrastructure, and 8. circular economy.

## VERFUEGBARE DOKUMENTE

Kopien der Wertpapierbeschreibung (einschliesslich etwaiger Nachträge zu dem Basisprospekt), des Registrierungsformulars (einschliesslich etwaiger Nachträge zu dem Registrierungsformular), die Dokumente, aus denen Informationen durch Verweis in die Wertpapierbeschreibung oder das Registrierungsformular (einschliesslich etwaiger Nachträge zu dem Basisprospekt oder dem Registrierungsformular) einbezogen werden, diese Endgültigen Bedingungen und die Statuten der Credit Suisse sind während der Gültigkeitsdauer des Basisprospekts kostenlos bei der Zahlstelle unter der Anschrift Credit Suisse AG, VUMT 65, Transaction Advisory Group, 8070 Zürich, Schweiz, erhältlich und werden auf Anfrage auf einem dauerhaften Datenträger zur Verfügung gestellt bzw., falls ausdrücklich so angefordert, in ausgedruckter Form kostenlos versandt.

Kopien der Wertpapierbeschreibung (einschliesslich etwaiger Nachträge zu dem Basisprospekt), des Registrierungsformulars (einschliesslich etwaiger Nachträge zu dem Registrierungsformular) und die Dokumente, aus denen Informationen durch Verweis in die Wertpapierbeschreibung oder das Registrierungsformular (einschliesslich etwaiger Nachträge zu dem Basisprospekt oder dem Registrierungsformular) einbezogen werden, sind auch erhältlich auf der Internetseite der Credit Suisse ([www.credit-suisse.com/derivatives](http://www.credit-suisse.com/derivatives)) durch Auswählen von "*Credit Suisse AG, Zürich – Pan European Emissionsprogramm, zweisprachig (Englisch / Deutsch) für schweizerisches Recht, deutsches Recht, englisches Recht*" unter Emissionsprogramm / Basisprospekte in der Mitte dieser Internetseite.

Kopien dieser Endgültigen Bedingungen sind auch auf der Internetseite [www.credit-suisse.com/derivatives](http://www.credit-suisse.com/derivatives) durch Auswählen von "*Credit Suisse AG, Zürich – Pan European Emissionsprogramm, zweisprachig (Englisch / Deutsch) für schweizerisches Recht, deutsches Recht, englisches Recht*" unter Emissionsprogramm / Basisprospekte in der Mitte dieser Internetseite und dann durch Auswählen von "Final Terms" erhältlich.

### Gründe für das Angebot

Der Nettoerlös aus der Emission der Komplexen Produkte wird von Zeit zu Zeit von der Emittentin oder einer ihrer Tochtergesellschaften oder eines sonstigen mit der Emittentin verbundenen Unternehmen ganz oder teilweise der Finanzierung und/oder Refinanzierung Förderungswürdiger Projekte oder Vermögenswerte (wie unten definiert und im Rahmenwerk für grüne Finanzierungen der Credit Suisse Group AG näher beschrieben) zugeteilt oder neuzuteilt. Bis zur Zuteilung bzw. Neuzuteilung des Nettoerlöses der Komplexen Produkte an Förderungswürdige Projekte oder Vermögenswerte wird die Emittentin oder eine ihrer Tochtergesellschaften oder ein sonstiges mit der Emittentin verbundenes Unternehmen den Saldo des Nettoerlöses nach eigenem Ermessen in Barmittel und/oder Barmitteläquivalente und/oder andere liquide marktfähige Instrumente investieren. Die Emittentin wird die Verwendung des Nettoerlöses der Komplexen Produkte über ihre internen Informationssysteme überwachen. Zur Klarstellung wird festgehalten, dass die Zahlung von Kapital und Zinsen in Bezug auf die Komplexen Produkte aus den allgemeinen Mitteln der Emittentin erfolgen wird und weder direkt noch indirekt mit der Entwicklung Förderungswürdiger Projekte oder Vermögenswerte verbunden sein wird.

**Förderungswürdige Projekte oder Vermögenswerte** bezeichnet alle bestehenden, laufenden und/oder zukünftigen Finanzierungen aus den von der Emittentin ausgewählten Förderungswürdigen Sektoren (wie unten definiert), die die Förderungskriterien erfüllen (wie unten definiert und in Übereinstimmung mit dem Rahmenwerk für grüne Finanzierungen der Credit Suisse Group AG).

**Förderungswürdige Sektoren** sind die folgenden: 1. Erneuerbare Energien, 2. Energieeffizienz, 3. Gebäude mit geringem Kohlenstoffausstoss, 4. Finanzierung von Naturschutzmassnahmen,

**Eligibility Criteria** means the criteria in accordance with Credit Suisse Group AG's green finance framework with which any financing should comply, at any time, in order to be considered as an Eligible Project or Asset.

As long as any Complex Products are outstanding, the Issuer is expected to provide a report, at least annually, on (i) updated amount of proceeds allocated to Eligible Projects or Assets, (ii) the remaining balance of unallocated proceeds, and (iii) the Eligible Projects' or Assets' environmental impact, as further described in Credit Suisse Group AG's green finance framework.

As per Credit Suisse Group AG's green finance framework, a second party opinion has been obtained from an independent assurance provider (as approved by the Climate Standards Board). Such opinion will be available on Credit Suisse's website.

If it is not possible for the Issuer to use the net proceeds of the issue as originally intended, the net proceeds of the issue will be used for its general corporate purposes. The net proceeds from Complex Products issued by Credit Suisse, acting through a designated branch outside of Switzerland, will be received and applied outside Switzerland, unless use in Switzerland is permitted under the Swiss taxation laws in force from time to time without payments in respect of the Complex Products becoming subject to withholding or deduction for Swiss withholding tax as a consequence of such use of proceeds in Switzerland.

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

### Consent to the use of the Base Prospectus

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

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

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

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

5. sauberer Verkehr, 6. nachhaltige Abfallwirtschaft, 7. nachhaltige Wasserinfrastruktur und 8. Kreislaufwirtschaft.

**Förderungskriterien** bezeichnet die Kriterien in Übereinstimmung mit dem Rahmenwerk für grüne Finanzierungen der Credit Suisse Group AG, denen jede Finanzierung jederzeit entsprechen sollte, um als Förderungswürdiges Projekt oder Vermögenswert zu gelten.

Solange die Komplexen Produkte ausstehend sind, wird von der Emittentin erwartet, dass sie mindestens einmal jährlich einen Bericht über (i) den aktuellen Betrag der Erlöse, die Förderungswürdigen Projekten oder Vermögenswerten zugeteilt wurden, (ii) den verbleibenden Saldo der nicht zugeteilten Erlöse und (iii) die Umweltauswirkungen der Förderungswürdigen Projekte oder Vermögenswerte vorlegt, wie im Rahmenwerk der Credit Suisse Group AG für grüne Finanzierungen näher beschrieben.

Gemäss dem Rahmenwerk der Credit Suisse Group AG für grüne Finanzierungen wurde ein Gutachten von einem unabhängigen Versicherungsanbieter (wie vom Climate Standards Board genehmigt) eingeholt. Dieses Gutachten wird auf der Website der Credit Suisse verfügbar sein.

Sollte es der Emittentin nicht möglich sein die Nettoerlöse wie ursprünglich beabsichtigt zu verwenden, wird der Nettoerlös zur Finanzierung der Geschäftsentwicklung des Konzerns verwendet. Der mit der Begebung von Komplexen Produkten durch die Credit Suisse, handelnd durch eine dazu bestimmte Zweigniederlassung ausserhalb der Schweiz, erzielte Nettoerlös wird ausserhalb der Schweiz erhalten und wird für Zwecke ausserhalb der Schweiz verwendet, es sei denn, die Verwendung ist nach dem jeweils geltenden Schweizer Steuerrecht erlaubt, ohne dass Zahlungen in Bezug auf die Komplexen Produkte als Konsequenz aus dieser Erlösverwendung in der Schweiz einem Einbehalt oder Abzug nach Schweizer Verrechnungssteuer unterliegen würden.

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

### Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts

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

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

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

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

## TERMS AND CONDITIONS OF THE COMPLEX PRODUCTS

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

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

| Section 1 Definitions and Key Terms                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |           |                |           |                |                 |                |                 |                |               |                |       |                |                      |                |              |                |                     |                |                  |                |                      |                |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------|-----------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|-------|----------------|----------------------|----------------|--------------|----------------|---------------------|----------------|------------------|----------------|----------------------|----------------|
| Section 1.1 Issue Specific Terms, Definitions and Other Information |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |           |                |           |                |                 |                |                 |                |               |                |       |                |                      |                |              |                |                     |                |                  |                |                      |                |
| <b>A.</b>                                                           | <b>Issue Details</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |           |                |           |                |                 |                |                 |                |               |                |       |                |                      |                |              |                |                     |                |                  |                |                      |                |
| Name of Product                                                     | Complex Products with Participation on an Index.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |           |                |           |                |                 |                |                 |                |               |                |       |                |                      |                |              |                |                     |                |                  |                |                      |                |
| SSPA Product Category                                               | Investment Products, Capital Protection, Capital Protection Note with Participation (1100*), see SSPA Swiss Derivative Map 2021 at <a href="https://sspa.ch/">https://sspa.ch/</a> .<br>The Swiss Structured Products Association's classification number set forth above is marked with a star (*), which means that the characteristics of the Complex Products differ slightly from those of Capital Protection Notes with Participation (1100), as described in the SSPA Swiss Derivative Map 2021.                                                                                                                                                 |           |                |           |                |                 |                |                 |                |               |                |       |                |                      |                |              |                |                     |                |                  |                |                      |                |
| Product Features                                                    | <table> <tr><td>LastLook:</td><td>Not applicable</td></tr> <tr><td>Lookback:</td><td>Not applicable</td></tr> <tr><td>Basket Feature:</td><td>Not applicable</td></tr> <tr><td>Inverse Basket:</td><td>Not applicable</td></tr> <tr><td>Bear Feature:</td><td>Not applicable</td></tr> <tr><td>COSI:</td><td>Not applicable</td></tr> <tr><td>Interest Payment(s):</td><td>Not applicable</td></tr> <tr><td>Issuer Call:</td><td>Not applicable</td></tr> <tr><td>Premium Payment(s):</td><td>Not applicable</td></tr> <tr><td>Trigger Barrier:</td><td>Not applicable</td></tr> <tr><td>Physical Settlement:</td><td>Not applicable</td></tr> </table> | LastLook: | Not applicable | Lookback: | Not applicable | Basket Feature: | Not applicable | Inverse Basket: | Not applicable | Bear Feature: | Not applicable | COSI: | Not applicable | Interest Payment(s): | Not applicable | Issuer Call: | Not applicable | Premium Payment(s): | Not applicable | Trigger Barrier: | Not applicable | Physical Settlement: | Not applicable |
| LastLook:                                                           | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |           |                |           |                |                 |                |                 |                |               |                |       |                |                      |                |              |                |                     |                |                  |                |                      |                |
| Lookback:                                                           | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |           |                |           |                |                 |                |                 |                |               |                |       |                |                      |                |              |                |                     |                |                  |                |                      |                |
| Basket Feature:                                                     | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |           |                |           |                |                 |                |                 |                |               |                |       |                |                      |                |              |                |                     |                |                  |                |                      |                |
| Inverse Basket:                                                     | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |           |                |           |                |                 |                |                 |                |               |                |       |                |                      |                |              |                |                     |                |                  |                |                      |                |
| Bear Feature:                                                       | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |           |                |           |                |                 |                |                 |                |               |                |       |                |                      |                |              |                |                     |                |                  |                |                      |                |
| COSI:                                                               | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |           |                |           |                |                 |                |                 |                |               |                |       |                |                      |                |              |                |                     |                |                  |                |                      |                |
| Interest Payment(s):                                                | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |           |                |           |                |                 |                |                 |                |               |                |       |                |                      |                |              |                |                     |                |                  |                |                      |                |
| Issuer Call:                                                        | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |           |                |           |                |                 |                |                 |                |               |                |       |                |                      |                |              |                |                     |                |                  |                |                      |                |
| Premium Payment(s):                                                 | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |           |                |           |                |                 |                |                 |                |               |                |       |                |                      |                |              |                |                     |                |                  |                |                      |                |
| Trigger Barrier:                                                    | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |           |                |           |                |                 |                |                 |                |               |                |       |                |                      |                |              |                |                     |                |                  |                |                      |                |
| Physical Settlement:                                                | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |           |                |           |                |                 |                |                 |                |               |                |       |                |                      |                |              |                |                     |                |                  |                |                      |                |
| Underlying                                                          | The Index, as described in subsection E.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |           |                |           |                |                 |                |                 |                |               |                |       |                |                      |                |              |                |                     |                |                  |                |                      |                |
| Security Codes                                                      | Swiss Sec. No. 114821627<br>ISIN CH1148216273                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |           |                |           |                |                 |                |                 |                |               |                |       |                |                      |                |              |                |                     |                |                  |                |                      |                |
| Issuer                                                              | Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland, acting through its London Branch, One Cabot Square, London E14 4QJ, United Kingdom<br>Credit Suisse AG London Branch is authorised and regulated by FINMA in Switzerland, authorised by the Prudential Regulation Authority, and subject to regulation by the Financial Conduct Authority and limited regulation by the Prudential Regulation                                                                                                                                                                                                                                                |           |                |           |                |                 |                |                 |                |               |                |       |                |                      |                |              |                |                     |                |                  |                |                      |                |

## EMISSIONSBEDINGUNGEN DER KOMPLEXEN PRODUKTE

Im Folgenden sind die Emissionsbedingungen der Komplexen Produkte aufgeführt, welche die Emission der Komplexen Produkte regeln. Diese Emissionsbedingungen sind in Verbindung mit allen anderen Abschnitten dieses Dokuments, der Wertpapierbeschreibung und dem Registrierungs-formular zu lesen.

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

| Ziffer 1 Definitionen und Wichtige Begriffe                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |                 |           |                 |               |                 |                |                 |                |                 |       |                 |                  |                 |                                 |                 |                     |                 |                  |                 |                       |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|-----------|-----------------|---------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|-------|-----------------|------------------|-----------------|---------------------------------|-----------------|---------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| Ziffer 1.1 Emissionsspezifische Begriffe, Definitionen und Sonstige Informationen |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |                 |           |                 |               |                 |                |                 |                |                 |       |                 |                  |                 |                                 |                 |                     |                 |                  |                 |                       |                 |
| <b>A.</b>                                                                         | <b>Angaben zur Emission</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |           |                 |           |                 |               |                 |                |                 |                |                 |       |                 |                  |                 |                                 |                 |                     |                 |                  |                 |                       |                 |
| Name des Produkts                                                                 | Komplexe Produkte mit Partizipation auf einen Index.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |           |                 |           |                 |               |                 |                |                 |                |                 |       |                 |                  |                 |                                 |                 |                     |                 |                  |                 |                       |                 |
| SSPA Produkt-kategorie                                                            | Anlageprodukte, Kapitalschutzprodukte, Kapitalschutz-Zertifikat mit Partizipation (1100*), siehe SSPA Swiss Derivative Map 2021 auf <a href="https://sspa.ch/">https://sspa.ch/</a> .<br>Die vorstehend angegebene Klassifizierungsnummer des Schweizerischen Verbandes für Strukturierte Produkte ist mit einem Stern (*) gekennzeichnet; dies bedeutet, dass sich die Merkmale der Komplexen Produkte geringfügig von den in der SSPA Swiss Derivative Map 2021 beschriebenen Merkmalen von Kapitalschutz-Zertifikaten mit Partizipation (1100) unterscheiden.                                                                                                                 |           |                 |           |                 |               |                 |                |                 |                |                 |       |                 |                  |                 |                                 |                 |                     |                 |                  |                 |                       |                 |
| Produktmerkmale                                                                   | <table> <tr><td>LastLook:</td><td>Nicht anwendbar</td></tr> <tr><td>Lookback:</td><td>Nicht anwendbar</td></tr> <tr><td>Korbstruktur:</td><td>Nicht anwendbar</td></tr> <tr><td>Inverser Korb:</td><td>Nicht anwendbar</td></tr> <tr><td>Bear-Struktur:</td><td>Nicht anwendbar</td></tr> <tr><td>COSI:</td><td>Nicht anwendbar</td></tr> <tr><td>Zinszahlung(en):</td><td>Nicht anwendbar</td></tr> <tr><td>Kündigungsrecht der Emittentin:</td><td>Nicht anwendbar</td></tr> <tr><td>Prämienzahlung(en):</td><td>Nicht anwendbar</td></tr> <tr><td>Triggerbarriere:</td><td>Nicht anwendbar</td></tr> <tr><td>Physische Abwicklung:</td><td>Nicht anwendbar</td></tr> </table> | LastLook: | Nicht anwendbar | Lookback: | Nicht anwendbar | Korbstruktur: | Nicht anwendbar | Inverser Korb: | Nicht anwendbar | Bear-Struktur: | Nicht anwendbar | COSI: | Nicht anwendbar | Zinszahlung(en): | Nicht anwendbar | Kündigungsrecht der Emittentin: | Nicht anwendbar | Prämienzahlung(en): | Nicht anwendbar | Triggerbarriere: | Nicht anwendbar | Physische Abwicklung: | Nicht anwendbar |
| LastLook:                                                                         | Nicht anwendbar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |                 |           |                 |               |                 |                |                 |                |                 |       |                 |                  |                 |                                 |                 |                     |                 |                  |                 |                       |                 |
| Lookback:                                                                         | Nicht anwendbar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |                 |           |                 |               |                 |                |                 |                |                 |       |                 |                  |                 |                                 |                 |                     |                 |                  |                 |                       |                 |
| Korbstruktur:                                                                     | Nicht anwendbar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |                 |           |                 |               |                 |                |                 |                |                 |       |                 |                  |                 |                                 |                 |                     |                 |                  |                 |                       |                 |
| Inverser Korb:                                                                    | Nicht anwendbar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |                 |           |                 |               |                 |                |                 |                |                 |       |                 |                  |                 |                                 |                 |                     |                 |                  |                 |                       |                 |
| Bear-Struktur:                                                                    | Nicht anwendbar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |                 |           |                 |               |                 |                |                 |                |                 |       |                 |                  |                 |                                 |                 |                     |                 |                  |                 |                       |                 |
| COSI:                                                                             | Nicht anwendbar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |                 |           |                 |               |                 |                |                 |                |                 |       |                 |                  |                 |                                 |                 |                     |                 |                  |                 |                       |                 |
| Zinszahlung(en):                                                                  | Nicht anwendbar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |                 |           |                 |               |                 |                |                 |                |                 |       |                 |                  |                 |                                 |                 |                     |                 |                  |                 |                       |                 |
| Kündigungsrecht der Emittentin:                                                   | Nicht anwendbar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |                 |           |                 |               |                 |                |                 |                |                 |       |                 |                  |                 |                                 |                 |                     |                 |                  |                 |                       |                 |
| Prämienzahlung(en):                                                               | Nicht anwendbar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |                 |           |                 |               |                 |                |                 |                |                 |       |                 |                  |                 |                                 |                 |                     |                 |                  |                 |                       |                 |
| Triggerbarriere:                                                                  | Nicht anwendbar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |                 |           |                 |               |                 |                |                 |                |                 |       |                 |                  |                 |                                 |                 |                     |                 |                  |                 |                       |                 |
| Physische Abwicklung:                                                             | Nicht anwendbar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |                 |           |                 |               |                 |                |                 |                |                 |       |                 |                  |                 |                                 |                 |                     |                 |                  |                 |                       |                 |
| Basiswert                                                                         | Der Index, wie in Unterabschnitt E beschrieben.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |                 |           |                 |               |                 |                |                 |                |                 |       |                 |                  |                 |                                 |                 |                     |                 |                  |                 |                       |                 |
| Kennnummern                                                                       | Valoren Nr. 114821627<br>ISIN CH1148216273                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |           |                 |           |                 |               |                 |                |                 |                |                 |       |                 |                  |                 |                                 |                 |                     |                 |                  |                 |                       |                 |
| Emittentin                                                                        | Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zürich, Schweiz, handelnd durch ihre Zweigniederlassung London, One Cabot Square, London E14 4QJ, Vereinigtes Königreich<br>Credit Suisse AG London Branch ist durch die FINMA in der Schweiz autorisiert und beaufsichtigt, ist autorisiert durch die Prudential Regulation Authority und unterliegt der Aufsicht durch die Financial Conduct                                                                                                                                                                                                                                                                                             |           |                 |           |                 |               |                 |                |                 |                |                 |       |                 |                  |                 |                                 |                 |                     |                 |                  |                 |                       |                 |

## TERMS AND CONDITIONS

|                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                      | Authority. Details about the extent of the regulation of Credit Suisse AG London Branch by the Prudential Regulation Authority are available from the Issuer on request.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Lead Manager                                                         | Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Dealer(s)                                                            | Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland<br>In relation to the offer of the Complex Products in Italy: Credit Suisse (Italy) S.p.A., (the <b>Italian Dealer</b> ) Via Santa Margherita 3, 20121 Milano MI, Italy, acting as distributor and as responsible person for the placement of the Complex Products (" <i>Responsabile del Collocamento</i> ") as defined in article 93-bis of the Legislative Decree 24 February 1998, n. 58, as amended.                                                |
| Paying Agent                                                         | Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland, and any agents or other persons acting on behalf of such Paying Agent and any successor appointed by the Issuer.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Calculation Agent                                                    | Credit Suisse International, One Cabot Square, London E14 4QJ, United Kingdom, and any agents or other persons acting on behalf of such Calculation Agent and any successor appointed by the Issuer.                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Distribution Fee                                                     | up to 0.42% p.a. (in % of the Denomination and included in the Issue Price), payable by the Issuer to the distributor. The Offer Price and the terms of the Complex Products take into account such fee and, as a result, the Offer Price may be more than the market value of the Complex Products on the Issue Date.                                                                                                                                                                                             |
| Expenses / Taxes / other Fees charged to the Subscriber or Purchaser | None                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Expenses/Fees charged by the Issuer to the Holders Post-Issuance     | None                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Trading (Secondary Market)                                           | Under normal market conditions, the Issuer, acting through one of its affiliates, will endeavour to provide a secondary market, but is under no legal obligation to do so.<br><br>Upon investor demand, the Issuer, acting through one of its affiliates, will endeavour to provide bid prices for the Complex Products, depending on actual market conditions.<br><br>The Complex Products are traded in units and are booked accordingly.<br>Indicative trading prices may be obtained on Reuters and Bloomberg. |

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

|                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                            | Authority und der beschränkten Aufsicht durch die Prudential Regulation Authority. Einzelheiten zum Umfang der Beaufsichtigung der Credit Suisse AG London Branch durch die Prudential Regulation Authority sind auf Nachfrage bei der Emittentin erhältlich.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Lead Manager                                                                                               | Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zürich, Schweiz                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Platzeur(e)                                                                                                | Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zürich, Schweiz<br>In Bezug auf das Angebot der Komplexen Produkte in Italien: Credit Suisse (Italy) S.p.A. (der <b>Italienische Platzeur</b> ), Via Santa Margherita 3, 20121 Milano MI, Italien; in Bezug auf das Angebot der Komplexen Produkte in Italien handelnd als Vertriebsstelle und als für die Platzierung der Komplexen Produkte zuständige Stelle (" <i>Responsabile del Collocamento</i> ") wie in Artikel 93-bis der Gesetzesverordnung Nr. 58 vom 24. Februar 1998 in der jeweils geltenden Fassung definiert.                                               |
| Zahlstelle                                                                                                 | Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zürich, Schweiz, und jede weitere Person, welche im Auftrag oder im Namen der Zahlstelle handelt, und jeder durch die Emittentin bestellte Nachfolger.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Berechnungsstelle                                                                                          | Credit Suisse International, One Cabot Square, London E14 4QJ, Vereinigtes Königreich, und jede weitere Person, welche im Auftrag oder im Namen der Berechnungsstelle handelt, und jeder durch die Emittentin bestellte Nachfolger.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Vertriebsgebühr                                                                                            | bis zu 0.42% p.a. (in % der Stückelung und im Emissionspreis enthalten), zahlbar von der Emittentin an die Vertriebsstelle. Diese Gebühr ist im Angebotspreis und in den Bedingungen der Komplexen Produkte berücksichtigt; daher kann der Angebotspreis über dem Marktwert der Komplexen Produkte am Emissionstag liegen.                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Aufwendungen/ Steuern/andere Gebühren, die dem Zeichner bzw. dem Käufer belastet werden                    | Keine                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Aufwendungen / Gebühren, die den Inhabern nach der Emission von der Emittentin in Rechnung gestellt werden | Keine                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Handel (Sekundärmarkt)                                                                                     | Unter normalen Marktbedingungen wird sich die Emittentin, handelnd durch ein mit ihr verbundenes Unternehmen, bemühen, einen Sekundärmarkt zu stellen. Eine rechtliche Verpflichtung hierzu besteht jedoch nicht.<br><br>Im Falle einer Nachfrage von Anlegern wird sich die Emittentin, handelnd durch ein mit ihr verbundenes Unternehmen, bemühen, Ankaufspreise für die Komplexen Produkte zu stellen, basierend auf vorherrschenden Marktbedingungen.<br><br>Die Komplexen Produkte werden in Stücknotiz gehandelt und entsprechend verbucht.<br>Indikative Preise sind über Reuters und Bloomberg erhältlich. |

## TERMS AND CONDITIONS

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Liquidity / Buy Back             | Equita SIM S.p.A., Via F. Turati 9, 20121 Milano, Italy (the <b>Specialist</b> ) undertakes to provide liquidity through bid quotes in accordance with the market making rules of the SeDeX Market, as defined below, where the Complex Products are expected to be listed. The obligations of the Specialist are regulated by the SeDeX Market's Rules.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Listing and Admission to Trading | <p>Application will be made for the Complex Products to be admitted to trading on the Multilateral Trading Facility of securitised derivative financial instruments organised and managed by Borsa Italiana S.p.A. (the "<b>SeDeX Market</b>"). The Issuer undertakes to file the application for the Complex Products to be admitted to trading on the SeDeX Market in time for the adoption of the resolution of admission on the Issue Date. The effectiveness of the offer is subject to the adoption of the resolution of admission to trading of the Complex Products on SeDeX Market before the Issue Date.</p> <p>Complex Products that are listed on any regulated market or stock exchange(s) or admitted to trading by a relevant authority may be suspended from trading and/or delisted at any time in accordance with applicable rules and regulations of the relevant regulated market or relevant stock exchange(s) or authority.</p>                                             |
| Issue Size / Offer Size          | <p>20'000 Complex Products will be offered, up to 20'000 Complex Products will be issued (may be increased/decreased at any time).</p> <p>The initial Issue Size after expiry of the Subscription Period will be published by making it available to Holders at the office of the Paying Agent. During the term of the Complex Products the Issuer will provide information concerning the current Issue Size upon request of Holders.</p> <p><b>In relation to the Complex Products offered in Italy:</b> the final amount of Complex Products to be issued on the Issue Date and the results of the offer will be notified to investors by appropriate means and in any case in compliance with the applicable laws and regulations (and also through a notice published on the Italian Dealer's website, if available) on or around the Issue Date subject to the conditions specified in these Final Terms. The final amount of Complex Products will depend on the outcome of the offer.</p> |
| Denomination                     | USD 1'000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Issue Currency                   | USD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Issue Price / Offer Price        | <p>USD 1'000 (per Complex Product).</p> <p>Up to 0.42% p.a. of the Denomination per Complex Product is represented by a commission payable by the Issuer to the distributor which is included in the Issue Price and is equal to the Distribution Fee.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

|                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Liquidität / Rückkauf                    | Equita SIM S.p.A., Via F. Turati 9, 20121 Mailand, Italien (der <b>Spezialist</b> ) verpflichtet sich zur Bereitstellung von Liquidität durch Geldkurse gemäss den Market-Making-Regeln des SeDeX-Marktes, wie nachfolgend definiert, an dem die Komplexen Produkte voraussichtlich notiert werden. Die Pflichten des Spezialisten bestimmen sich nach den Regeln des SeDeX-Marktes.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Börsennotierung und Zulassung zum Handel | <p>Die Zulassung der Komplexen Produkte zum Handel am von der Borsa Italiana S.p.A. organisierten und verwalteten Multilateralen Handelssystem für verbriefte derivative Finanzinstrumente (der "<b>SeDeX-Markt</b>") wird beantragt. Die Emittentin verpflichtet sich, den Antrag auf Zulassung der Komplexen Produkte zum Handel am SeDeX-Markt rechtzeitig zu stellen, damit die Entscheidung über die Zulassung zum Emissionstag erfolgen kann. Das Wirksamwerden des Angebots steht unter dem Vorbehalt der erfolgten Entscheidung über die Zulassung der Komplexen Produkte zum Handel am SeDeX-Markt vor dem Emissionstag.</p> <p>Komplexe Produkte, die an einem regulierten Markt oder an der bzw. den Börse(n) kotiert oder von einer zuständigen Behörde zum Handel zugelassen sind, können in Übereinstimmung mit den anwendbaren Regeln und Vorschriften des zuständigen regulierten Marktes oder der zuständigen Börse oder Behörde jederzeit vom Handel suspendiert und/ oder dekotiert werden.</p>                                                                                                                        |
| Emissionsvolumen/ Angebotsvolumen        | <p>Angeboten werden 20'000 Komplexe Produkte, emittiert werden bis zu 20'000 Komplexe Produkte (kann jederzeit aufgestockt/verringert werden).</p> <p>Das anfängliche Emissionsvolumen nach Ablauf der Zeichnungsfrist wird veröffentlicht, indem diese Information für Inhaber bei der Geschäftsstelle der Zahlstelle bereit gehalten wird. Während der Laufzeit der Komplexen Produkte wird die Emittentin auf Nachfrage Auskunft über das aktuelle Emissionsvolumen erteilen.</p> <p><b>In Bezug auf die in Italien angebotenen Komplexen Produkte:</b> Das endgültige Volumen der am Emissionstag zu begebenden Komplexen Produkte und die Angebots-ergebnisse werden den Anlegern auf geeignete Art und Weise und in jedem Fall unter Einhaltung der anwendbaren Gesetze und Vorschriften (einschliesslich durch eine auf der Internetseite des Italienischen Platzeurs (soweit vorhanden) veröffentlichte Mitteilung) an dem oder um den Emissionstag nach Massgabe der in diesen Endgültigen Bedingungen angegebenen Bedingungen mitgeteilt. Das endgültige Volumen der Komplexen Produkte hängt vom Ergebnis des Angebots ab.</p> |
| Stückelung                               | USD 1'000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Emissionswährung                         | USD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Emissionspreis / Angebotspreis           | <p>USD 1'000 (je Komplexes Produkt).</p> <p>Bis zu 0.42% p.a. der Stückelung je Komplexes Produkt bilden eine von der Emittentin an die Vertriebsstelle zu zahlende Provision, die im Emissionspreis enthalten ist und die der Vertriebsgebühr entspricht.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

## TERMS AND CONDITIONS

|                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Subscription Period                     | <p>The Complex Products will be publicly offered in Italy and Switzerland in the period starting on 14 January 2022 and ending on 4 February 2022 (15:00 CET).</p> <p>The Issuer reserves the right not to issue the Complex Products without giving any reason. The Issuer further reserves the right to terminate the Subscription Period early.</p> <p>Withdrawal right in case of a supplement: If an obligation to prepare a supplement pursuant to article 56 para. 1 FinSA is triggered during the subscription period due to a significant new factor, subscriptions may be withdrawn within two days of publication of the supplement.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Description of the Subscription Process | <p><b>Description of the subscription process in respect of the public offer in Italy:</b></p> <p>Prospective investors may apply to the Italian Dealer to subscribe for Complex Products up to the Issue Size in accordance with the arrangements existing between the Italian Dealer and its customers relating to the subscription of securities generally.</p> <p>In particular in relation to the offer of the Complex Products in Italy during the Subscription Period investors may apply for subscription of the Complex Products during normal Italian banking hours at the offices (filiali) of the Italian Dealer by filing in, duly executing (also by appropriate attorneys) and delivering a specific subscription form (the <b>"Subscription Form"</b>) (<i>Modulo di Sottoscrizione</i>), as prepared by the Italian Dealer. Subscription Forms are available at the Italian Dealer's office from (and including) 14 January 2022 (8:30 CET) to (and including) 4 February 2022 (15:00 CET), subject to any early closure or extension of the Subscription Period or cancellation of the offer of the Complex Products.</p> <p>Any application shall be made to the Italian Dealer.</p> <p>The Complex Products may also be distributed by the Italian Dealer through door-to-door selling by means of tied agents, being financial advisors authorised to make off-premises offers (<i>consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede</i>) pursuant to Articles 30 and 31 of the Legislative Decree 24 February 1998, No. 58, as amended and supplemented (the <b>"Italian Financial Services Act"</b>) from and including 14 January 2022 (8:30 CET) to and including 4 February 2022 (15:00 CET) subject to any early closure or extension of the Subscription Period or cancellation of the offer of the Complex Products.</p> <p>The Italian Dealer distributing the Complex Products through door-to-door selling (<i>fuori sede</i>) pursuant to Article 30 of the Italian Financial Services Act will collect the</p> |

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

|                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Zeichnungsfrist                       | <p>Die Komplexen Produkte werden vom 14. Januar 2022 bis zum 4. Februar 2022 (15:00 Uhr MEZ), Anlegern in Italien und der Schweiz zur Zeichnung öffentlich angeboten.</p> <p>Die Emittentin behält sich das Recht vor, die Emission der Komplexen Produkte ohne Angabe von Gründen nicht vorzunehmen. Die Emittentin behält sich ausserdem vor, die Zeichnungsfrist vorzeitig zu beenden.</p> <p>Rückzugsrecht bei einem Nachtrag: Falls während der Zeichnungsfrist aufgrund von wichtiger neuer Umstände eine Pflicht zur Erstellung eines Nachtrags nach Artikel 56 Abs. 1 FIDLEG ausgelöst wird, können Zeichnungen innerhalb von zwei Tagen nach Veröffentlichung des Nachtrags zurückgezogen werden.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Beschreibung des Zeichnungsverfahrens | <p><b>Beschreibung des Zeichnungsverfahrens in Bezug auf das öffentliche Angebot in Italien:</b></p> <p>Potenzielle Anleger können bei dem Italienischen Platzeur nach Massgabe der zwischen dem Italienischen Platzeur und seinen Kunden in Bezug auf die Zeichnung von Wertpapieren allgemein bestehenden Vereinbarungen einen Zeichnungsantrag für Komplexe Produkte bis zum Emissionsvolumen stellen.</p> <p>Insbesondere in Bezug auf das Angebot der Komplexen Produkte in Italien können Anleger während der Zeichnungsfrist Zeichnungsanträge für die Komplexen Produkte während der üblichen Banköffnungszeiten in Italien in den Niederlassungen (<i>filiali</i>) des Italienischen Platzeurs durch Übergabe eines ausgefüllten, ordnungsgemäss unterzeichneten (wobei dies auch durch geeignete Bevollmächtigte erfolgen kann) speziellen von dem Italienischen Platzeur erstellten Zeichnungsformulars (das <b>"Zeichnungsformular"</b>) (<i>Modulo di Sottoscrizione</i>) abgeben. Zeichnungsformulare sind vorbehaltlich einer vorzeitigen Beendigung oder einer Verlängerung der Zeichnungsfrist oder einer Aufhebung des Angebots Komplexer Produkte vom 14. Januar 2022 (8:30 Uhr MEZ) (einschliesslich) bis zum 4. Februar 2022 (15:00 Uhr MEZ) (einschliesslich) bei der Geschäftsstelle des Italienischen Platzeurs erhältlich.</p> <p>Zeichnungsanträge sind beim Italienischen Platzeur zu stellen.</p> <p>Der Italienische Platzeur kann die Komplexen Produkte über vertraglich gebundene Vermittler, die zur Unterbreitung von Angeboten ausserhalb von Geschäftsräumen befugte Finanzberater (<i>consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede</i>) im Sinne von Artikel 30 und 31 des Gesetzesdekrets Nr. 58 vom 24. Februar 1998 in der jeweils geltenden Fassung (das <b>"italienische Gesetz über Finanzdienstleistungen"</b>) sind, vorbehaltlich einer vorzeitigen Beendigung oder einer Verlängerung der Zeichnungsfrist oder einer Aufhebung des Angebots Komplexer Produkte vom 14. Januar 2022 (8:30 Uhr MEZ) (einschliesslich) bis zum 4. Februar 2022 (15:00 Uhr MEZ) (einschliesslich) auch im Rahmen von Haustürgeschäften vertreiben.</p> <p>Der die Komplexen Produkte im Rahmen von Haustürgeschäften (<i>fuori sede</i>) gemäss Artikel 30 des italienischen Gesetzes über</p> |

Subscription Forms through the tied agents (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) pursuant to Article 31 of the Italian Financial Services Act.

Pursuant to Article 30, paragraph 6, of the Italian Financial Services Act, the validity and enforceability of contracts entered into through door-to-door selling is suspended for a period of 7 (seven) days beginning on the date of subscription by the relevant investor. Within such period investors may notify the Italian Dealer of their withdrawal in written form through registered letter with acknowledgement of receipt (*lettera raccomandata A/R*) or certified email (PEC) without payment of any charge or commission.

The Complex Products may also be distributed by the Italian Dealer through distance selling techniques (*tecniche di comunicazione a distanza*), pursuant to Article 32 of the Italian Financial Services Act and Article 67-duodecies, Par. 4 of the Italian Legislative Decree 6 September 2005, No. 206) (the **Consumer Code**) from and including 14 January 2022 (8:30 CET) to and including 4 February 2022 (15:00 CET) subject to any early closure or extension of the Subscription Period or cancellation of the offer of the Complex Products. In respect of subscription of the Complex Products made by means of distance selling techniques, an investor that can be qualified as a consumer for the purposes of the Consumer Code is entitled to a 14 (fourteen) days period in which it can withdraw from the agreement without penalty and without giving any reason. Within such terms, the effects of the subscription agreements will be suspended and the investor can withdraw by means of a notice in written form through registered letter with acknowledgement of receipt (*lettera raccomandata A/R*) or certified email (PEC) to the Italian Dealer without any expenses or other fees.

The exercise of the withdrawal right may have an impact on the number of subscribers and, therefore, may have an adverse effect on the liquidity of the Complex Products. Furthermore where the investor has exercised the withdrawal right and already paid the Issue Price for such Complex Products, the Issue Price will be repaid to him. In such case, the investor will not receive any interest or other compensation payments in respect of the time period between the Payment Date and the date of repayment of the Issue Price and may only be able to re-invest the repaid Issue Price on less favourable terms.

Without prejudice to the provisions applicable to publication of supplements under article 23 of the Prospectus Regulation, and the withdrawal right applicable in case of door-to-door selling and distance selling techniques, applications may not be revoked and may not be subject to conditions. After submission of the Subscription Forms, investors may not reduce the amount of their application.

Finanzdienstleistungen vertreibende Italienische Platzeur nimmt die Zeichnungsformulare gemäss Artikel 31 des italienischen Gesetzes über Finanzdienstleistungen über die vertraglich gebundenen Vermittler (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) entgegen.

Gemäss Artikel 30 (6) des italienischen Gesetzes über Finanzdienstleistungen ist die Wirksamkeit und Durchsetzbarkeit von im Rahmen von Haustürgeschäften abgeschlossenen Verträgen ab dem Tag der Zeichnung durch den jeweiligen Anleger 7 (sieben) Tage ausgesetzt. Während dieses Zeitraums kann der Anleger den Vertrag durch schriftliche Mitteilung per Einschreiben mit Rückschein (*lettera raccomandata A/R*) oder zertifizierter E-Mail (PEC) an den Italienischen Platzeur widerrufen, ohne zur Zahlung von Gebühren oder Provisionen verpflichtet zu sein.

Der Italienische Platzeur kann die Komplexen Produkte darüber hinaus im Rahmen von Fernabsatzgeschäften (*tecniche di comunicazione a distanza*) im Sinne von Artikel 32 des italienischen Gesetzes über Finanzdienstleistungen und Artikel 67k (4) des italienischen Gesetzesdekrets Nr. 206 vom 6. September 2005 (das "**Verbraucherschutzgesetz**") vom 14. Januar 2022 (8:30 Uhr MEZ) (einschliesslich) bis zum 4. Februar 2022 (15:00 Uhr MEZ) (einschliesslich) vorbehaltlich einer vorzeitigen Beendigung oder einer Verlängerung der Zeichnungsfrist oder einer Aufhebung des Angebots der Komplexen Produkte, vertreiben. Bei einer Zeichnung Komplexer Produkte im Rahmen von Fernabsatzgeschäften steht einem Anleger, der für die Zwecke des Verbraucherschutzgesetzes als Verbraucher angesehen werden kann, ein 14-tägiger Zeitraum zu, in dem er den Vertrag ohne Vertragsstrafe und ohne Angabe von Gründen widerrufen kann. Innerhalb dieses Zeitraums ist die Wirksamkeit der Zeichnungsverträge ausgesetzt, und der Anleger kann den Vertrag durch schriftliche Mitteilung per Einschreiben mit Rückschein (*lettera raccomandata A/R*) oder zertifizierter E-Mail (PEC) an den Italienischen Platzeur widerrufen, ohne dass Kosten oder sonstige Gebühren entstehen.

Die Ausübung des Widerrufsrechts kann Auswirkungen auf die Anzahl der Zeichner haben und daher die Liquidität der Komplexen Produkte beeinträchtigen. Darüber hinaus wird dem Anleger, wenn er das Widerrufsrecht ausgeübt und den Emissionspreis für solche Komplexen Produkte bereits gezahlt hat, der Emissionspreis zurückgezahlt. In diesem Fall erhält der Anleger für den Zeitraum zwischen dem Zahlungstag und dem Tag der Rückzahlung des Emissionspreises keine Zinsen oder andere Ausgleichszahlungen und ist möglicherweise nur in der Lage, den zurückgezählten Emissionspreis zu ungünstigeren Bedingungen wieder anzulegen.

Unbeschadet der für die Veröffentlichung von Nachträgen nach Artikel 23 der Prospektverordnung geltenden Bestimmungen sowie des bei Haustür- und Fernabsatzgeschäften geltenden Widerrufsrechts können Anträge nicht widerrufen werden und auch nicht von Bedingungen abhängig gemacht werden. Nach Einreichung von Zeichnungsformularen

Applications received by the Italian Dealer prior to the start of the Subscription Period or after the closing date of the Subscription Period, will be considered as not having been received and shall be void.

Investors will be notified by the Italian Dealer of the amount allotted.

Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the subscription for the Complex Products.

All of the Complex Products requested through the Italian Dealer during the Subscription Period will be assigned up to the Issue Size.

Allotment of Complex Products will be managed and coordinated by the Italian Dealer subject to the arrangements existing between the Italian Dealer and its customers relating to the subscription of securities generally. There are no pre-identified allotment criteria.

In the event that requests exceed the Issue Size, the Issuer and/or the Italian Dealer will have the possibility to close the Subscription Period early, pursuant to line item Subscription Period above.

The Italian Dealer will adopt allotment criteria that ensure equal treatment of prospective investors.

The Issuer further reserves the right to extend the Subscription Period.

Additional conditions of the offer

**The following additional conditions apply in respect of the offering in Italy:**

The Complex Products will be publicly offered through the Italian Dealer in the Republic of Italy to any person.

Taxes charged in connection with the subscription, transfer, purchase or holding of Complex Products must be paid by the relevant investor and the Issuer will not have any obligation in relation thereto. Investors should consult their professional tax advisers to determine the tax regime applicable to their particular situation.

For details of the tax regime applicable to subscribers in the Republic of Italy, see sub-section "Italy" in the section "Taxation" in the Base Prospectus.

In case of withdrawal or cancellation of the offer the Italian Dealer will inform the investors that have applied for the Complex Products by appropriate means and in any case in compliance with the applicable laws and regulations (and also through a notice published on its website, if available)

For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such a right, each such potential investor will not be entitled to subscribe or otherwise purchase any Complex Products. The Italian Dealer will repay the Issue Price and any commission paid by any investor without interest.

können Anleger den Umfang ihren Antrags nicht mehr verringern.

Vor dem Beginn der Zeichnungsfrist oder nach dem Enddatum der Zeichnungsfrist bei dem Italienischen Platzeur eingehende Anträge gelten als nicht eingegangen und sind nichtig.

Anleger werden von dem Italienischen Platzeur über das zugeteilte Volumen informiert.

Potenzielle Anleger müssen für die Zeichnung von Komplexen Produkten keine direkte vertragliche Beziehung mit der Emittentin eingehen.

Alle während der Zeichnungsfrist durch den Italienischen Platzeur beantragten Komplexen Produkte werden bis zum Emissionsvolumen zugeteilt.

Die Zuteilung von Komplexen Produkten wird durch den Italienischen Platzeur gemäss den zwischen dem Italienischen Platzeur und seinen Kunden in Bezug auf die Zeichnung von Wertpapieren allgemein bestehenden Vereinbarungen gesteuert und koordiniert. Es gibt keine im Voraus festgelegten Zuteilungskriterien.

Falls die Anträge das Emissionsvolumen übersteigen, können bzw. kann die Emittentin und/oder der Italienische Platzeur die Zeichnungsfrist gemäss dem vorstehenden Absatz "Zeichnungsfrist" vorzeitig beenden.

Der Italienische Platzeur wird Zuteilungskriterien zur Gewährleistung einer Gleichbehandlung von potenziellen Anlegern festlegen.

Die Emittentin behält sich ausserdem vor, die Zeichnungsfrist zu verlängern.

Zusätzliche Bedingungen des Angebots

**Für das Angebot in Italien gelten die folgenden zusätzlichen Bedingungen:**

Die Komplexen Produkte werden in der Republik Italien durch den Italienischen Platzeur öffentlich angeboten.

Im Zusammenhang mit der Zeichnung, der Übertragung, dem Kauf oder dem Halten von Komplexen Produkten erhobene Steuern sind von dem betreffenden Anleger zu entrichten, und die Emittentin trifft diesbezüglich keine Verpflichtung. Anleger sollten hinsichtlich der in ihrem besonderen Fall geltenden steuerrechtlichen Bestimmungen ihre Steuerberater konsultieren.

Einzelheiten zu den für Zeichner in der Republik Italien geltenden steuerrechtlichen Bestimmungen sind dem Unterabschnitt "Italien" im Abschnitt "Besteuerung" im Basisprospekt zu entnehmen.

Im Falle einer Rücknahme oder Aufhebung des Angebots wird der Italienische Platzeur die Anleger, die einen Zeichnungsantrag für die Komplexen Produkte abgegeben haben, auf geeignete Art und Weise und in jedem Fall unter Einhaltung der anwendbaren Gesetze und Vorschriften (einschliesslich durch eine auf ihrer Internetseite (soweit vorhanden) veröffentlichte Mitteilung) unterrichten.

Zur Klarstellung wird festgehalten, dass im Falle eines erfolgten Zeichnungsantrags durch einen potenziellen Anleger und der Ausübung eines entsprechenden Rechts durch die Emittentin dieser potenzielle Anleger nicht zur Zeichnung oder zu einem sonstigen Erwerb von Komplexen Produkten berechtigt ist. Der Italienische Platzeur wird den von einem

|                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                     | <p>Upon withdrawal or cancellation of the offer all subscription applications will become void and have no further effect, without further notice.</p> <p><i>Early closure of the Subscription Period</i></p> <p>The Issuer further reserves the right to terminate the Subscription Period early, including in the event that requests exceed the Issue Size. Notice of the early closure of the Subscription Period will be made to investors by appropriate means and in any case in compliance with the applicable laws and regulations (and also through a notice published on the Italian Dealer's website, if available). The early closure of the Subscription Period shall be effective from the day following the day of publication of the relevant notice.</p> <p><i>Extension of the Subscription Period</i></p> <p>The Issuer further reserves the right to extend the Subscription Period.</p> <p>Notice of the extension of the Subscription Period will be made to investors by appropriate means and in any case in compliance with the applicable laws and regulations (and also through a notice published on the Italian Dealer's website, if available) prior to the closing date of the Subscription Period. The extension of the Subscription Period shall be effective from the day following the day of publication of the relevant notice.</p> |                                                                                                                                                            | <p>Anleger gezahlten Angebotspreis und eine etwa gezahlte Provision zinslos zurückerstatten.</p> <p>Bei Rücknahme oder Aufhebung des Angebots werden sämtliche Zeichnungsanträge nichtig und unwirksam, ohne dass es einer weiteren Mitteilung bedarf.</p> <p><i>Vorzeitige Beendigung der Zeichnungsfrist</i></p> <p>Die Emittentin behält sich ausserdem vor, die Zeichnungsfrist vorzeitig zu beenden, einschliesslich in dem Fall, dass die Anträge das Emissionsvolumen übersteigen. Eine vorzeitige Beendigung der Zeichnungsfrist wird den Anlegern auf geeignete Art und Weise und in jedem Fall unter Einhaltung der anwendbaren Gesetze und Vorschriften (einschliesslich durch eine auf der Internetseite des Italienischen Platzeurs (soweit vorhanden) veröffentlichten Mitteilung) mitgeteilt. Die vorzeitige Beendigung der Zeichnungsfrist ist ab dem Tag wirksam, der auf den Tag der Veröffentlichung der betreffenden Mitteilung folgt.</p> <p><i>Verlängerung der Zeichnungsfrist</i></p> <p>Darüber hinaus behält sich die Emittentin das Recht vor, die Zeichnungsfrist zu verlängern.</p> <p>Eine Verlängerung der Zeichnungsfrist wird den Anlegern auf geeignete Art und Weise und in jedem Fall unter Einhaltung der anwendbaren Gesetze und Vorschriften (einschliesslich durch eine auf der Internetseite des Italienischen Platzeurs (soweit vorhanden) veröffentlichte Mitteilung) vor dem Enddatum der Zeichnungsfrist mitgeteilt. Die Verlängerung der Zeichnungsfrist ist ab dem Tag wirksam, der auf den Tag der Veröffentlichung der betreffenden Mitteilung folgt.</p> |
| Issue Date/<br>Payment Date                                                                                         | 11 February 2022, being the date on which the Complex Products are issued and the Issue Price is paid.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Emissionstag/<br>Zahlungstag                                                                                                                               | 11. Februar 2022; hierbei handelt es sich um den Tag, an dem die Komplexen Produkte emittiert werden und der Emissionspreis bezahlt wird.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Minimum Trading<br>Lot/ Subscription<br>Amount                                                                      | 1 Complex Product(s)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Mindest-Anzahl für<br>den Handel /<br>Zeichnungsbetrag                                                                                                     | 1 Komplex(e) Produkt(e)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Categories of<br>potential<br>investors to<br>which the<br>Complex<br>Products are<br>offered                       | public offer                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Kategorien<br>potenzieller<br>Anleger, denen<br>die Komplexen<br>Produkte<br>angeboten<br>werden                                                           | öffentliches Angebot                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Countries where<br>a public offer of<br>Complex<br>Products takes<br>place                                          | Italy and Switzerland                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Länder, in denen<br>ein öffentliches<br>Angebot der<br>Komplexen<br>Produkte<br>stattfindet                                                                | Italien und Schweiz                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Information on<br>tax deduction<br>pursuant to<br>Section 871(m)<br>of the U.S.<br>Internal Revenue<br>Code of 1986 | The Complex Products are not Specified Complex Products for purposes of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 (refer to section "Taxation – Hiring Incentives to Restore Employment Act" in the Base Prospectus).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Informationen<br>zum Steuerabzug<br>nach Section<br>871(m) des<br>U.S.-<br>amerikanischen<br>Steuergesetzes<br>(U.S. Internal<br>Revenue Code)<br>von 1986 | Bei den Komplexen Produkten handelt es sich nicht um Bestimmte Komplexe Produkte im Sinne von Section 871(m) des U.S.-Bundessteuergesetzes (U.S. Internal Revenue Code) von 1986 (siehe hierzu den Abschnitt "Besteuerung – Gesetz über Beschäftigungsanreize" im Basisprospekt).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

## TERMS AND CONDITIONS

|                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>B.</b>                 | <b>Redemption</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>B.1</b>                | <b>Final Redemption</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Final Redemption          | Unless previously redeemed, repurchased, terminated or cancelled, the Issuer shall redeem each Complex Product on the Final Redemption Date by payment of a cash amount equal to the Final Redemption Amount to the Holder thereof.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Final Redemption Date     | 12 May 2025, being the date on which each Complex Product will be redeemed at the Final Redemption Amount, unless previously redeemed, repurchased or cancelled.<br><br>Upon an extraordinary termination of the Complex Products, each Complex Product will be redeemed on the Final Redemption Date at the Unscheduled Termination Amount, unless previously redeemed, repurchased or cancelled.                                                                                                                                                                                                                                      |
| Final Redemption Amount   | 95.00% of the Denomination (i.e., the Minimum Redemption Amount).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Settlement Type           | Cash settlement                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Settlement Currency       | USD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Minimum Redemption Amount | 95.00% of the Denomination                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>B.2</b>                | <b>Early Redemption</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Trigger Redemption        | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Issuer Call Option        | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>C.</b>                 | <b>Payout</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>C.1</b>                | <b>Payout</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Payout                    | The Issuer shall pay the Payout Amount per Complex Product to the Holders on the Payout Date, provided that the Complex Products have not been redeemed, repurchased, terminated or cancelled prior to the Payout Date. For the avoidance of doubt, it being understood that, if the Complex Products are redeemed, repurchased, cancelled or terminated prior to the Payout Date, any accrued and unpaid portion of the Payout Amount that would otherwise be due on the Payout Date shall not be paid but will in case of an early termination by the Issuer be taken into account in determining the Unscheduled Termination Amount. |
| Payout Amount             | a cash amount equal to the Denomination multiplied by the <b>greater</b> of (x) zero (0) and (y) the product of (i) the Participation and (ii) the ratio of (A) the difference between the Final Level and the Strike, divided by (B) the Initial Level, calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula:                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

|                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>B.</b>                      | <b>Rückzahlung</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>B.1</b>                     | <b>Finale Rückzahlung</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Finale Rückzahlung             | Komplexe Produkte, die nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft, gekündigt oder entwertet wurden, werden von der Emittentin am Finalen Rückzahlungstag durch Zahlung eines dem Finalen Rückzahlungsbetrag entsprechenden Geldbetrags an den jeweiligen Inhaber getilgt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Finaler Rückzahlungstag        | 12. Mai 2025; an diesem Tag wird jedes Komplexe Produkt zum Finalen Rückzahlungsbetrag zurückgezahlt, sofern es nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurde.<br>Nach einer ausserordentlichen Kündigung der Komplexen Produkte wird jedes Komplexe Produkt am Finalen Rückzahlungstag zum Ausserplanmässigen Kündigungsbetrag zurückgezahlt, sofern es nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurde.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Finaler Rückzahlungsbetrag     | 95.00% der Stückelung (d. h. der Mindestrückzahlungsbetrag).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Art der Abwicklung             | Barabwicklung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Abwicklungswährung             | USD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Mindestrückzahlungsbetrag      | 95.00 % der Stückelung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>B.2</b>                     | <b>Vorzeitige Rückzahlung</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Trigger-Rückzahlung            | Nicht anwendbar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Kündigungsrecht der Emittentin | Nicht anwendbar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>C.</b>                      | <b>Zusatzzahlungen</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>C.1</b>                     | <b>Zusatzzahlungen</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Zusatzzahlungen                | Die Emittentin zahlt den Zusatzbetrag am Zusatzbetragszahlungstag für jedes Komplexe Produkt an dessen Inhaber, sofern die Komplexen Produkte nicht bereits vor dem Zusatzbetragszahlungstag zurückgezahlt, zurückgekauft, gekündigt oder entwertet wurden. Zur Klarstellung wird festgehalten, dass im Fall einer bzw. eines vor dem Zusatzbetragszahlungstag erfolgenden Rückzahlung, Rückkaufs, Entwertung oder Kündigung der Komplexen Produkte die aufgelaufenen und noch nicht gezahlten Teile des Zusatzbetrags, die ansonsten an dem Zusatzbetragszahlungstag fällig gewesen wären, nicht zur Auszahlung gelangen, sondern im Fall einer vorzeitigen Kündigung durch die Emittentin bei der Bestimmung des Ausserplanmässigen Kündigungsbetrags berücksichtigt werden. |
| Zusatzbetrag                   | ein Geldbetrag in Höhe der Stückelung ( <i>Denomination</i> ) multipliziert mit dem <b>höheren</b> der folgenden Beträge: (x) null (0) oder (y) dem Produkt aus (i) der Partizipation ( <i>Participation</i> ) und (ii) dem Quotienten aus (A) der Differenz aus dem Schlusskurs ( <i>Final Level</i> ) und dem Referenzkurs ( <i>Strike</i> ), dividiert durch (B) den Anfangskurs ( <i>Initial Level</i> ),                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

berechnet von der Berechnungsstelle nach der folgenden Formel:

$$\text{Denomination} \times \max \left[ 0; \text{Participation} \times \left( \frac{\text{Final Level} - \text{Strike}}{\text{Initial Level}} \right) \right]$$

**Participation** At least 100%. The Calculation Agent shall determine the final percentage on the Initial Fixing Date and give notice thereof to the Holders in accordance with Section 9.

**Payout Date(s)** the Final Redemption Date, being the date on which the Issuer shall pay the Payout Amount per Complex Product to the Holders.

## C.2 General Payout Definitions

**Initial Fixing Date** 4 February 2022, being the date on which the Initial Level and the Strike are fixed.

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

**Strike** 95% of the Initial Level.

**Level** the Index Level.

**Final Fixing Date** 5 May 2025, being the date on which the Final Level will be fixed.

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

**Valuation Time** the time with reference to which the Licensor/Index Sponsor calculates the closing Index Level.

## D. Interest and Premium

**D.1 Interest**  
Not applicable

**D.2 Premium**  
Not applicable

## E. Underlying Specific Definitions and Related Information

**Index** EURO iSTOXX® Equal Industry ESG 30 NR Decrement 5% Index

▪ **Security Codes** Swiss Sec. No.: 31 326 494  
ISIN: CH 031 326 494 4  
Bloomberg Ticker: IXEIESG5 INDEX

▪ **Licensor/ Index Sponsor** STOXX Limited

▪ **Index Description** The EURO iSTOXX® Equal Industry ESG 30 NR Decrement 5% Index replicates the performance of the net return version of the EURO iSTOXX® Equal Industry ESG 30 Index assuming a constant 5% performance deduction per annum. The performance deduction accrues constantly on a daily basis. For more information see [www.stoxx.com](http://www.stoxx.com).

▪ **Trademark/ Disclaimer**

STOXX and its licensors (the "Licensors") have no relationship to the Issuer, other than the licensing of the EURO iSTOXX® Equal Industry ESG 30 NR Decrement 5% Index and the related trademarks for use in connection with the Complex Products.

STOXX and its Licensors do not:

- sponsor, endorse, sell or promote the Complex Products;
- recommend that any person invest in the Complex Products or any other securities;
- have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of Complex Products;

**Partizipation** Mindestens 100%. Die Berechnungsstelle legt den endgültigen Prozentsatz am Anfänglichen Festlegungstag fest und teilt ihn den Inhabern gemäss Ziffer 9 mit.

**Zusatzbetragszahlungstag(e)** der Finale Rückzahlungstag; an diesem Tag zahlt die Emittentin den Zusatzbetrag für jedes Komplexe Produkt an dessen Inhaber.

## C.2 Allgemeine Definitionen zu Zusatzzahlungen

**Anfänglicher Festlegungstag** 4. Februar 2022; hierbei handelt es sich um den Tag, an dem der Anfangskurs und der Referenzkurs festgelegt werden.

**Anfangskurs** 100% des Kurses zum Bewertungszeitpunkt am Anfänglichen Festlegungstag.

**Referenzkurs** 95% des Anfangskurses.

**Kurs** der Indexstand.

**Finaler Festlegungstag** 5. Mai 2025; an diesem Tag wird der Schlusskurs festgelegt.

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

**Bewertungszeitpunkt** der Zeitpunkt, auf Basis dessen der Lizenzgeber/Index-Sponsor den Schlussstand des Indexstands berechnet.

## D. Zinsen und Prämien

**D.1 Zinsen**  
Nicht anwendbar

**D.2 Prämien**  
Nicht anwendbar

## E. Basiswertspezifische Definitionen und Begleitinformationen

**Index** EURO iSTOXX® Equal Industry ESG 30 NR Decrement 5% Index

▪ **Kennnummern** Valoren Nr.: 31 326 494  
ISIN: CH 031 326 494 4  
Bloomberg Ticker: IXEIESG5 INDEX

▪ **Lizenzgeber/ Index-Sponsor** STOXX Limited

▪ **Beschreibung des Index** Der EURO iSTOXX® Equal Industry ESG 30 NR Decrement 5% Index bildet die Wertentwicklung der Nettorenditeversion des EURO iSTOXX® Equal Industry ESG 30 Index unter Annahme eines konstanten Wertentwicklungsabschlags von 5% pro Jahr nach. Der Wertentwicklungszug fällt laufend täglich an. Nähere Informationen sind im Internet unter [www.stoxx.com](http://www.stoxx.com) abrufbar.

▪ **Marke/Haftungsausschluss**

- have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Complex Products; and
  - consider the needs of the Complex Products or the owners of the Complex Products in determining, composing or calculating the EURO iSTOXX® Equal Industry ESG 30 NR Decrement 5% Index or have any obligation to do so.
- STOXX and its Licensors will not have any liability in connection with the Complex Products. Specifically,
- STOXX and its Licensors do not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty about:
- (a) The results to be obtained by the Complex Products, the owner of the Complex Products or any other person in connection with the use of the EURO iSTOXX® Equal Industry ESG 30 NR Decrement 5% Index and the data included in the EURO iSTOXX® Equal Industry ESG 30 NR Decrement 5% Index;
- (b) The accuracy or completeness of the EURO iSTOXX® Equal Industry ESG 30 NR Decrement 5% Index and its data;
- (c) The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the EURO iSTOXX® Equal Industry ESG 30 NR Decrement 5% Index and its data;
- STOXX and its Licensors will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the EURO iSTOXX® Equal Industry ESG 30 NR Decrement 5% Index or its data; and
  - under no circumstances will STOXX or its Licensors be liable for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, even if STOXX or its Licensors knows that they might occur.
- The licensing agreement between the Issuer and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the Complex Products or any other third parties.

|                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Underlying Past Performance              | For past performance of the Underlying and its volatility, see <a href="http://www.credit-suisse.com/derivatives">www.credit-suisse.com/derivatives</a> ; such information is available free of charge.                                                                                                                                                                                                                                                                              | Historische Wertentwicklung des Basiswerts | Nähere Informationen zur historischen Wertentwicklung des Basiswerts und seiner Volatilität, sind im Internet kostenlos unter <a href="http://www.credit-suisse.com/derivatives">www.credit-suisse.com/derivatives</a> abrufbar.                                                                                                                                                                                                                       |
| Information on Underlying as "benchmark" | The Underlying is a "benchmark" within the meaning of Regulation (EU) 2016/1011 (the <b>Benchmark Regulation</b> ) which is provided by STOXX Limited. As at the date of these Final Terms STOXX Limited is registered in the register of administrators and benchmarks established and maintained by European Securities and Markets Authority ( <b>ESMA</b> ) pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation.                                                                  | Informationen zum Basiswert als Benchmark  | Der Basiswert ist eine "Benchmark" im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 2016/1011 (die <b>Benchmark-Verordnung</b> ) und wird von STOXX Limited bereitgestellt. Zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen ist STOXX Limited in dem von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ( <b>ESMA</b> ) gemäss Artikel 36 der Benchmark-Verordnung erstellten und geführten Register der Administratoren und Benchmarks eingetragen.                  |
| <b>F.</b>                                | <b>Additional Issue Specific Definitions</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>F.</b>                                  | <b>Weitere Emissionsspezifische Definitionen</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Business Day                             | a day (other than a Saturday or Sunday) on which commercial banks and foreign exchange markets settle payments in Zurich and in the principal financial centre of the Settlement Currency.                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Geschäftstag                               | ein Tag (ausser einem Samstag oder Sonntag), an dem Geschäftsbanken und Devisenmärkte in Zürich und am Hauptfinanzplatz der Abwicklungswährung Zahlungen abwickeln.                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Clearstream Luxembourg                   | Clearstream Banking, Luxembourg, as operator of the Clearstream Luxembourg system (42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg) and any successor organisation or system.                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Clearstream Luxembourg                     | Clearstream Banking, Luxemburg, als Betreiber des Systems der Clearstream Luxembourg (42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxemburg) sowie jede Nachfolgerorganisation bzw. jedes Nachfolgersystem.                                                                                                                                                                                                                                               |
| Clearing System                          | Clearstream Luxembourg and/or Euroclear and/or SIS and/or Monte Titoli (through its bridge account with SIS).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Clearingsystem                             | Clearstream Luxembourg und/oder Euroclear und/oder SIS und/oder Monte Titoli (über ihr Bridge Account bei SIS).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Euroclear                                | Euroclear Bank S.A., Brussels, Belgium, as operator of the Euroclear system (Avenue de Schiphol 6, 1140 Brussels, Belgium) and any successor organisation or system.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Euroclear                                  | Euroclear Bank S.A., Brüssel, Belgien, als Betreiber des Systems von Euroclear (Avenue de Schiphol 6, 1140 Brüssel, Belgien) sowie jede Nachfolgerorganisation bzw. jedes Nachfolgersystem.                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Extraordinary Event                      | (i) the Issuer has determined in good faith that the performance of any of its obligations under the Complex Products or that any arrangement made to hedge its obligations under the Complex Products has or will become, in whole or in part, unlawful, illegal, or otherwise contrary to any present or future law, rule, regulation, judgement, order, directive, policy or request of any governmental, administrative, legislative or judicial authority or power (but, if not | Aussergewöhnliches Ereignis                | (i) wenn die Emittentin nach Treu und Glauben festgestellt hat, dass die Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Komplexen Produkten oder die zur Absicherung ihrer Verpflichtungen aus den Komplexen Produkten getroffenen Vereinbarungen ganz oder teilweise rechtswidrig oder ungesetzlich ist/sind oder sein wird/werden oder anderweitig gegen jetzt oder künftig geltende Gesetze, Rechtsnormen, Vorschriften, Urteile, Beschlüsse, Anweisungen, |

having the force of law, only if compliance with it is in accordance with the general practice of persons to whom it is intended to apply), or any change in the interpretation thereof,

- (ii) any of the following events (whether or not reasonably foreseeable) outside of the control of the Issuer provided it has or could reasonably be expected to have a material adverse effect on the ability of the Issuer to perform its obligations under, or hedge its position with respect to, the Complex Products:

(a) any outbreak or escalation of hostilities or other national or international calamity or crisis,

(b) the enactment, publication, decree or other promulgation of any statute, regulation, rule or order of any court or other governmental authority, which affects, or would affect, the payment of any amount (or delivery of any other benefit) under the Complex Products,

(c) the closing of any Clearing System with no substitution of a successor clearing organization within one week after such closing, or

- (iii) any event similar to any of the events described in clauses (i) and (ii) above, which has had or could reasonably be expected to have a material adverse effect on the ability of the Issuer to perform its obligations under, or to hedge its position with respect to, the Complex Products.

Monte Titoli

Monte Titoli S.p.A., Milan, Italy, as operator of the Monte Titoli system (Piazza degli Affari 6, Milan, Italy) and any successor organisation or system, in each case through its bridge account with SIS.

Richtlinien oder Anforderungen einer Regierungs-, Verwaltungs-, Gesetzgebungs- oder Justizbehörde oder -stelle (falls diese nicht Gesetzeskraft haben, jedoch nur, wenn ihre Einhaltung entsprechend der allgemeinen Praxis der Personen erfolgt, an die sie gerichtet sind) oder gegen eine geänderte Auslegung solcher Gesetze, Rechtsnormen, Vorschriften, Urteile, Beschlüsse, Anweisungen, Richtlinien oder Anforderungen verstösst/verstossen oder verstossen wird/werden,

- (ii) jedes der nachfolgenden Ereignisse auf das die Emittentin (ob vernünftigerweise vorhersehbar oder nicht) jeweils vernünftigerweise keinen Einfluss hat vorausgesetzt, dass sich das jeweilige Ereignis wesentlich nachteilig auf die Fähigkeit der Emittentin ausgewirkt hat, ihre Verpflichtungen in Bezug auf die Komplexen Produkte zu erfüllen bzw. ihre Positionen in Bezug auf die Komplexen Produkte abzusichern, oder bei dem vernünftigerweise erwartet werden kann, dass dies der Fall sein wird:

(a) jedes Ausbruchs bzw. jeder Eskalation von gewaltsamen Auseinandersetzungen oder sonstigen nationalen oder internationalen Zwischenfällen oder Krisen,

(b) der Verabschiedung, Veröffentlichung, des Erlasses oder einer sonstigen Verkündung von Gesetzen, Verordnungen, Anordnungen oder Beschlüssen eines Gerichts oder einer sonstigen Regierungsstelle, die sich auf die Zahlung von Beträgen bzw. die Erbringung sonstiger Leistungen in Bezug auf die Komplexen Produkte auswirken bzw. auswirken würden,

(c) der Schliessung eines Clearing-systems, ohne dass innerhalb einer Woche nach der Schliessung eine Ersetzung durch eine Nachfolgerorganisation bzw. ein Nachfolgersystem erfolgt, oder

- (iii) jedes Ereignis, das mit den in den vorstehenden Absätzen (i) und (ii) beschriebenen Ereignissen vergleichbar ist, das sich wesentlich nachteilig auf die Fähigkeit der Emittentin ausgewirkt hat, ihre Verpflichtungen in Bezug auf die Komplexen Produkte zu erfüllen bzw. ihre Positionen in Bezug auf die Komplexen Produkte abzusichern, oder bei dem vernünftigerweise erwartet werden kann, dass dies der Fall sein wird.

Monte Titoli

Monte Titoli S.p.A., Mailand, Italien, als Betreiber des Systems von Monte Titoli (Piazza degli Affari 6, Mailand, Italien) sowie jede Nachfolgerorganisation bzw. jedes Nachfolgersystem, jeweils über ihr bzw. sein Bridge Account bei der SIS.

## TERMS AND CONDITIONS

|                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| SIS                            | SIX SIS Ltd, the Swiss securities services corporation (Baslerstrasse 100, 4600 Olten, Switzerland), and any successor organization or system.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Termination Effective Date     | the date specified as such in the termination notice sent by the Issuer to the Holders exercising its right to early terminate the Complex Products in accordance with Section 5, being the date on which the termination of the Complex Products becomes effective.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Unscheduled Termination Amount | <p>means, in respect of a Complex Product,</p> <p>an amount in the Settlement Currency payable on the Final Redemption Date equal to the sum of:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) the Minimum Redemption Amount, plus</li> <li>(ii) the Option Value (which (i) will take into account any and all payment and delivery rights under such Option but, for the avoidance of doubt, excluding the payment of the Final Redemption Amount and (ii) may not be less than zero) as of a time as close as reasonably practicable prior to the Termination Effective Date or, in the case of the Licensor/Index Sponsor ceasing to calculate and publish the Index Level, immediately prior to the actual cessation of such calculation or publication by such Licensor/Index Sponsor (the "<b>Termination Option Value</b>"), plus</li> <li>(iii) any interest accrued (calculated on the basis of an overnight rate of interest for deposits in the Settlement Currency, as determined by the Calculation Agent on a compounded basis) on the Termination Option Value, from, and including, the Termination Effective Date to, but excluding, the Final Redemption Date.</li> </ul> |
| Option Value                   | in respect of a Complex Product and any day, the value of the Option embedded in such Complex Product on such day expressed in the Settlement Currency and on a per Complex Product basis, as calculated by the Calculation Agent using its valuation models and taking into account such factors as it determines to be appropriate (including, but not limited to, the value, expected future performance and/or volatility of the Underlying).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Option                         | The option component of the Complex Product which provides exposure to the Underlying, the terms of which are fixed on 4 February 2022 in order to enable the Issuer to issue such Complex Product at the relevant price and on the relevant terms. The terms of the Option will vary depending on the terms of the Complex Product.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

|                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| SIS                                 | SIX SIS AG, der Schweizer Wertpapierdienstleister (Baslerstrasse 100, 4600 Olten, Schweiz), sowie jede Nachfolgerorganisation bzw. jedes Nachfolgersystem.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Wirksamkeitszeitpunkt der Kündigung | der Tag, der als solcher in der Kündigungsmitteilung angegeben ist, die die Emittentin den Inhabern in Ausübung ihres Rechts zur vorzeitigen Kündigung der Komplexen Produkte gemäß Ziffer 5 übersendet; hierbei handelt es sich um den Tag, an dem die Kündigung der Komplexen Produkte wirksam wird.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Ausserplanmässiger Kündigungsbetrag | <p>bezeichnet in Bezug auf ein Komplexes Produkt,</p> <p>einen Betrag in der Abwicklungswährung, der am Finalen Rückzahlungstag zahlbar ist und der Summe aus den folgenden Beträgen entspricht:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) dem Mindestrückzahlungsbetrag, plus</li> <li>(ii) dem Optionswert der (i) sämtliche Zahlungs- und Lieferrechte unter dieser Option berücksichtigt, jedoch, zur Klarstellung, die Zahlung des Finalen Rückzahlungsbetrags ausschliesst, und (ii) nicht kleiner als Null sein kann) zu einem Zeitpunkt, der so nahe wie unter Berücksichtigung der praktischen Gegebenheiten möglich vor dem Wirksamkeitszeitpunkt der Kündigung liegt bzw., im Fall dass der Lizenzgeber/Index-Sponsor die Berechnung und Veröffentlichung des Indexstands einstellt, unmittelbar vor der tatsächlichen Einstellung der Berechnung oder Veröffentlichung durch den Lizenzgeber/Index-Sponsor (der "<b>Kündigungsoptionswert</b>"), plus</li> <li>(iii) auf den Kündigungsoptionswert aufgelaufene Zinsen (berechnet auf Basis des Zinssatzes für täglich fällige Einlagen, wie von der Berechnungsstelle unter Berücksichtigung aufgelaufener Zinsen festgestellt) vom Wirksamkeitszeitpunkt der Kündigung (einschliesslich) bis zum Finalen Rückzahlungstag (ausschliesslich).</li> </ul> |
| Optionswert                         | in Bezug auf ein Komplexes Produkt und einen Tag, der Wert der in dem Komplexen Produkt enthaltenen Option an diesem Tag, ausgedrückt in der Abwicklungswährung und je Komplexes Produkt, wie von der Berechnungsstelle unter Verwendung ihrer Bewertungsmethoden und unter Berücksichtigung der von ihr als angemessen erachteten Faktoren (einschliesslich, ohne hierauf beschränkt zu sein, dem Wert, der erwarteten zukünftigen Wertentwicklung und/oder der Volatilität des Basiswerts berechnet.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Option                              | Der Optionsbestandteil des Komplexen Produkts, der das Risiko in Bezug auf den Basiswert abbildet und dessen Bedingungen zum 4. Februar 2022 festgelegt werden, um der Emittentin die Emission dieses Komplexen Produkts zum jeweiligen Preis und zu den jeweiligen Bedingungen zu ermöglichen. Die Bedingungen der Option sind abhängig von den Bedingungen des Komplexen Produkts.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

## TERMS AND CONDITIONS

| Form of Complex Products                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Uncertificated Securities                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Holder(s)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | with respect to any Complex Product, the person holding the Complex Product in a securities account that is in his or her name or, in the case of an intermediary, the intermediary holding the Complex Product for its own account in a securities account that is in its name. The Holder of a Complex Product shall, for all purposes, be treated by (i) the Issuer, (ii) the Calculation Agent, (iii) the Paying Agent and (iv) all other persons as the person entitled to such Complex Product and the person entitled to receive the benefits of the rights represented by such Complex Product. |
| SeDeX Market                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | the Multilateral Trading Facility of securitised derivative financial instruments organised and managed by Borsa Italiana S.p.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <p>References to "AED" are to United Arab Emirates dirham, references to "ARS" are to Argentine pesos, references to "AUD" are to Australian dollars, references to "BMD" are to Bermudian dollars, references to "BRL" are to Brazilian real, references to "CAD" are to Canadian dollars, references to "CHF" are to Swiss francs, references to "CLP" are to Chilean peso, references to "CNH" are to Chinese yuan renminbi, references to "CNY" are to Chinese yuan renminbi, references to "COP" are to Colombian peso, references to "CZK" are to Czech koruna, references to "DKK" are to Danish krone, references to "EUR" are to euro, references to "GBP" are to British pounds sterling, references to "HKD" are to Hong Kong dollars, references to "HUF" are to Hungarian forint, references to "IDR" are to Indonesian rupiah, references to "ILS" are to Israeli new shekel, references to "INR" are to Indian rupee, references to "JPY" are to Japanese yen, references to "KRW" are to South-Korean won, references to "MXN" are to Mexican peso, references to "MYR" are to Malaysian ringgit, references to "NOK" are to Norwegian kroner, references to "NZD" are to New Zealand dollar, references to "PLN" are to Polish zloty, references to "RMB" are to Chinese yuan renminbi, references to "RON" are to Romanian new lei, references to "RUB" are to Russian rouble, references to "SGD" are to Singapore dollars, references to "SEK" are to Swedish krona, references to "THB" are to Thai baht, references to "TRY" are to Turkish lira, references to "TWD" are to Taiwan dollars, references to "USD" are to United States dollars, and references to "ZAR" are to South African Rand.</p> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

| Form der Komplexen Produkte                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Wertrechte                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Inhaber                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | in Bezug auf ein Komplexes Produkt die Person, die das Komplexes Produkt in einem auf ihren Namen lautenden Wertpapierdepot hält bzw. im Fall eines Vermittlers, der Vermittler, der das Komplexes Produkt auf eigene Rechnung in einem auf seinen Namen lautenden Wertpapierdepot hält. Der Inhaber eines Komplexen Produkts ist in jeder Hinsicht von (i) der Emittentin, (ii) der Berechnungsstelle, (iii) der Zahlstelle und (iv) allen sonstigen Personen als diejenige Person zu behandeln, der dieses Komplexes Produkt zusteht und die zum Empfang der Leistungen aus den Rechten berechtigt ist, die durch das betreffende Komplexes Produkt verbrieft sind. |
| SeDeX-Markt                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | das von der Borsa Italiana S.p.A. organisierte und verwaltete Multilaterale Handelssystem für verbrieft derivative Finanzinstrumente.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p>Bezugnahmen auf "AED" gelten als Bezugnahmen auf den Vereinigte Arabische Emirate Dirham, Bezugnahmen auf "ARS" gelten als Bezugnahmen auf den Argentinischen Peso, Bezugnahmen auf "AUD" gelten als Bezugnahmen auf den Australischen Dollar, Bezugnahmen auf "BMD" gelten als Bezugnahmen auf den Bermuda Dollar, Bezugnahmen auf "BRL" gelten als Bezugnahmen auf den Brasilianischen Real, Bezugnahmen auf "CAD" gelten als Bezugnahmen auf den Kanadischen Dollar, Bezugnahmen auf "CHF" gelten als Bezugnahmen auf den Schweizer Franken, Bezugnahmen auf "CNH" gelten als Bezugnahmen auf den Chinesischen Renminbi Yuan, Bezugnahmen auf "CNY" gelten als Bezugnahmen auf den Chinesischen Renminbi Yuan, Bezugnahmen auf "CLP" gelten als Bezugnahmen auf den Chilenischen Peso, Bezugnahmen auf "COP" gelten als Bezugnahmen auf den Kolumbianischen Peso, Bezugnahmen auf "CZK" gelten als Bezugnahmen auf die Tschechische Krone, Bezugnahmen auf "DKK" gelten als Bezugnahmen auf die Dänische Krone, Bezugnahmen auf "EUR" gelten als Bezugnahmen auf den Euro, Bezugnahmen auf "GBP" gelten als Bezugnahmen auf das Britische Pfund Sterling, Bezugnahmen auf "HKD" gelten als Bezugnahmen auf den Hongkong-Dollar, Bezugnahmen auf "HUF" gelten als Bezugnahmen auf den Ungarischen Forint, Bezugnahmen auf "ILS" gelten als Bezugnahmen auf den Israelischen Neuen Schekel, Bezugnahmen auf "IDR" gelten als Bezugnahmen auf den Indonesischen Rupiah, Bezugnahmen auf "INR" gelten als Bezugnahmen auf die Indische Rupie, Bezugnahmen auf "JPY" gelten als Bezugnahmen auf den Japanischen Yen, Bezugnahmen auf "KRW" gelten als Bezugnahmen auf den Südkoreanischen Won, Bezugnahmen auf "MXN" gelten als Bezugnahmen auf den Mexikanischen Peso, Bezugnahmen auf "MYR" gelten als Bezugnahmen auf den Malaysischen Ringgit, Bezugnahmen auf "NOK" gelten als Bezugnahmen auf die Norwegische Krone, Bezugnahmen auf "NZD" gelten als Bezugnahmen auf den Neuseeländischen Dollar, Bezugnahmen auf "PLN" gelten als Bezugnahmen auf den Polnischen Zloty, Bezugnahmen auf "RMB" gelten als Bezugnahmen auf den Chinesischen Renminbi Yuan, Bezugnahmen auf "RON" gelten als Bezugnahmen auf den Rumänischen Neuen Lei, Bezugnahmen auf "RUB" gelten als Bezugnahmen auf den Russischen Rubel, Bezugnahmen auf "SGD" gelten als Bezugnahmen auf den Singapur-Dollar, Bezugnahmen auf "SEK" gelten als Bezugnahmen auf die Schwedische Krone, Bezugnahmen auf "THB" gelten als Bezugnahmen auf den Thailändischen Baht, Bezugnahmen auf "TRY" gelten als Bezugnahmen auf die Türkische Lira, Bezugnahmen auf "TWD" gelten als Bezugnahmen auf den Taiwanesischen Dollar, Bezugnahmen auf "USD" gelten als Bezugnahmen auf den US-Dollar, und Bezugnahmen auf "ZAR" gelten als Bezugnahmen auf den Südafrikanischen Rand.</p> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

| Section 1.2 Additional Definitions relating to the Underlying(s)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Ziffer 1.2 Zusätzliche Definitionen in Bezug auf den Basiswert bzw. die Basiswerte                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Additional Definitions relating to Indices</b></p> <p><b>Additional Adjustment Event</b> in respect of an Index, a Disrupted Day, Change in Law, Tax Disruption, Hedging Disruption, Administrator/ Benchmark Event, a change in the Licensor/Index Sponsor, a change in the formula for or method of calculating such Index or such Index is discontinued or otherwise not calculated and published at all.</p> <p><b>Administrator / Benchmark Event</b> means the Calculation Agent determines that (1) a Benchmark Modification or Cessation Event has occurred or will occur or (2) any authorisation, registration, recognition, endorsement, equivalence decision, approval or inclusion in any official register in respect of a relevant Benchmark or the administrator or sponsor of a relevant Benchmark has not been, or will not be, obtained or has been, or will be, rejected, refused, suspended or withdrawn by the relevant competent authority or other relevant official body, in each case with the effect that the Issuer and/or the Calculation Agent or any other entity is/are not permitted under any current or future applicable law or regulation to use the relevant Benchmark to perform its or their respective obligations under the Complex Products or (3) if the Issuer from a commercial perspective cannot reasonably be expected to continue the use of the relevant Benchmark in connection with the Complex Products, either as a result of any applicable licensing restrictions or due to an increase in the cost of obtaining or maintaining any relevant licence (<i>inter alia</i>, where the Issuer, the Calculation Agent or any other entity is required to hold a licence in order to issue or perform its obligations in respect of the Complex Products and for any reason they cannot obtain such licence, such licence is not renewed or is revoked or the costs for obtaining or renewing such licence are materially increased).</p> <p><b>Benchmark</b> means any figure or rate which is a benchmark as defined in the EU BMR and where any amount payable or deliverable under the Complex Products, or the value of the Complex Products, is determined by reference in whole or in part to such figure or rate, all as determined by the Calculation Agent.</p> <p><b>Benchmark Modification or Cessation Event</b> means in respect of the Benchmark any one or more of the following events: (i) any material change in such Benchmark; (ii) the permanent or indefinite cancellation or cessation in the provision of such Benchmark; or (iii) a regulator or other official sector entity prohibits the use of such Benchmark.</p> | <p><b>Zusätzliche Definitionen in Bezug auf Indizes</b></p> <p><b>Weiteres Anpassungsereignis</b> in Bezug auf einen Index ein Störungstag, eine Gesetzesänderung, eine Steuerstörung, eine Hedging-Störung, ein Administrator-/Benchmark-Ereignis, ein Wechsel des Lizenzgebers/Index-Sponsors, eine Änderung der Formel bzw. Methode zur Berechnung dieses Index oder eine Einstellung dieses Index oder eine anderweitige nicht erfolgte Berechnung und Veröffentlichung dieses Index.</p> <p><b>Administrator / Benchmark Ereignis</b> bezeichnet die Feststellung durch die Berechnungsstelle, dass (1) ein Benchmark-Anpassungs- oder Einstellungs-Ereignis eingetreten ist oder eintreten wird oder (2) eine Zulassung, Registrierung, Anerkennung, Übernahme, ein Beschluss über die Gleichwertigkeit, eine Genehmigung oder eine Aufnahme in ein öffentliches Register in Bezug auf die jeweilige Benchmark oder den Administrator oder Sponsor dieser Benchmark nicht erteilt wurde oder wird bzw. nicht erfolgt ist oder nicht erfolgen wird oder durch die zuständige Behörde oder sonstige zuständige öffentliche Stelle abgelehnt, verweigert, ausgesetzt oder entzogen wurde oder wird, jeweils mit der Folge, dass es der Emittentin und/oder Berechnungsstelle oder einer anderen Person nach den derzeit oder künftig anwendbaren Gesetzen oder Vorschriften nicht gestattet ist, die betreffende Benchmark im Zusammenhang mit der Erfüllung ihrer jeweiligen Verpflichtungen unter den Komplexen Produkten zu verwenden oder (3) eine weitere Verwendung der jeweiligen Benchmark im Zusammenhang mit den Komplexen Produkten für die Emittentin nicht wirtschaftlich zumutbar ist, entweder aufgrund anwendbarer Lizenzbeschränkungen oder aufgrund einer Erhöhung der Kosten für die Erlangung oder Beibehaltung einer relevanten Lizenz (unter anderem falls die Emittentin, die Berechnungsstelle oder eine andere Person eine Lizenz besitzen müssen, um Komplexe Produkte zu begeben oder ihre Pflichten unter den Komplexen Produkten zu erfüllen, und aus irgendeinem Grund diese Lizenz nicht erlangen oder eine solche Lizenz nicht erneuert oder widerrufen wird oder die Kosten für die Erlangung oder die Erneuerung einer solchen Lizenz wesentlich erhöht werden).</p> <p><b>Benchmark</b> bezeichnet eine Zahl oder einen Satz, die bzw. der als Referenzwert (<i>Benchmark</i>) im Sinne der EU BMR gilt, und auf die bzw. auf den Bezug genommen wird, um einen unter den Komplexen Produkten zahlbaren oder lieferbaren Betrag oder den Wert des Komplexen Produkts ganz oder teilweise zu bestimmen, jeweils wie von der Berechnungsstelle festgestellt.</p> <p><b>Benchmark Anpassungs- oder Einstellungs-Ereignis</b> bezeichnet den Eintritt eines oder mehrerer der folgenden Ereignisse in Bezug auf eine Benchmark: (i) eine wesentliche Änderung der Benchmark, (ii) den dauerhaft oder auf unbestimmte Zeit erfolgenden Wegfall oder die dauerhaft oder auf unbestimmte Zeit erfolgende Einstellung der Bereitstellung der Benchmark, oder (iii) das Verbot der Verwendung der Benchmark durch eine Aufsichtsbehörde oder eine sonstige öffentliche Stelle.</p> |

## TERMS AND CONDITIONS

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

|                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| EU BMR                                  | means the EU Benchmark Regulation (Regulation (EU) 2016/1011), as amended from time to time.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | EU BMR                                             | bezeichnet die Verordnung (EU) Nr. 2016/1011) in der jeweils geltenden Fassung.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Change in Law                           | in respect of an Index, on or after the Issue Date/Payment Date (i) due to the adoption of or any change in any applicable law or regulation (including, without limitation, any tax law), or (ii) due to the promulgation of or any change in the interpretation by any court, tribunal or regulatory authority with competent jurisdiction of any applicable law or regulation (including any action taken by a taxing authority), the Issuer determines that (a) it has become illegal for it and/or the Hedging Entity to hold, acquire or dispose of such Index or its Components, or (b) (i) it will incur a materially increased cost in performing its obligations under the Complex Products (including, without limitation, due to any increase in tax liability, decrease in tax benefit or other adverse effect on its tax position) or (ii) it and/or the Hedging Entity will be exposed to a materially increased cost of its hedging arrangements or materially increased regulatory capital requirements in respect of the Complex Products (including circumstances (1) requiring the Issuer and/or the Hedging Entity to adversely modify any reserve, special deposit, funding arrangement or similar requirement imposed by or on the Issuer and/or the Hedging Entity, (2) that would adversely affect the amount or cost of regulatory capital that would have to be maintained in respect of such hedging arrangements by the Issuer and/or the Hedging Entity, or (3) which subject the Issuer and/or the Hedging Entity to any loss or additional taxation). | Gesetzes-<br>änderung                              | in Bezug auf einen Index die an oder nach dem Emissionstag/Zahlungstag von der Emittentin getroffene Feststellung, dass (i) aufgrund der Verabschiedung oder Änderung eines anwendbaren Gesetzes oder einer anwendbaren Vorschrift (einschliesslich u. a. steuerrechtlicher Bestimmungen) oder (ii) aufgrund der Veröffentlichung oder einer Änderung der Auslegung eines anwendbaren Gesetzes oder einer anwendbaren Vorschrift durch ein zuständiges Gericht, einen zuständigen Gerichtshof oder eine zuständige Aufsichtsbehörde (einschliesslich Massnahmen seitens einer Steuerbehörde) (a) ihr oder der Hedging-Stelle das Halten, der Erwerb oder die Veräusserung dieses Index oder seiner Bestandteile rechtlich untersagt ist, oder (b) (i) ihr wesentlich höhere Kosten bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Komplexen Produkten entstehen werden (einschliesslich u.a. aufgrund höherer Steuerverbindlichkeiten, geringerer Steuervorteile oder sonstiger nachteiliger Auswirkungen auf die steuerliche Behandlung der Emittentin) oder (ii) sie oder die Hedging-Stelle in Bezug auf die Komplexen Produkte wesentlich höheren Kosten bei ihren Hedging-Vereinbarungen oder wesentlich höheren regulatorischen Kapitalanforderungen ausgesetzt ist (einschliesslich von Umständen, (1) aufgrund derer die Emittentin oder die Hedging-Stelle Rücklagen, Sondereinlagen oder eine Finanzierungsvereinbarung oder entsprechende durch die Emittentin und/oder die Hedging-Stelle bzw. ihr auferlegten Anforderungen nachteilig abändern muss, (2) die negative Auswirkungen auf die Höhe oder die Kosten der regulatorischen Eigenmittelausstattung hätten, die im Hinblick auf die Hedging-Vereinbarungen aufrecht erhalten werden müssten, oder (3) welche zu Verlusten oder einer zusätzlichen Besteuerung der Emittentin und/oder der Hedging-Stelle führen). |
| Component                               | in respect of an Index, any share, security, commodity, rate, index or other component included in such Index, as determined by the Calculation Agent.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Bestandteil                                        | in Bezug auf einen Index jede Aktie, jedes Wertpapier sowie jeder Rohstoff, Kurs, Index oder anderer Bestandteil, der in diesem Index enthalten ist, wie von der Berechnungsstelle festgestellt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Component Clearance System              | in respect of any Component of an Index, (i) the principal domestic clearance system customarily used for settling trades in such Component or (ii) if the component clearance system described in clause (i) above ceases to settle trades in such Component, such other clearance system as determined by the Calculation Agent.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Bestandteil-<br>Abrechnungssystem                  | in Bezug auf jeden Bestandteil eines Index (i) das hauptsächliche inländische Abrechnungssystem, das üblicherweise für die Abwicklung von Transaktionen in diesem Bestandteil benutzt wird oder (ii) falls das Bestandteil-Abrechnungssystem gemäss vorstehender Ziffer (i) die Abwicklung von Transaktionen im Bestandteil nicht mehr ausführt, ein von der Berechnungsstelle festgestelltes anderes Abrechnungssystem.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Component Clearance System Business Day | in respect of any Component of an Index, any day on which the Component Clearance System is (or, but for the occurrence of an Index Settlement Disruption Event, would have been) open for the acceptance and execution of settlement instructions.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Bestandteil-<br>Abrechnungssystem-<br>Geschäftstag | in Bezug auf jeden Bestandteil eines Index jeder Tag, an dem das Bestandteil-Abrechnungssystem für die Annahme und Ausführung von Abwicklungsinstruktionen geöffnet ist (oder, hätte keine Indexabwicklungsstörung vorgelegen, geöffnet gewesen wäre).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Disrupted Day                           | in respect of an Index, any Scheduled Trading Day on which (i) any Exchange fails to open for trading during its regular trading session, (ii) any Related Exchange fails to open for trading during its regular trading session, or (iii) a Market Disruption Event has occurred.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Störungstag                                        | in Bezug auf einen Index jeder Planmässige Handelstag, an dem (i) eine Börse während ihrer regulären Handelszeiten nicht für den Handel geöffnet ist, (ii) eine Zugehörige Börse während ihrer regulären Handelszeiten nicht für den Handel geöffnet ist oder (iii) eine Marktstörung eingetreten ist.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

|                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Early Closure         | in respect of an Index, the closure on any Exchange Business Day of any Exchange or Related Exchange relating to Components that comprise 20 % or more of the Index Level prior to its Scheduled Closing Time, unless such earlier closing time is announced by such Exchange or Related Exchange, as the case may be, at least one hour prior to the earlier of (i) the actual closing time for the regular trading session on such Exchange or Related Exchange on such Exchange Business Day, and (ii) the submission deadline for orders to be entered into such Exchange or Related Exchange system for execution at the Valuation Time on such Exchange Business Day. | Vorzeitiger Börsenschluss | in Bezug auf einen Index die Schliessung einer Börse oder einer Zugehörigen Börse in Bezug auf Bestandteile, die mindestens 20 % des Indexstands ausmachen an einem Börsen-Geschäftstag vor ihrem Planmässigen Handelsschluss; dies gilt nicht, wenn die betreffende Börse bzw. Zugehörige Börse den früheren Handelsschluss mindestens eine Stunde vor (i) dem tatsächlichen regulären Handelsschluss der betreffenden Börse bzw. Zugehörigen Börse an diesem Börsen-Geschäftstag oder (ii) (wenn dieser Zeitpunkt früher eintritt) dem letztmöglichen Zeitpunkt für die Ordereingabe bei der betreffenden Börse bzw. Zugehörigen Börse zur Ausführung zum Bewertungszeitpunkt an dem betreffenden Börsen-Geschäftstag ankündigt. |
| Exchange              | in respect of any Component of an Index, the stock exchange(s) or quotation system(s) (from time to time) (i) on which, in the determination of the Licensor/Index Sponsor for the purposes of such Index, such Component is listed or quoted, and (ii) if the Calculation Agent so determines, on which any depositary receipts in respect of such Component is listed or quoted, in which case references to the Components may, where the Calculation Agent determines the context to permit, include such depositary receipts.                                                                                                                                          | Börse                     | in Bezug auf einen Bestandteil eines Index (von Zeit zu Zeit) die Wertpapierbörse(n) oder das/die Notierungssystem(e), (i) an der/denen oder in dem/denen dieser Bestandteil nach Feststellung des Lizenzgebers/Index-Sponsors für die Zwecke des betreffenden Index notiert sind, und (ii) sofern dies von der Berechnungsstelle so festgelegt wird, an der/dem/denen etwaige Hinterlegungsscheine in Bezug auf den betreffenden Bestandteil notiert sind; in diesem Fall gelten Bezugnahmen auf die Bestandteile auch als Bezugnahmen auf diese Hinterlegungsscheine, sofern es der Kontext nach Feststellung der Berechnungsstelle zulässt.                                                                                     |
| Exchange Business Day | in respect of an Index, any Scheduled Trading Day on which each Exchange and Related Exchange is open for trading during its regular trading sessions, notwithstanding any such Exchange or Related Exchange closing prior to its Scheduled Closing Time.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Börsen-Geschäftstag       | in Bezug auf einen Index jeder Planmässige Handelstag, an dem jede Börse und Zugehörige Börse während ihrer regulären Handelszeiten für den Handel geöffnet ist, ungeachtet einer Schliessung der betreffenden Börse bzw. Zugehörigen Börse vor ihrem Planmässigen Handelsschluss.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Exchange Disruption   | in respect of an Index, any event (other than an Early Closure) that disrupts or impairs (as determined by the Calculation Agent) the ability of market participants in general (i) to effect transactions in, or obtain market values for, Components that comprise 20 % or more of the Index Level, or (ii) to effect transactions in, or obtain market values for, futures or options relating to such Index on any Related Exchange.                                                                                                                                                                                                                                    | Börsenstörung             | in Bezug auf einen Index jedes Ereignis (mit Ausnahme eines Vorzeitigen Börsenschlusses), das es Marktteilnehmern (nach Feststellung der Berechnungsstelle) im Allgemeinen unmöglich macht oder erschwert, (i) in Bezug auf Bestandteile, die mindestens 20 % des Indexstands ausmachen, Transaktionen zu tätigen bzw. Marktkurse hierfür zu erhalten oder (ii) an einer Zugehörigen Börse mit auf den Index bezogenen Termin- oder Optionskontrakten zu handeln oder Marktpreise hierfür zu erhalten.                                                                                                                                                                                                                             |
| Hedging Disruption    | in the opinion of the Calculation Agent, the Issuer and/or the Hedging Entity is unable, after using commercially reasonable efforts, to (i) acquire, establish, re-establish, substitute, maintain, unwind or dispose of any transaction(s) or asset(s) it deems necessary to hedge the price risk of entering into and performing its obligations with respect to the Complex Products, or (ii) realise, recover or remit the proceeds of any such transaction(s) or asset(s).                                                                                                                                                                                            | Hedging-Störung           | nach Auffassung der Berechnungsstelle ist die Emittentin und/oder die Hedging-Stelle trotz wirtschaftlich zumutbarer Anstrengungen nicht in der Lage, (i) Transaktionen bzw. Vermögenswerte jeweils zu erwerben, abzuschliessen, erneut abzuschliessen, zu ersetzen, beizubehalten, aufzulösen oder zu veräussern, die sie zur Absicherung des Kursrisikos für erforderlich hält, das sie im Rahmen der Übernahme und der Erfüllung ihrer Verpflichtungen im Zusammenhang mit den Komplexen Produkten eingeht, oder (ii) den Erlös aus diesen Transaktionen bzw. Vermögenswerten zu realisieren, zu vereinnahmen oder zu überweisen.                                                                                               |
| Hedging Entity        | means Credit Suisse International or, if so notified to Holders in accordance with Section 9, any of its affiliates so specified in the notice as counterparty to the Issuer's hedging arrangements in respect of the Complex Products.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Hedging-Stelle            | bezeichnet die Credit Suisse International oder bei entsprechender Mitteilung an die Inhaber gemäss Ziffer 9 jedes ihrer verbundenen Unternehmen, die in der Mitteilung bezeichnet sind, als Gegenpartei der Absicherungsvereinbarungen der Emittentin in Bezug auf die Komplexen Produkte.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

## TERMS AND CONDITIONS

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

|                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Index Level                       | in respect of an Index, on any Scheduled Trading Day, the level of such Index for such day as calculated and published by the Licensor/Index Sponsor, as determined by the Calculation Agent.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Indexstand                  | in Bezug auf einen Index der an einem Planmässigen Handelstag für diesen Tag jeweils von dem Lizenzgeber/Index-Sponsor berechnete und veröffentlichte Stand dieses Index, wie von der Berechnungsstelle festgestellt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Index Settlement Disruption Event | in respect of any Component of an Index, an event that the Calculation Agent determines is beyond the control of the Issuer and/or its affiliates as a result of which the relevant Component Clearance System cannot clear the transfer of such Component.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Index-abwicklungs-störung   | in Bezug auf jeden Bestandteil eines Index, ein Ereignis, das gemäss Feststellung der Berechnungsstelle ausserhalb der Kontrolle der Emittentin und/oder ihrer verbundenen Unternehmen liegt, aufgrund dessen das Bestandteil-Abrechnungssystem die Übertragung dieses Bestandteiles nicht abwickeln kann.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Licensor/Index Sponsor            | in respect of an Index, (i) the corporation or other entity specified as such in Section 1.1, which is the corporation or entity that (a) is responsible for setting and reviewing the rules and procedures and the methods of calculation and adjustments if any, related to such Index, and (b) announces (directly or through an agent) the Index Level on a regular basis during each Scheduled Trading Day, or (ii) if the corporation or entity specified as such in Section 1.1 fails to act as described in subclauses (a) and (b) of clause (i) above, such person acceptable to the Calculation Agent who calculates and announces the Index or any agent or person acting on behalf of such person.                                                                                                                                                                                                    | Lizenzgeber/Index-Sponsor   | in Bezug auf einen Index (i) die Kapitalgesellschaft oder sonstige juristische Person, die als solche in Ziffer 1.1 angegeben ist und bei der es sich um die Person handelt, die (a) für die Festlegung und Überprüfung der Regeln und Verfahren sowie der Methodik für die Berechnung und etwaige Anpassungen in Bezug auf diesen Index verantwortlich ist, und (b) den Indexstand im Verlauf jedes Planmässigen Handelstages in regelmässigen Abständen (unmittelbar oder über eine beauftragte Stelle) bekannt gibt, oder (ii) falls die Person, die als solche in Ziffer 1.1 angegeben ist, nicht die in lit. (a) und (b) des vorstehenden Absatzes (i) beschriebenen Handlungen vornimmt, eine für die Berechnungsstelle annehmbare Person, die den Index berechnet und bekannt gibt, oder eine von dieser Person beauftragte Stelle oder eine sonstige Person, die im Namen dieser Person handelt.                                                                                                                   |
| Market Disruption Event           | <p>in respect of an Index, the occurrence or existence on any Scheduled Trading Day of (a) a Trading Disruption or an Exchange Disruption, which in either case the Calculation Agent determines is material and which occurs any time during the one hour period that ends at the Valuation Time, or (b) an Early Closure without regard to whether or not any Exchange or Related Exchange has declared an official market disruption event.</p> <p>For the purpose of determining whether a Market Disruption Event exists at any time in respect of any Component, the relevant percentage contribution of such Component to the Index Level shall be based on a comparison of (a) the portion of the Index Level attributable to such Component and (b) the overall Index Level, in each case immediately before the occurrence of such Market Disruption Event, as determined by the Calculation Agent.</p> | Marktstörung                | <p>in Bezug auf einen Index der Eintritt bzw. das Vorliegen (a) einer Handelsstörung oder einer Börsenstörung an einem Planmässigen Handelstag, die jeweils nach Feststellung der Berechnungsstelle wesentlich ist und zu einem beliebigen Zeitpunkt innerhalb des zum Bewertungszeitpunkt endenden einstündigen Zeitraums eintritt, oder (b) eines Vorzeitigen Börsenschlusses an einem Planmässigen Handelstag, und zwar ungeachtet dessen, ob die Börse bzw. Zugehörige Börse eine offizielle Marktstörung erklärt hat oder nicht.</p> <p>Für die Feststellung, ob jeweils eine Marktstörung bei einem Bestandteil vorliegt, gilt Folgendes: Der massgebliche prozentuale Anteil, den der betreffende Bestandteil am Indexstand hat, ergibt sich aus einem Vergleich zwischen (a) dem Anteil am Indexstand, der auf den betreffenden Bestandteil entfällt, und (b) dem Indexstand insgesamt, und zwar jeweils unmittelbar vor dem Eintritt der jeweiligen Marktstörung, wie von der Berechnungsstelle festgestellt.</p> |
| Related Exchange(s)               | in respect of an Index, each exchange or quotation system where trading has a material effect, in the determination of the Calculation Agent, on the overall market for futures or options contracts relating to such Index.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Zugehörige Börse(n)         | in Bezug auf einen Index jede Börse oder jedes Notierungssystem, an der bzw. in dem ein Handel stattfindet, der sich in (nach Feststellung der Berechnungsstelle) wesentlicher Hinsicht auf den Gesamtmarkt für auf diesen Index bezogene Termin- oder Optionskontrakte auswirkt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Scheduled Closing Time            | in respect of any Exchange or Related Exchange of an Index and a Scheduled Trading Day, the scheduled weekday closing time of such Exchange or Related Exchange, as the case may be, on such Scheduled Trading Day, without regard to after hours or any other trading outside the regular trading session hours.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Planmässiger Handelsschluss | in Bezug auf eine Börse bzw. Zugehörige Börse eines Index und einen Planmässigen Handelstag der Zeitpunkt des planmässigen werktäglichen Handelsschlusses der betreffenden Börse bzw. Zugehörigen Börse an dem betreffenden Planmässigen Handelstag, wobei ein nachbörslicher Handel oder ein sonstiger Handel ausserhalb der üblichen Börsenzeiten nicht berücksichtigt wird.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

## TERMS AND CONDITIONS

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Scheduled Trading Day                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | in respect of an Index, any day on which each Exchange and Related Exchange is scheduled to be open for trading for its regular trading sessions.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Planmässiger Handelstag                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | in Bezug auf einen Index jeder Tag, an dem jede Börse und jede Zugehörige Börse während ihrer regulären Handelszeiten für den Handel geöffnet ist.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Settlement Cycle                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | in respect of an Index, the period of Component Clearance System Business Days following a trade in the Components on the relevant Exchange in which settlement will customarily occur according to the rules of the Exchange (or, if there is more than one Exchange, the longest such period).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Abwicklungszyklus                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | in Bezug auf einen Index die nach einer die Bestandteile betreffenden Transaktion an der massgeblichen Börse im Bestandteil-Abrechnungssystem anfallende Anzahl von Bestandteil-Abrechnungssystem-Geschäftstagen, während der die Abwicklung gemäss den Vorschriften der Börse (oder, falls mehr als eine Börse besteht, die höchste solche Anzahl von Tagen) üblicherweise stattfindet.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Tax Disruption                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | in respect of an Index, the imposition of, change in or removal of an excise, severance, sales, use, value-added, transfer, stamp, documentary, recording or similar tax on, or measured by reference to, such Index (other than a tax on, or measured by reference to, overall gross or net income) by any government or taxation authority after the Issue Date/Payment Date, if the direct effect of such imposition, change or removal is to raise or lower the Index Level on the day on which the Index Level would otherwise be determined from what it would have been without that imposition, change or removal. | Steuerstörung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | in Bezug auf einen Index die nach dem Emissionstag/Zahlungstag durch einen Staat oder eine Steuerbehörde erfolgende Einführung, Änderung oder Abschaffung einer Verbrauchs-, Produktions-, Verkaufs-, Nutzungs-, Umsatz-, Übertragungs-, Stempel-, Dokumentations-, Registrierungs- oder einer vergleichbaren Steuer auf oder mit Bezug auf diesen Index (hiervon ausgenommen sind Steuern auf oder mit Bezug auf das Gesamtbrutto- bzw. Gesamtnettoeinkommen), sofern die unmittelbare Folge dieser Einführung, Änderung oder Abschaffung ein Ansteigen oder Fallen des Indexstands gegenüber dem Indexstand ist, der ohne diese Einführung, Änderung oder Abschaffung an dem Tag gelten würde, an dem der Indexstand ansonsten bestimmt würde. |
| Trading Disruption                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | in respect of an Index, any suspension of or limitation imposed on trading, whether by reason of movements in price exceeding limits permitted by any relevant Exchange or Related Exchange or otherwise, (i) on any relevant Exchange relating to Components that comprise 20 % or more of the Index Level, or (ii) in futures or options contracts relating to such Index on any Related Exchange.                                                                                                                                                                                                                       | Handelsstörung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | in Bezug auf einen Index jede Aussetzung oder Einschränkung des Handels (ob aufgrund von Kursschwankungen, die über die von einer massgeblichen Börse bzw. Zugehörigen Börse zugelassenen Obergrenzen hinausgehen, oder aus sonstigen Gründen) (i) an einer massgeblichen Börse mit Bestandteilen, die mindestens 20 % des Indexstands ausmachen, oder (ii) an einer Zugehörigen Börse mit auf diesen Index bezogenen Termin- oder Optionskontrakten.                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Valuation Time                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | in respect of an Index, the time with reference to which the Licensor/Index Sponsor calculates the closing Index Level, or such other time as the Calculation Agent may determine.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Bewertungszeitpunkt                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | in Bezug auf einen Index der Zeitpunkt, auf Basis dessen der Lizenzgeber/Index-Sponsor den Schlussstand des Indexstands berechnet, oder ein sonstiger von der Berechnungsstelle jeweils bestimmter Zeitpunkt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Section 2 Final Redemption</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>Ziffer 2 Finale Rückzahlung</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Section 2.1 Final Redemption Amount</b><br>Unless previously redeemed, repurchased, terminated or cancelled, the Issuer shall redeem each Complex Product on the Final Redemption Date by payment of a cash amount equal to the Final Redemption Amount to the Holder thereof.<br><br>The Final Redemption Amount shall be determined in accordance with the definition of "Final Redemption Amount" set forth in subsection B.1 of Section 1.1. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>Ziffer 2.1 Finaler Rückzahlungsbetrag</b><br>Komplexe Produkte, die nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft, gekündigt oder entwertet wurden, werden von der Emittentin am Finalen Rückzahlungstag durch Zahlung eines dem Finalen Rückzahlungsbetrag entsprechenden Geldbetrags an den jeweiligen Inhaber getilgt.<br><br>Die Höhe des Finalen Rückzahlungsbetrags ist gemäss der Definition "Finaler Rückzahlungsbetrag" in Unterziffer B.1 der Ziffer 1.1 festzulegen. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Section 2.2 Physical Settlement</b><br>Not applicable.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>Ziffer 2.2 Physische Abwicklung</b><br>Nicht anwendbar.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Section 3 Interest and Premium; Payout</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>Ziffer 3 Zinsen und Prämien; Zusatzzahlungen</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Section 3.1 Interest</b><br>Not applicable.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>Ziffer 3.1 Zinsen</b><br>Nicht anwendbar.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Section 3.2 Premium</b><br>Not applicable.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>Ziffer 3.2 Prämien</b><br>Nicht anwendbar.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

**Section 3.3 Payout**

The Issuer shall pay the Payout Amount, if any, per Complex Product to the Holders on the Payout Date, provided that the Complex Products have not been redeemed, repurchased, terminated or cancelled prior to the Payout Date. For the avoidance of doubt, it being understood that, if the Complex Products are redeemed, repurchased, cancelled or terminated prior to the Payout Date, any accrued and unpaid portion of the Payout Amount that would otherwise have been due on the Payout Date shall not be paid but will in case of an early termination by the Issuer be taken into account in determining the Unscheduled Termination Amount. The Payout Amount and the Payout Date shall be determined in accordance with the definitions of "Payout Amount" and "Payout Date(s)" set forth in subsection C.1 of Section 1.1.

**Ziffer 3.3 Zusatzzahlung**

Die Emittentin zahlt den Zusatzbetrag am Zusatzbetragszahlungstag für jedes Komplexe Produkt an dessen Inhaber, sofern die Komplexen Produkte nicht bereits vor dem Zusatzbetragszahlungstag zurückgezahlt, zurückgekauft, gekündigt oder entwertet wurden. Zur Klarstellung wird festgehalten, dass im Fall einer bzw. eines vor dem Zusatzbetragszahlungstag erfolgenden Rückzahlung, Rückkaufs, Entwertung oder Kündigung der Komplexen Produkte die aufgelaufenen und noch nicht gezahlten Teile des Zusatzbetrags, die ansonsten an dem Zusatzbetragszahlungstag fällig gewesen wären, nicht zur Auszahlung gelangen, sondern im Fall einer vorzeitigen Kündigung durch die Emittentin bei der Bestimmung des Ausserplanmäßigen Kündigungsbetrags berücksichtigt werden. Der Zusatzbetrag und der Zusatzbetragszahlungstag sind gemäss den in Unterziffer C.1 der Ziffer 1.1 enthaltenen Definitionen "Zusatzbetrag" und "Zusatzbetragszahlungstag(e)" festzulegen.

**Section 4 Early Redemption**

Not applicable

**Ziffer 4 Vorzeitige Rückzahlung**

Nicht anwendbar

**Section 5 Adjustments, Determinations and Extraordinary Termination****Adjustments and Determinations relating to Indices****Correction of Index Level**

With respect to an Index, in the event that (i) the Licensor/Index Sponsor subsequently corrects any published Index Level that was utilised by the Calculation Agent for purposes of determining (x) any amount payable under the Complex Products, or (y) whether any Payout Amount is to be paid, and (ii) such correction is published by the Licensor/Index Sponsor within one Settlement Cycle after such Index Level's original publication but in any event 2 Business Days prior to the date on which such amount is paid, the Calculation Agent may recalculate such amount payable under the Complex Products using such corrected Index Level.

**Anpassungen und Feststellungen in Bezug auf Indizes****Berichtigung des Indexstandes**

In Bezug auf einen Index gilt für den Fall, dass (i) der Lizenzgeber bzw. Index-Sponsor nachträglich einen veröffentlichten Indexstand berichtigt, der von der Berechnungsstelle (x) zur Festlegung eines in Bezug auf die Komplexen Produkte zahlbaren Betrags, oder (y) ob ein Zusatzbetrag zu zahlen ist, benutzt wurde und (ii) die betreffende Berichtigung von dem Lizenzgeber bzw. Index-Sponsor innerhalb eines Abwicklungszyklus nach der ursprünglichen Veröffentlichung des Indexstandes, aber in jedem Fall zwei Geschäftstage vor dem Tag veröffentlicht wird, an dem dieser Betrag ausgezahlt wird, kann die Berechnungsstelle diesen in Bezug auf die Komplexen Produkte zahlbaren Betrag unter Benutzung des betreffenden berichtigten Indexstandes neu berechnen.

**Deferrals in case of Non-Business Days and Disrupted Days, Modification of an Index**

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

**Verschiebungen im Fall von Nicht-Geschäftstagen und Störungstagen, Veränderung eines Index**

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

Modifications regarding the composition of an Index or changes in the formula or method of calculation of an Index will generally not be published.

Änderungen der Zusammensetzung eines Index oder Veränderungen hinsichtlich der Formel oder Methode zur Berechnung eines Index werden im Allgemeinen nicht veröffentlicht.

**Responsibility**

Neither the Issuer nor the Calculation Agent shall have any responsibility in respect of any error or omission or subsequent corrections made in the calculation or announcement of an Index, whether caused by negligence of the Licensor/Index Sponsor or otherwise.

**Verantwortlichkeit**

Weder die Emittentin noch die Berechnungsstelle sind für Fehler oder Versäumnisse oder nachträgliche Korrekturen bei der Berechnung oder Bekanntgabe eines Index verantwortlich, unabhängig davon, ob diese durch Fahrlässigkeit des Lizenzgebers/Index-Sponsors oder auf andere Weise verursacht wurden.

**Adjustments upon the occurrence of an Additional Adjustment Event or an Extraordinary Event****Anpassungen nach Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses oder eines Aussergewöhnlichen Ereignisses**

Upon the occurrence of an Additional Adjustment Event in respect of the Underlying or of an Extraordinary Event with respect to the Complex Products, the Calculation Agent may make such adjustment to any one or more of the terms of the Complex Products, the definition(s) of or relating to the Underlying and the calculation or definition of the Level and any amount payable (or other benefit to be received) under the Complex Products as it may in its discretion determine taking into account the principles set out in Section 15.1 below. Any such adjustment shall be made in order to take account of the effect of the occurrence of such Additional Adjustment Event or Extraordinary Event, as applicable and to preserve to the extent practicable the original economic substance of the Complex Products. In making its determination, the Calculation Agent shall take into consideration any adjustments made by the relevant Related Exchange or Exchange in connection with such Additional Adjustment Event to instruments traded on such exchange.

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

#### Extraordinary termination of Complex Products

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

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

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

Nach Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses in Bezug auf den Basiswert oder eines Aussergewöhnlichen Ereignisses in Bezug auf die Komplexen Produkte ist die Berechnungsstelle berechtigt, Anpassungen einer oder mehrerer Bestimmungen der Komplexen Produkte, der Definition(en) des oder bezüglich des Basiswerts und der Berechnung oder Definition des Kurses des Basiswerts und der in Bezug auf die Komplexen Produkte zahlbaren Beträge (oder aller sonstigen in Bezug auf die Komplexen Produkte zu erbringenden Leistungen) vorzunehmen, die sie nach billigem Ermessen unter Berücksichtigung der in Ziffer 15.1 unten dargelegten Grundsätze bestimmt. Eine solche Anpassung wird vorgenommen, um den Auswirkungen des Eintritts dieses Weiteren Anpassungsereignisses bzw. Aussergewöhnlichen Ereignisses Rechnung zu tragen und die ursprüngliche wirtschaftliche Substanz der Komplexen Produkte so weit wie praktisch möglich zu erhalten. Die Berechnungsstelle wird bei ihrer Feststellung sämtliche von der betreffenden Zugehörigen Börse oder Börse im Zusammenhang mit diesem Weiteren Anpassungsereignis in Bezug auf an dieser Börse gehandelte Instrumente vorgenommenen Anpassungen berücksichtigen.

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

#### Ausserordentliche Kündigung der Komplexen Produkte

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

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

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

### Section 6 Repurchase of Complex Products

The Issuer and any subsidiary or other affiliate of the Issuer may at any time purchase Complex Products at any price in the open market or by tender or private contract. Complex Products purchased by the Issuer may, at the option of the Issuer, be held, resold or cancelled. Complex Products so cancelled may not be re-issued or resold and the obligations of the Issuer in respect of any such Complex Products shall be discharged.

### Ziffer 6 Rückkauf von Komplexen Produkten

Die Emittentin sowie jede Tochtergesellschaft der Emittentin und jedes sonstige mit der Emittentin verbundene Unternehmen sind berechtigt, jederzeit Komplexe Produkte zu einem beliebigen Preis am freien Markt, durch Übernahmeangebot oder im Rahmen eines privatrechtlichen Vertrags zu erwerben. Von der Emittentin erworbene Komplexe Produkte können von der Emittentin, nach ihrer Wahl, gehalten, weiterverkauft oder entwertet werden. Komplexe Produkte, die entwertet wurden, können nicht wieder emittiert oder weiterverkauft werden und die Verbindlichkeiten der Emittentin in Bezug auf diese Komplexen Produkten gelten als abgelöst.

| Section 7 Prescription                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Ziffer 7 Verjährung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>In accordance with Swiss law, claims for any payment in respect of the Complex Products shall become time-barred after a period of ten years, calculated from the date on which such payment first becomes due and payable.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <p>Gemäss Schweizer Recht verjähren Ansprüche auf etwaige Zahlungen in Bezug auf die Komplexen Produkte nach zehn Jahren, gerechnet ab dem Tag, an dem die jeweilige Zahlung erstmals fällig und zahlbar wurde.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Section 8 Payments                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Ziffer 8 Zahlungen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <p>The payment of any amount in respect of the Complex Products shall be carried out by the Paying Agent and the Issuer undertakes to transfer the funds required for the servicing of the Complex Products on the relevant due dates freely disposable to the Paying Agent. If such due date does not fall on a Business Day, the Issuer shall be obliged to effect transfer of such payments for value on the Business Day immediately following such due date. For any postponement of a payment no default interest or other compensation payments shall be payable to the Holders.</p> <p>The due and punctual receipt by the Paying Agent of the payments from the Issuer for the servicing of the Complex Products shall release the Issuer from its obligations under the Complex Products to the extent of such payments.</p> <p>All such payments shall be made to the Holders in accordance with the rules, regulations and operating procedures applicable to and/or issued by the Intermediary from time to time.</p> <p>All payments in relation to the Complex Products are subject to (i) any applicable fiscal or other laws, regulations and directives in the place of payment and (ii) any withholding or deduction required pursuant to (a) section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 (the "<b>Code</b>", and such withholding or deduction, "<b>871 (m) Withholding</b>") or (b) an agreement described in Section 1471(b) of the Code or otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of the Code and any regulations or agreements thereunder or official interpretations thereof ("<b>FATCA</b>") or an intergovernmental agreement between the United States and another jurisdiction facilitating the implementation thereof (or any law implementing such an intergovernmental agreement). In addition, in determining the amount of 871(m) Withholding imposed with respect to any amounts to be paid on the Complex Products, the Issuer shall be entitled to withhold on any "dividend equivalent" (as defined for purposes of Section 871(m) of the Code) at the highest rate applicable to such payments regardless of any exemption from, or reduction in, such withholding otherwise available under applicable law.</p> | <p>Alle Zahlungen in Bezug auf die Komplexen Produkte erfolgen über die Zahlstelle, wobei sich die Emittentin verpflichtet, die für die Bedienung der Komplexen Produkte erforderlichen Beträge zum jeweiligen Fälligkeitstag in frei verfügbaren Mitteln an die Zahlstelle zu überweisen. Fällt ein solcher Fälligkeitstag auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, so ist die Emittentin verpflichtet, die betreffenden Beträge mit Wertstellung an dem unmittelbar auf den Fälligkeitstag folgenden Geschäftstag zu überweisen. Im Fall einer Verschiebung einer Zahlung werden keine Verzugszinsen oder anderen Ausgleichszahlungen an die Inhaber fällig.</p> <p>Mit dem ordnungsgemässen und pünktlichen Eingang der Zahlungen der Emittentin bei der Zahlstelle für die Bedienung der Komplexen Produkte gelten die Verpflichtungen der Emittentin aus den Komplexen Produkten in Höhe dieser Zahlungen als erfüllt.</p> <p>Alle Zahlungen werden an die Inhaber in Übereinstimmung mit den zum jeweiligen Zeitpunkt für die Verwahrungsstelle massgeblichen oder von der Verwahrungsstelle veröffentlichten Regeln, Vorschriften und operationellen Verfahren geleistet.</p> <p>Alle Zahlungen in Bezug auf die Komplexen Produkte erfolgen (i) vorbehaltlich der am Zahlungsort geltenden steuerrechtlichen und sonstigen gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen und (ii) vorbehaltlich etwaiger Einbehalte oder Abzüge (a) gemäss Section 871(m) des US-amerikanischen Steuergesetzes (<i>U.S. Internal Revenue Code of 1986</i>) (das "<b>Steuergesetz</b>" und ein solcher Einbehalt oder Abzug ein "<b>Einbehalt nach 871 (m)</b>") oder (b) gemäss einer in Section 1471(b) des Steuergesetzes beschriebenen Vereinbarung oder aus einem anderen Grund gemäss Sections 1471 bis 1474 des Steuergesetzes und darauf basierender Verordnungen oder Vereinbarungen oder amtlichen Auslegungen davon ("<b>FATCA</b>") eingeführt oder gemäss einer zwischenstaatlichen Vereinbarung zwischen den Vereinigten Staaten und einem anderen Staat, welche der Umsetzung dieser Vereinbarung dient (oder eines Gesetzes zur Umsetzung dieser zwischenstaatlichen Vereinbarung). Darüber hinaus ist die Emittentin bei der Feststellung der Höhe des Einbehalts nach 871(m) auf im Rahmen der Komplexen Produkte zu zahlende Beträge berechtigt, bei "dividendenäquivalenten Zahlungen" (wie für die Zwecke von Section 871(m) des Steuergesetzes definiert) einen Einbehalt zum höchsten für diese Zahlungen geltenden Satz vorzunehmen, und zwar unabhängig von einer anderweitig nach geltendem Recht möglichen Befreiung von diesem Einbehalt oder Verringerung des Einbehalts.</p> |
| Section 9 Notices                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Ziffer 9 Mitteilungen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p>All notices to the Holders shall be valid and binding if published by the Issuer in accordance with SeDeX Market's rules, guidelines and market practice. Notices to the Holders in relation to the Complex Products shall be valid and binding if published on <a href="http://www.credit-suisse.com/derivatives">www.credit-suisse.com/derivatives</a>, except that for Holders known to the Issuer, the Issuer may but is not required to transmit such notices directly to the Holders.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <p>Sämtliche Mitteilungen an die Inhaber sind wirksam und verbindlich, wenn sie von der Emittentin gemäss den Bestimmungen den Regeln, Richtlinien und des Marktstandards des SeDeX-Markts veröffentlicht werden. Mitteilungen an die Inhaber in Bezug auf die Komplexen Produkte sind wirksam und verbindlich, wenn sie im Internet unter <a href="http://www.credit-suisse.com/derivatives">www.credit-suisse.com/derivatives</a> veröffentlicht wurden, jedoch mit der Ausnahme, dass die Emittentin Mitteilungen an ihr bekannte Inhaber direkt an diese übermitteln darf, aber nicht muss.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Section 10 Form                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Ziffer 10 Form                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <p>The Complex Products are issued in uncertificated form in accordance with Article 973c of the Swiss Code of Obligations as uncertificated securities (<i>Wertrechte</i>), which uncertificated securities shall be registered with SIS or another intermediary (<i>Verwahrungsstelle</i>) in Switzerland as intermediated securities (<i>Bucheffekten</i>) ("<b>Intermediated Securities</b>").</p> <p>The uncertificated securities (<i>Wertrechte</i>) will be created by the Issuer by means of a registration in a register of uncertificated securities (<i>Wertrechtbuch</i>) maintained by the Issuer. Such uncertificated securities will then be entered into the main register (<i>Hauptregister</i>)</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <p>Die Komplexen Produkte werden in unverbriefter Form nach Massgabe von Artikel 973c des Schweizerischen Obligationenrechts als Wertrechte begeben, die bei der SIS oder einer anderen Verwahrungsstelle in der Schweiz als Bucheffekten registriert werden ("<b>Bucheffekten</b>").</p> <p>Die Wertrechte werden von der Emittentin durch Eintrag in einem von der Emittentin geführten Wertrechtbuch geschaffen. Diese Wertrechte werden dann als Bucheffekten in das Hauptregister der SIS oder einer anderen Verwahrungsstelle in der Schweiz, welche von</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

of SIS or another intermediary (*Verwahrungsstelle*) in Switzerland recognised for such purpose by the SIX Swiss Exchange (SIS or such other intermediary, the "**Intermediary**") as Intermediated Securities. The Complex Products will remain booked in the system of the Intermediary, and the Intermediary will maintain the register for the Complex Products, until the earlier of redemption or printing of the Complex Products.

The records of the Intermediary will determine the amount or number of Complex Products held through each participant in the Intermediary. In respect of the Complex Products held in the form of Intermediated Securities, the holders of the Complex Products will be each person holding any such Complex Product in a securities account (*Effektenkonto*) that is in his or her name or, in the case of intermediaries (*Verwahrungsstellen*), each intermediary (*Verwahrungsstelle*) holding the Complex Product for its own account in a securities account (*Effektenkonto*) that is in its name.

Neither the Issuer nor the Holders shall at any time have the right to effect or demand the conversion of the uncertificated securities (*Wertrechte*) into, or the delivery of, a permanent global certificate (*Dauerglobalurkunde*) or individually certificated Complex Products (*Einzelurkunden*).

As long as the Complex Products are in the form of Intermediated Securities, the Complex Products may only be transferred by crediting the Complex Products to be transferred to a securities account of the transferee.

No physical delivery of Complex Products shall be made unless and until individually certificated Complex Products have been printed. Individually certificated Complex Products may only be printed, in whole but not in part, if the Intermediary goes out of business without a successor.

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

If individually certificated Complex Products are printed, the uncertificated securities (*Wertrechte*) will immediately be cancelled by the Issuer and the individually certificated Complex Products shall be delivered to Holders against cancellation of the Intermediated Securities in their respective securities accounts. Printed individually certificated Complex Products will not be included in the records of an intermediary (*Verwahrungsstelle*) and, therefore, shall not constitute Intermediated Securities.

## Section 11 Status

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

## Section 12 Amendments

These Terms and Conditions may, after consultation with the Calculation Agent, be amended from time to time by the Issuer, provided that, in the opinion of the Issuer, such amendment is of a formal, minor or technical nature, is made to correct a manifest error, or is not materially prejudicial to the interests of the Holders.

Notwithstanding the above, the Issuer may amend any provision of these Terms and Conditions in the event that the Issuer reasonably believes that such amendment is necessary or appropriate as a result of a change in any law or regulation of Switzerland or any other jurisdiction or in the applicable rules, guidelines and market practice of the relevant trading venue.

Any amendment made in accordance with this Section 12 shall be binding on the Holders in accordance with these Terms and Conditions. Notice of any such amendment shall be made public to the Holders in accordance with Section 9.

der SIX Swiss Exchange für diese Zwecke anerkannt ist (SIS oder eine andere Verwahrungsstelle, die "**Verwahrungsstelle**"), eingetragen. Die Komplexen Produkte bleiben bis zum jeweils früheren Zeitpunkt ihrer Rückzahlung oder ihres Drucks im System der Verwahrungsstelle verbucht, die bis zu diesem Zeitpunkt das Register der Komplexen Produkte führen wird.

Aus den Unterlagen der Verwahrungsstelle ergibt sich der Betrag oder die Anzahl der von jedem Verwahrungsstelle-Teilnehmer gehaltenen Komplexen Produkte. Bei Komplexen Produkten, die in Form von Bucheffekten gehalten werden, gilt jede Person, die ein solches Komplexes Produkt in einem auf ihren Namen lautenden Effektenkonto hält, oder bei Verwahrungsstellen jede Verwahrungsstelle, die das Komplexes Produkt für eigene Rechnung in einem auf ihren Namen lautenden Effektenkonto hält, als Inhaber der Komplexen Produkte.

Die Emittentin und die Inhaber sind zu keinem Zeitpunkt berechtigt, die Wertrechte in eine Dauerglobalurkunde oder in Einzelurkunden umzuwandeln oder deren Umwandlung zu verlangen oder eine Lieferung einer Dauerglobalurkunde oder von Einzelurkunden herbeizuführen oder zu verlangen.

Solange die Komplexen Produkte in Form von Bucheffekten bestehen, können die Komplexen Produkte nur durch Gutschrift der zu übertragenden Komplexen Produkte auf das Effektenkonto des Erwerbers übertragen werden.

Eine physische Lieferung von Komplexen Produkten erfolgt erst und nur dann, wenn Einzelurkunden für die Komplexen Produkte gedruckt wurden. Einzelurkunden können nur insgesamt, jedoch nicht teilweise, gedruckt werden, falls die Verwahrungsstelle ihre Tätigkeit ohne Nachfolger einstellt.

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

Falls ein Druck von Einzelurkunden für Komplexes Produkte erfolgt, werden die Wertrechte unverzüglich von der Emittentin entwertet, wobei die Einzelurkunden für Komplexes Produkte gegen Entwertung der Bucheffekten im jeweiligen Effektenkonto der Inhaber an die Inhaber geliefert werden. Gedruckte Einzelurkunden für Komplexes Produkte werden nicht in den Unterlagen einer Verwahrungsstelle verzeichnet und stellen daher keine Bucheffekten dar.

## Ziffer 11 Status

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

## Ziffer 12 Änderungen

Diese Emissionsbedingungen können von der Emittentin nach Absprache mit der Berechnungsstelle zu gegebener Zeit geändert werden, vorausgesetzt, dass solche Änderungen nach der Ansicht der Emittentin rein formaler oder technischer Natur oder von untergeordneter Bedeutung sind, zur Korrektur eines offenkundigen Irrtums vorgenommen werden oder die Interessen der Inhaber nicht wesentlich beeinträchtigen.

Ungeachtet des Vorstehenden kann die Emittentin Bestimmungen dieser Emissionsbedingungen ändern, wenn sie der begründeten Auffassung ist, dass dies infolge einer Änderung eines Gesetzes oder einer Rechtsvorschrift der Schweiz oder einer anderen Rechtsordnung oder der einschlägigen Regeln, Richtlinien und des Marktstandards des betreffenden Handelsplatzes erforderlich oder zweckmässig ist.

Änderungen, die in Übereinstimmung mit dieser Ziffer 12 vorgenommen wurden, sind für die Inhaber nach Massgabe dieser Emissionsbedingungen bindend. Jede solche Änderung ist den Inhabern gemäss Ziffer 9 bekanntzugeben.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Section 13 Issuance of Additional Complex Products</b></p> <p>The Issuer reserves the right from time to time and without the consent of the Holders to create or issue additional tranches of products at any time, which shall be fungible with the Complex Products (<i>i.e.</i>, identical in respect of the Terms and Conditions (other than the Issue Price, the Issue Date/Payment Date and, if applicable, the first Interest Payment Date or Payout Date) and the securities identifiers) so as to be consolidated and form a single series with the existing Complex Products.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <p><b>Ziffer 13 Begebung Zusätzlicher Komplexer Produkte</b></p> <p>Die Emittentin behält sich das Recht vor, jederzeit und ohne Zustimmung der Inhaber zusätzliche Tranchen von Produkten aufzulegen oder zu begeben, die mit den Komplexen Produkten fungibel sind (d.h. mit den gleichen Emissionsbedingungen (mit Ausnahme des Emissionspreises, des Emissionstags/ Zahlungstags und, sofern anwendbar, des ersten Zinszahlungstags oder Zusatzbetragszahlungstags) und Wertpapierkennnummern ausgestattet sind), und zwar in der Weise, dass sie mit den bestehenden Komplexen Produkten zusammengefasst werden und eine einheitliche Serie bilden.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p><b>Section 14 Substitution of the Issuer</b></p> <p>The Issuer may at any time, without the consent of the Holders, substitute for itself as principal obligor under the Complex Products any company (the "<b>Substitute</b>"), that is an Affiliate (as defined below) or another company with which it consolidates, into which it merges or to which it sells, leases, transfers or conveys all or substantially all its property, provided that:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) after giving effect to such substitution, the obligations of the Substitute in respect of the Complex Products will be unconditionally and irrevocably guaranteed by the Issuer;</li> <li>(ii) all actions, conditions and things required to be taken, fulfilled and done (including the obtaining of any necessary consents) to ensure that the Complex Products represent legal, valid and binding obligations of the Substitute have been taken, fulfilled and done and are in full force and effect; and</li> <li>(iii) the Issuer has given at least 30 days' prior notice of the date of such substitution to the Holders in accordance with Section 9.</li> </ul> <p>In the event of any substitution of the Issuer, without prejudice to clause (i) of this Section 14, any reference in these Terms and Conditions to the Issuer shall thenceforth be construed as a reference to the Substitute.</p> <p><b>"Affiliate"</b> means any entity controlled, directly or indirectly by the Issuer, any entity that controls, directly or indirectly, the Issuer or any entity under common control with the Issuer.</p> <p>The Issuer shall also have the right upon notice to Holders in accordance with Section 9 to change the office or branch through which it is acting for the purpose of the Complex Products, the date of such change to be specified in such notice, provided that no change may take place prior to the giving of such notice. In the event of any such change, any reference in these Terms and Conditions to the Issuer shall henceforth be construed as Credit Suisse AG, acting through such office or branch.</p> | <p><b>Ziffer 14 Ersetzung der Emittentin</b></p> <p>Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, ohne Zustimmung der Inhaber sich selbst als Hauptschuldnerin in Bezug auf die Komplexen Produkte durch eine andere Gesellschaft (die "<b>Ersatzemittentin</b>") zu ersetzen, wenn es sich bei dieser um ein Verbundenes Unternehmen (wie nachstehend definiert) oder um eine andere Gesellschaft handelt, mit der sie oder in das sie verschmolzen wird oder an die sie ihr gesamtes Vermögen oder im Wesentlichen ihr gesamtes Vermögen veräussert, vermietet oder überträgt, und unter der Voraussetzung, dass:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) nach dem Wirksamwerden der Ersetzung die Verbindlichkeiten der Ersatzemittentin in Bezug auf die Komplexen Produkte unbedingt und unwiderruflich von der Emittentin garantiert werden;</li> <li>(ii) alle Massnahmen, Bedingungen und Handlungen, die eingeleitet, erfüllt oder vorgenommen werden müssen (einschliesslich der Einholung aller erforderlichen Zustimmungen) um sicherzustellen, dass die Komplexen Produkte rechtmässige, wirksame und verbindliche Verpflichtungen der Ersatzemittentin darstellen, eingeleitet, erfüllt und vorgenommen wurden und uneingeschränkt wirksam und in Kraft sind; und</li> <li>(iii) die Emittentin den Inhabern den Tag dieser Ersetzung mindestens 30 Tage im Voraus gemäss Ziffer 9 mitgeteilt hat.</li> </ul> <p>Im Fall einer Ersetzung der Emittentin gelten sämtliche Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf die Emittentin unbeschadet der vorstehenden Ziffer 14 (i) von diesem Zeitpunkt an als Bezugnahmen auf die Ersatzemittentin.</p> <p><b>"Verbundenes Unternehmen"</b> bezeichnet jedes Unternehmen, das unmittelbar oder mittelbar von der Emittentin beherrscht wird, das die Emittentin unmittelbar oder mittelbar beherrscht oder das unmittelbar oder mittelbar zusammen mit der Emittentin beherrscht wird.</p> <p>Die Emittentin ist ferner berechtigt, die Geschäftsstelle oder Zweigniederlassung, über die sie für die Zwecke der Komplexen Produkte tätig ist, durch Mitteilung an die Inhaber gemäss Ziffer 9 zu ändern, wobei in dieser Mitteilung der Tag dieser Änderung anzugeben ist und keine Änderung ohne eine entsprechende vorherige Mitteilung vorgenommen werden kann. Im Fall einer solchen Änderung sind alle Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf die Emittentin daher als Bezugnahmen auf Credit Suisse AG, handelnd durch eine solche Geschäftsstelle oder Zweigniederlassung, zu verstehen.</p> |
| <p><b>Section 15 Calculations and Determinations by the Calculation Agent and the Issuer; Binding Effect; Liability</b></p> <p><b>Section 15.1 Calculations and Determinations by the Calculation Agent and the Issuer</b></p> <p>Unless otherwise specified in these Terms and Conditions, any calculation or determination made by the Calculation Agent and/or the</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <p><b>Ziffer 15 Berechnungen und Feststellungen durch die Berechnungsstelle und die Emittentin; Bindungswirkung; Haftung</b></p> <p><b>Ziffer 15.1 Berechnungen und Feststellungen durch die Berechnungsstelle und die Emittentin</b></p> <p>Soweit in diesen Emissionsbedingungen nicht etwas anderes angegeben ist, haben sämtliche Feststellungen oder Berechnungen</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

Issuer shall be made in good faith and in a commercially reasonable manner. In making any such calculation or determination, each of the Calculation Agent and the Issuer shall exercise its discretion taking into account prevailing market practices and such other factors as it determines to be appropriate (including, but not limited to, any circumstances or events which it determines have a material effect on hedging arrangements entered into by the Issuer (and or its affiliates) at any time with respect to the Complex Products). In particular, each of the Calculation Agent and the Issuer shall take into account the effect of such determination on the Complex Products and consider whether fair treatment of Holders is achieved by any such determination in accordance with all relevant regulatory obligations applicable to it.

### Section 15.2 Binding Effect

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

### Section 15.3 Liability

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

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

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

## Section 17 Taxation

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

## Section 18 Applicable Law and Jurisdiction

### Section 18.1 Applicable Law

The Complex Products shall be subject to, governed by and construed in accordance with **Swiss law**.

### Section 18.2 Jurisdiction

The exclusive place of jurisdiction for disputes between the Holders and the Issuer regarding the Complex Products shall be **Zürich 1, Switzerland**.

In addition, Zurich 1, Switzerland, shall be the exclusive place of jurisdiction for the declaration of the annulment of the Complex Products, if printed, and their subsequent replacement.

durch die Berechnungsstelle und/oder die Emittentin nach Treu und Glauben und in wirtschaftlich vertretbarer Weise zu erfolgen. Bei einer jeden solchen Feststellung und Berechnung werden die Berechnungsstelle und die Emittentin ihr Ermessen ausüben und dabei die vorherrschende Marktpraxis und solche anderen Faktoren berücksichtigen, die sie für angemessen erachten (einschliesslich, ohne hierauf beschränkt zu sein, etwaiger Umstände oder Ereignisse, die sich nach ihren Feststellungen in wesentlicher Hinsicht auf von der Emittentin (und/oder ihren verbundenen Unternehmen) zu irgendeinem Zeitpunkt mit Bezug auf die Komplexen Produkte abgeschlossene Absicherungsvereinbarungen auswirken). Insbesondere werden die Berechnungsstelle und die Emittentin die Auswirkungen einer solchen Feststellung auf die Komplexen Produkte berücksichtigen und daraufhin überprüfen, ob mit dieser Feststellung erreicht wird, dass die Inhaber in Übereinstimmung mit allen auf sie jeweils anwendbaren massgeblichen regulatorischen Anforderungen nicht unangemessen benachteiligt werden.

### Ziffer 15.2 Bindungswirkung

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

### Ziffer 15.3 Haftung

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

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

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

## Ziffer 17 Steuern

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

## Ziffer 18 Anwendbares Recht und Gerichtsstand

### Ziffer 18.1 Anwendbares Recht

Die Komplexen Produkte unterliegen **Schweizer Recht** und sind nach diesem auszulegen.

### Ziffer 18.2 Gerichtsstand

Ausschliesslicher Gerichtsstand für Streitigkeiten zwischen den Inhabern und der Emittentin in Bezug auf die Komplexen Produkte ist **Zürich 1, Schweiz**.

Ferner ist Zürich 1, Schweiz, ausschliesslicher Gerichtsstand für die Kraftloserklärung der Komplexen Produkte, soweit diese in Druckform vorliegen, sowie deren anschliessende Ersetzung.

| Section 19 | Language                                                                                                                                                                                                                                                           | Ziffer 19 | Sprache                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|            | These Terms and Conditions are written in the English language and provided with a German language translation. The English text shall be controlling and binding. The German language translation of these Terms and Conditions is provided for convenience only. |           | Diese Emissionsbedingungen sind in englischer Sprache abgefasst. Eine Übersetzung in die deutsche Sprache ist beigefügt. Der englische Text ist bindend und massgeblich. Die deutsche Übersetzung dieser Emissionsbedingungen ist unverbindlich. |

# ISSUE SPECIFIC SUMMARY

## (A) INTRODUCTION AND WARNINGS

- (a) Name of the Complex Products: Floored Certificates (with Green Use of Issuance Proceeds) with Participation in USD on EURO iSTOXX® Equal Industry ESG 30 NR Decrement 5% Index (ISIN: CH1148216273) (hereinafter referred to as **"Complex Products"** or **"Securities"**).
- (b) Issuer: Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland, acting through its London Branch, One Cabot Square, London E14 4QJ, United Kingdom; **LEI**: ANGGYXNX0JLX3X63JN86.
- (c) Approval date, competent authorities: The base prospectus, under which the Complex Products are offered, was approved on 18 June 2021<sup>1</sup>. The competent authority approving the Securities Note is: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Marie-Curie Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Germany. The competent authority approving the Registration Document is: Commission de Surveillance du Secteur Financier, 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

### Warnings

The summary should be read as an introduction to the prospectus. Any decision to invest in the Complex Products should be based on a consideration of the prospectus as a whole by the investor.

The investor could lose all or part of the invested capital.

Where a claim relating to the information contained in a prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the prospectus before the legal proceedings are initiated.

Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary including any translation thereof, but only where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of the prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such Complex Products.

**You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.**

## (B) KEY INFORMATION ON THE ISSUER

### 'Who is the Issuer of the Securities?'

#### Domicile and legal form, law under which the Issuer operates and country of incorporation

Credit Suisse AG ("**CS**" or "**Credit Suisse**") (ANGGYXNX0JLX3X63JN86) is incorporated under Swiss law as a corporation (*Aktiengesellschaft*) and domiciled in Zurich, Switzerland and operates under Swiss law.

#### Issuer's principal activities

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

#### Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom

CS is wholly owned by Credit Suisse Group AG.

#### Key managing directors

**The key managing directors of the issuer are members of the issuer's Executive Board. These are until and including 31 December 2021:** Thomas Gottstein (Chief Executive Officer), Romeo Cerutti, Lydie Hudson, Ulrich Körner, Rafael Lopez Lorenzo, David R. Mathers, Christian Meissner, Joachim Oechslin, Antoinette Poschung, Helman Sitohang, James B. Walker and Philipp Wehle.

**From 1 January 2022, the members of the issuer's Executive Board will be:** Thomas Gottstein (Chief Executive Officer), Romeo Cerutti, Francesco De Ferrari, Joanne Hannaford, Ulrich Körner, Rafael Lopez Lorenzo, David R. Mathers, Christian Meissner, Antoinette Poschung, Helman Sitohang, and David Wildermuth. Antoinette Poschung will be replaced by Christine Graeff, with effect from 1 February 2022.

#### Statutory auditors

CS's independent auditor and statutory auditor for the fiscal year ending 31 December 2020 was PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, 8050 Zurich, Switzerland.

CS's independent auditor and statutory auditor for the fiscal years ending 31 December 2019 and 31 December 2018 was KPMG AG, Râffelstrasse 28, 8045 Zurich, Switzerland.

---

<sup>1</sup> The Base Prospectus is constituted by the Securities Note for the issuance of Complex Products with a Minimum Redemption Amount dated 18 June 2021 (the "Securities Note") and the Registration Document dated 11 June 2021 (the "Registration Document"), each as amended by way of supplements from time to time.

## ISSUE SPECIFIC SUMMARY

CS has mandated BDO AG, Fabrikstrasse 50, 8031 Zurich, as special auditor for the purposes of issuing the legally required report for capital increases in accordance with Article 652f of the Swiss Code of Obligations.

### 'What is the key financial information regarding the Issuer?'

CS derived the key financial information included in the tables below as of and for the years ended 31 December 2020, 2019 and 2018 from the Annual Report 2020, except where noted. The key financial information included in the tables below as of and for the nine months ended 30 September 2021 and 30 September 2020 was derived from the Form 6-K Dated 4 November 2021.

The consolidated financial statements were prepared in accordance with accounting principles generally accepted in the US (US GAAP) and are stated in Swiss francs (CHF).

| <b>CS consolidated statements of operations</b> |                                                             |                                                             |                                              |                                              |                                              |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>(CHF million)</b>                            | <b>Interim 9 months ended 30 September 2021 (unaudited)</b> | <b>Interim 9 months ended 30 September 2020 (unaudited)</b> | <b>Year ended 31 December 2020 (audited)</b> | <b>Year ended 31 December 2019 (audited)</b> | <b>Year ended 31 December 2018 (audited)</b> |
| Net revenues                                    | 18,386                                                      | 17,243                                                      | 22,503                                       | 22,686                                       | 20,820                                       |
| Of which: Net interest income                   | 4,578                                                       | 4,507                                                       | 5,960                                        | 7,049                                        | 7,125                                        |
| Of which: Commissions and fees                  | 10,172                                                      | 8,665                                                       | 11,850                                       | 11,071                                       | 11,742                                       |
| Of which: Trading revenues                      | 2,523                                                       | 2,710                                                       | 3,178                                        | 1,773                                        | 456                                          |
| Provision for credit losses                     | 4,228                                                       | 954                                                         | 1,092                                        | 324                                          | 245                                          |
| Total operating expenses                        | 13,188                                                      | 12,917                                                      | 18,200                                       | 17,969                                       | 17,719                                       |
| Of which: Commission expenses                   | 959                                                         | 953                                                         | 1,256                                        | 1,276                                        | 1,259                                        |
| Income before taxes                             | 970                                                         | 3,372                                                       | 3,211                                        | 4,393                                        | 2,856                                        |
| Net income attributable to shareholders         | 507                                                         | 2,876                                                       | 2,511                                        | 3,081                                        | 1,729                                        |

| <b>CS consolidated balance sheets</b> |                                            |                                         |                                         |
|---------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>(CHF million)</b>                  | <b>As of 30 September 2021 (unaudited)</b> | <b>As of 31 December 2020 (audited)</b> | <b>As of 31 December 2019 (audited)</b> |
| Total assets                          | 809,367                                    | 809,688                                 | 790,459                                 |
| Of which: Net loans                   | 305,047                                    | 300,341                                 | 304,025                                 |
| Of which: Brokerage receivables       | 29,210                                     | 35,943                                  | 35,648                                  |
| Total liabilities                     | 759,067                                    | 762,629                                 | 743,696                                 |
| Of which: Customer deposits           | 401,700                                    | 392,039                                 | 384,950                                 |
| Of which: Short-term borrowings       | 23,935                                     | 21,308                                  | 28,869                                  |
| Of which: Long-term debt              | 169,437                                    | 160,279                                 | 151,000                                 |
| Of which: Brokerage payables          | 21,391                                     | 21,655                                  | 25,683                                  |
| Total equity                          | 50,300                                     | 47,059                                  | 46,763                                  |
| Of which: Total shareholders' equity  | 49,549                                     | 46,264                                  | 46,120                                  |
| <b>Metrics (in %)</b>                 |                                            |                                         |                                         |
| Swiss CET1 ratio                      | 16.3                                       | 14.7                                    | 14.4                                    |
| Swiss TLAC ratio                      | 37.9                                       | 35.3                                    | 32.6                                    |
| Swiss TLAC leverage ratio             | 11.3                                       | 12.3                                    | 10.4                                    |

### 'What are the key risks that are specific to the Issuer?'

The Issuer is subject to the following key risks:

- Liquidity risk arising from potential inability to borrow or access the capital markets on suitably favourable terms (including due to adverse changes in its credit ratings) or to sell its assets. This may also arise from increased liquidity costs. CS relies significantly on its deposit base for funding, which may not continue to be a stable source of funding over time.
- Risks arising from the impact of market fluctuations and volatility on CS's investment activities (against which its hedging strategies may not prove effective). The spread of COVID-19 and resulting tight government controls and containment measures implemented around the world have caused severe disruption to global supply chains and economic activity, and the market has entered a period of significantly increased volatility. The spread of COVID-19 is continuing to have an adverse impact on the global economy, the severity and duration of which is difficult to predict, and has adversely affected CS's business, operations and financial performance. In addition, there can be no assurance that, even after adjustments are made to model outputs, the Group will not recognize unexpected losses arising from the uncertainty relating to its modelling for current expected credit losses that has resulted from the COVID-19 pandemic. The COVID-19 pandemic has significantly impacted, and is likely to continue to adversely affect CS's credit loss estimates, mark-to-market losses, trading revenues, net interest income and potential goodwill assessments, and may also adversely affect its ability to successfully realize its strategic objectives. To the extent the COVID-19 pandemic continues to adversely affect the global economy, and/or CS's business, operations or financial performance, it may also have the effect of increasing the likelihood and/or magnitude of other risks described herein, or may give rise to other risks not presently known to CS or not currently expected to be significant to its business, operations or financial performance. CS is closely monitoring the potential adverse effects and impact on its operations, businesses and financial performance, including liquidity and capital usage, though the extent of the impact is difficult to fully predict at this time due to the continuing evolution of this uncertain situation. CS is also exposed to other unfavourable economic, monetary, political, legal, regulatory and other developments in the countries in which it operates (as well as countries in which CS does not currently conduct business), including uncertainties regarding the expected discontinuation of benchmark rates. CS's significant positions in the real estate sector – and other large and concentrated positions – may also expose it to larger losses. Many of these market risk factors, including the impact of COVID-19, may increase other risks, including CS's credit risk exposures, which exist across a large variety of transactions and

## ISSUE SPECIFIC SUMMARY

counterparties and in respect of which it may have inaccurate or incomplete information. These are exacerbated by adverse economic conditions and market volatility, including as a result of any defaults by large financial institutions (or any concerns relating thereto). The suspension and ongoing liquidation of certain supply chain finance funds and the failure of a US-based hedge fund to meet its margin commitments (and CS's exit from its positions relating thereto) may continue to have negative consequences for CS.

3. CS's ability to implement its current strategy which is based on a number of key assumptions, is subject to various factors outside its control, including market and economic conditions and changes in law. The implementation of CS's strategy may increase its exposure to certain risks, including credit risks, market risks, operational risks and regulatory risks. The implementation of CS's strategy relating to acquisitions and other similar transactions subjects it to the risk that it may assume unanticipated liabilities (including legal and compliance issues), as well as difficulties relating to the integration of acquired businesses into its existing operations.
4. Country, regional and political risk in the regions in which CS has clients or counterparties, which may affect their ability to perform their obligations to CS. In part because an element of its strategy is to increase CS's private banking businesses in emerging market countries, it may face increased exposure to economic, financial and political disruptions in those countries, which could result in significant losses. Related fluctuations in exchange rates for currencies (particularly for the US dollar) may also adversely affect CS.
5. A wide variety of operational risks arising from inadequate or failed internal processes, people or systems or from external events, including breaches of cyber-security and other failures of information technology. CS relies heavily on financial, accounting and other data processing systems, which are varied and complex, and may face additional technology risks due to the global nature of its operations. CS is thereby exposed to risks arising from human error, negligence, employee misconduct, fraud, malice, accidental technology failure, cyber-attack and information or security breaches. This also exposes CS to risk from non-compliance with existing policies or regulations. Protecting against threats to CS's cyber-security and data protection systems requires significant financial and human resources. The ongoing global COVID-19 pandemic has increased the vulnerability of CS's information technology systems and the likelihood of damage as a result of a cybersecurity incident because of the wide-scale and prolonged shift to remote working for CS's employees and the increased reliance by CS's customers on remote (digital) banking services. CS's existing risk management procedures and policies may not always be effective against such risks, particularly in highly volatile markets, and may not fully mitigate its risk exposure in all markets or against all types of risk. Moreover, CS's actual results may differ materially from its estimates and valuations, which are based upon judgment and available information and rely on predictive models and processes. The same is true of CS's accounting treatment of off-balance sheet entities, including special purpose entities, which requires it to exercise significant management judgment in applying accounting standards; these standards (and their interpretation) have changed and may continue to change. In addition, physical and transition climate risks could have a financial impact on CS either directly, through its physical assets, costs and operations, or indirectly, through its financial relationships with its clients.
6. CS's exposure to legal risks is significant and difficult to predict and the volume and amount of damages claimed in litigation, regulatory proceedings and other adversarial proceedings against financial services firms continues to increase in many of the principal markets in which CS operates. Changes in regulation (including in relation to sanctions) and monetary policy applicable to CS (as well as regulations and changes in enforcement practices applicable to its clients) may adversely affect its business and ability to execute its strategic plans and increase costs, as well as impact the demand from clients for CS's services. Moreover, CS's ability to attract and retain customers, clients, investors and employees, and conduct business transactions with its counterparties, could be adversely affected to the extent its reputation is damaged, which could arise from various sources, including if its procedures and controls fail (or appear to fail). In addition, Swiss resolution proceedings may affect CS's shareholders and creditors.
7. CS faces intense competition in all financial services markets, which has increased as a result of consolidation, as well as emerging technology and new trading technologies (including trends towards direct access to automated and electronic markets and the move to more automated trading platforms). In such a highly competitive environment, CS's performance is affected by its ability to recruit and retain highly skilled employees.

## (C) KEY INFORMATION ON THE COMPLEX PRODUCTS

### 'What are the main features of the Complex Products?'

(a) Type, class and ISIN: Uncertificated securities (*Wertrechte*) governed by Swiss law. ISIN: CH1148216273

(b) Currency: USD

Denomination: USD 1'000

Issue Size / Offer Size: 20'000 Complex Products will be offered, up to 20'000 Complex Products will be issued (may be increased/decreased at any time). The initial Issue Size after expiry of the Subscription Period will be published by making it available to Holders at the office of the Paying Agent. During the term of the Complex Products the Issuer will provide information concerning the current Issue Size upon request of Holders.

Term of the Complex Products: 11 February 2022 – 12 May 2025

(c) Rights attached to the Complex Products:

Complex Products with Participation allow the Holder thereof to benefit on the Final Redemption Date from (i) the unconditional payment of the Minimum Redemption Amount, which is equal to 95.00% of the Denomination, and (ii) an unlimited participation in a percentage of any positive performance of the Underlying (as measured on the Final Fixing Date) in the form of the payment of the Payout Amount.

On the Final Redemption Date, Complex Products with Participation allow the holder thereof to benefit from a Payout Amount that increases depending upon the positive performance of the Underlying. For the calculation of the Payout Amount the positive performance of the Underlying and the Participation will be taken into account. Any potential return on an investment in such Complex Products is generally not capped.

If, however, the Final Level of the Underlying (as measured on the Final Fixing Date) is at or below the Strike, the Payout Amount due on the Payout Date will be equal to zero and the holder of such Complex Product will only receive the Final Redemption Amount (i.e., the Minimum Redemption Amount) on the Final Redemption Date.

Final Fixing Date

5 May 2025, being the date on which the Final Level will be fixed.

## ISSUE SPECIFIC SUMMARY

|                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Final Level              | 100% of the Level at the Valuation Time on the Final Fixing Date.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Initial Fixing Date      | 4 February 2022, being the date on which the Initial Level and the Strike are fixed.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Initial Level            | 100% of the Level at the Valuation Time on the Initial Fixing Date.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Strike                   | 95% of the Initial Level.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Issue Currency           | USD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Settlement Type          | Cash settlement                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Settlement Currency      | USD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Level                    | the Index level.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Payout                   | The Issuer shall pay the Payout Amount per Complex Product to the holders on the Payout Date, provided that the Complex Products have not been redeemed, repurchased, terminated or cancelled prior to the Payout Date. For the avoidance of doubt, it being understood that, if the Complex Products are redeemed repurchased, terminated or cancelled prior to the Payout Date, any accrued and unpaid portion of the Payout Amount that would otherwise be due on the Payout Date shall not be paid but will in case of an early termination by the Issuer be taken into account in redeeming the Complex Products. |
| Payout Amount            | a cash amount equal to the Denomination multiplied by the <b>greater</b> of (x) zero (0) and (y) the product of (i) the Participation and (ii) the ratio of (A) the difference between the Final Level and the Strike, divided by (B) the Initial Level, calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula:<br><br>$\text{Denomination} \times \max \left[ 0; \text{Participation} \times \left( \frac{\text{Final Level} - \text{Strike}}{\text{Initial Level}} \right) \right]$                                                                                                           |
| Payout Date              | the Final Redemption Date                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Valuation Time           | the time with reference to which the Licensor/Index Sponsor calculates the closing Index level.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Participation            | at least 100%. The Calculation Agent shall determine the final percentage on the Initial Fixing Date and give notice thereof to the Holders.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Underlying               | the Index                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Index                    | EURO iSTOXX® Equal Industry ESG 30 NR Decrement 5% Index<br>(Bloomberg Ticker: IXIEESG5 INDEX)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Licensor / Index Sponsor | STOXX Limited                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Calculation Agent        | Credit Suisse International, One Cabot Square, London E14 4QJ, United Kingdom                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

- (d) use of proceeds: The net proceeds of the issue of the Complex Products will be allocated or reallocated from time to time by the Issuer or any subsidiary or other affiliate of the Issuer to the financing and/or refinancing, in whole or in part, of Eligible Projects or Assets (each as defined and further described below under "Why is this prospectus being produced").
- (e) relative seniority of the Complex Products in the issuer's capital structure in the event of insolvency: direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of Credit Suisse.
- (f) any restrictions on the free transferability of the Complex Products: The Complex Products are freely transferable subject to a minimum trading lot of one Complex Product.

### 'Where will the Complex Products be traded?'

Application will be made to admit the Complex Products to trading on the Multilateral Trading Facility of securitised derivative financial instruments organised and managed by Borsa Italiana S.p.A. (the "**SeDeX Market**"). The Issuer undertakes to file the application for the Complex Products to be admitted to trading on the SeDeX Market in time for the adoption of the resolution of admission on the Issue Date. The effectiveness of the offer is subject to the adoption of the resolution of admission to trading of the Complex Products on SeDeX Market before the Issue Date.

### 'What are the key risks that are specific to the Complex Products?'

**Risks in case of an insolvency or resolution measures in respect of Credit Suisse.** An investment in the Complex Products constitutes unsecured obligations of Credit Suisse and will not be covered by any statutory or other deposit protection scheme and does not have the benefit of any guarantee. Therefore in the event of the insolvency of Credit Suisse, an investor in the Complex Products may lose all or some of its investment therein irrespective of any favourable development of the other value determining factors, such as the performance of the Underlying. Similarly, prior to an insolvency of Credit Suisse, rights of the holders of the Complex Products may be adversely affected by the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA's broad statutory powers in the case of a restructuring proceeding in relation to Credit Suisse, including its power to convert the Complex Products into equity and/or partially or fully write-down the Complex Products.

**Investors in Complex Products are exposed to the performance of the Underlying.** Complex Products represent an investment linked to the performance of the Underlying and potential investors should note that any amount payable, or other benefit to be received, under such Complex Products will generally depend upon the performance of the Underlying.

**Risk of total loss.** Although the Complex Products provide for a fixed redemption amount less than the Denomination (i.e., a Minimum Redemption Amount equal to 95% of the Denomination), investors may lose some or all of their investment therein. Subject to the

## ISSUE SPECIFIC SUMMARY

immediately succeeding sentence, an investor's risk of loss is generally limited to the difference between the Issue Price (or, if different, the price such investor paid for the relevant Complex Product) and the Minimum Redemption Amount. Nevertheless, investors in the Complex Products may lose some or all of their investment therein (including the Minimum Redemption Amount), in particular if Credit Suisse AG were to become insolvent or otherwise unable to fulfil all or part of its obligations under the Complex Products. In addition, if an investor acquires a Complex Product at a price that is higher than the Minimum Redemption Amount, such investor should be aware that the Minimum Redemption Amount does not fluctuate with the purchase price paid for the Complex Product. Furthermore, even though the Complex Products provide for a Minimum Redemption Amount, this does not mean that the market value of a Complex Product will ever be, or that an investor in a Complex Product will ever be able to sell a Complex Product for an amount, equal to or above the Minimum Redemption Amount. The Minimum Redemption Amount is less than 100% of the Denomination. Consequently, the sum of the Minimum Redemption Amount and the Payout Amount may be lower than the Issue Price (or, if different, the price the relevant investor paid for such Complex Product), even if the Underlying performs favourably on the relevant valuation date. In such case, an investor in a Complex Product would suffer a partial loss on its investment. An investor will only be able to rely on the Payout Amount to make up the difference between the Issue Price (or, if different, the price such investor paid for such Complex Product) and the Minimum Redemption Amount, and the amount of the Payout Amount will be dependent upon the performance of the Underlying and may be zero.

Investors should be aware that the Minimum Redemption Amount is only payable by the Issuer on the Final Redemption Date. If the Complex Products are early redeemed or if an additional adjustment event occurs, investors may receive a redemption amount that is considerably lower than the Minimum Redemption Amount that would have otherwise been received.

**Risks in connection with termination and adjustment rights of the Issuer and/or the Calculation Agent.** Upon the occurrence of certain adjustment and/or extraordinary events, the Calculation Agent has broad discretionary rights to modify the terms of the Complex Products, which may have an adverse effect on the market value of the Complex Products or any amount payable or other benefit to be received under the Complex Products. Under certain circumstances, the Issuer may also early terminate the Complex Products and the redemption amount payable in such case may be considerably lower than the Issue Price (or, if different, the price an investor paid for such Complex Product) and/or the Final Redemption Amount that would otherwise have been paid on the Final Redemption Date.

**Risks in connection with the secondary market for Complex Products.** The trading market for Complex Products may be limited, or may never develop at all, which may adversely impact the ability of investors to sell Complex Products easily or at prices reasonably acceptable to them. Further, the market value of Complex Products in the secondary market may be highly volatile and will be influenced by a number of factors, some or all of which may be unpredictable, such as, *inter alia*, (i) supply and demand for Complex Products, (ii) the value and volatility of the Underlying(s), (iii) economic, financial, political and regulatory or judicial events that affect Credit Suisse, the Underlying(s) or financial markets generally, (iv) interest and yield rates in the market generally, (v) the time remaining until the Final Redemption Date, (vi) if applicable, the difference between the level of the Underlying(s) and the relevant threshold specified in the applicable terms and conditions of the Complex Products, (vii) Credit Suisse's creditworthiness, and (viii) dividend payments on the Underlying(s), if any.

**Exchange rate risks in connection with Complex Products.** An investor in Complex Products may be exposed to exchange rate related risks as the Settlement Currency or the Issue Currency for the Complex Products or the currency in which the Underlying(s) are denominated may be different from the currency of the home jurisdiction of the investor in such Complex Products. Fluctuations in exchange rates may adversely affect the market value of and return on the Complex Products.

**Risks related to the use of proceeds.** The Complex Products provide that the Issuer will allocate or reallocate (or cause one or more of its subsidiaries or other affiliates to allocate or reallocate) the proceeds from the Complex Products to the financing and/or refinancing of certain businesses and projects in accordance with the framework agreements relating to green financing (as may be entered into and/or amended from time to time). The Issuer will exercise its judgment and sole discretion in determining the businesses and projects that will be financed by the proceeds of any such Complex Products. Such businesses and projects may not meet the Issuer's sustainable development goals or relevant framework agreements relating to green financing, as the case may be, or any investor's expectations. Furthermore, the Issuer has no contractual obligation to allocate (or cause allocation of) the proceeds of any such Complex Products to finance particular businesses and projects or to provide annual reports. Failure by the Issuer to so allocate (or cause allocation of) the net proceed or report, or the failure of the external assurance provider (if any) to opine on the report's conformity with the Issuer's sustainable development goals or the relevant framework agreement relating to green financing, as the case may be, will not trigger any special termination rights.

There is currently no clear definition (legal, regulatory or otherwise) of, or market consensus as to what constitutes, a "green" or an equivalently-labelled project or asset or as to what precise attributes are required for a particular project or asset to be defined as "green" or such other equivalent label, and no assurance can be given that such a clear definition or consensus will develop over time or that any prevailing market consensus will not significantly change.

Any of the above factors (and any events that negatively affect the value of any other securities of the Issuer that are intended to finance "green" or equivalently-labelled projects or assets) could have a material adverse effect on the value of such Complex Products.

**Risks in connection with an Adjusted Return Index (Decrement Index).** The Index is an adjusted return index. For the calculation of this Index, dividends paid by stocks comprised in the index will be reinvested net of withholding taxes and a deduction of 5% p.a. of the index value will be made, calculated on a daily basis. The Index should be expected to underperform a comparable price return index and also a direct investment in the stocks contained in the Index.

## (D) KEY INFORMATION ON THE OFFER OF COMPLEX PRODUCTS TO THE PUBLIC AND/OR THE ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET

### 'Under which conditions and timetable can I invest in this Complex Product?'

Issue Size / Offer Size: 20'000 Complex Products will be offered. Up to 20'000 Complex Products will be issued (may be increased/decreased at any time). The initial Issue Size after expiry of the Subscription Period will be published by making it available to Holders at the office of the Paying Agent. During the term of the Complex Products the Issuer will provide information concerning the current Issue Size upon request of Holders.

Denomination: USD 1'000

Issue Price / Offer Price: USD 1'000 per Complex Product

Up to 0.42% p.a. of the Denomination per Complex Product is represented by a commission payable by the Issuer to the distributor which is included in the Issue Price and is equal to the Distribution Fee.

## ISSUE SPECIFIC SUMMARY

Issue Date / Payment Date: 11 February 2022, being the date on which the Complex Products are issued and the Issue Price is paid.

Final Redemption Date: 12 May 2025, being the date on which each Complex Product will be redeemed at the Final Redemption Amount, unless previously redeemed, repurchased or cancelled.

Subscription Period: The Complex Products will be publicly offered in Italy and Switzerland in the period starting on 14 January 2022 and ending on 4 February 2022, 15:00 CET. The Issuer reserves the right not to issue the Complex Products without giving any reason.

The Issuer further reserves the right to terminate the Subscription Period early.

Withdrawal right in case of a supplement: If an obligation to prepare a supplement pursuant to article 56 para. 1 FinSA is triggered during the subscription period due to a significant new factor, subscriptions may be withdrawn within two days of publication of the supplement.

Listing: Application will be made to admit the Complex Products to trading on the Multilateral Trading Facility of securitised derivative financial instruments organised and managed by Borsa Italiana S.p.A. (the "**SeDeX Market**").

Distribution Fee: up to 0.42% p.a. (in percent of the Denomination and included in the Issue Price) payable by the Issuer to the distributor. The Offer Price and the terms of the Complex Products take into account such fee and, as a result, the Offer Price may be more than the market value of the Complex Products on the Issue Date.

Expenses/Taxes/other Fees charged to the Subscriber or Purchaser: None

Expenses/Fees charged by the Issuer to the Holders Post-Issuance: None

### 'Why is this prospectus being produced?'

The net proceeds of the issue of the Complex Products will be allocated or reallocated from time to time by the Issuer or any subsidiary or other affiliate of the Issuer to the financing and/or refinancing, in whole or in part, of Eligible Projects or Assets (as defined below and further described in Credit Suisse Group AG's green finance framework). Pending the allocation or reallocation, as the case may be, of the net proceeds of the Complex Products to Eligible Projects or Assets, the Issuer or any subsidiary or other affiliate of the Issuer will invest the balance of the net proceeds, at its own discretion, in cash and/or cash equivalent and/or other liquid marketable instruments. The Issuer will monitor the use of the net proceeds of the Complex Products via its internal information systems. For the avoidance of doubt, payment of principal and interest in respect of the Complex Products will be made from general funds of the Issuer and will not be directly or indirectly linked to the performance of Eligible Projects or Assets.

**Eligible Projects or Assets** means any existing, on-going and/or future financing from Eligible Sectors (as defined below) selected by the Issuer, which will meet Eligibility Criteria (as defined below, all in accordance with Credit Suisse Group AG's green finance framework).

**Eligible Sectors** are the following: 1. renewable energy, 2. energy efficiency, 3. low carbon buildings, 4. conservation finance, 5. clean transportation, 6. sustainable waste management, 7. sustainable water infrastructure, and 8. circular economy.

**Eligibility Criteria** means the criteria in accordance with Credit Suisse Group AG's green finance framework with which any financing should comply, at any time, in order to be considered as an Eligible Project or Asset.

As long as any Complex Products are outstanding, the Issuer is expected to provide a report, at least annually, on (i) updated amount of proceeds allocated to Eligible Projects or Assets, (ii) the remaining balance of unallocated proceeds, and (iii) the Eligible Projects' or Assets' environmental impact, as further described in Credit Suisse Group AG's green finance framework.

As per Credit Suisse Group AG's green finance framework, a second party opinion has been obtained from an independent assurance provider (as approved by the Climate Standards Board). Such opinion will be available on Credit Suisse's website.

If it is not possible for the Issuer to use the net proceeds of the issue as originally intended, the net proceeds of the issue will be used for its general corporate purposes. The net proceeds from Complex Products issued by Credit Suisse, acting through a designated branch outside of Switzerland, will be received and applied outside Switzerland, unless use in Switzerland is permitted under the Swiss taxation laws in force from time to time without payments in respect of the Complex Products becoming subject to withholding or deduction for Swiss withholding tax as a consequence of such use of proceeds in Switzerland.

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

### Potential conflicts of interest

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

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

### Potential conflicts of interest relating to distributors

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

## NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE

### (A) INTRODUZIONE E AVVERTENZE

- (a) Nome del Prodotto Complesso: *Floored Certificates* (con impiego Green dei Proventi dell'Emissione) con Partecipazione in USD su Indice EURO iSTOXX® Equal Industry ESG 30 NR Decrement 5% (ISIN: CH1148216273) (di seguito i **"Prodotti Complessi"** o i **"Titoli"**).
- (b) Emittente: Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zurigo, Svizzera, che agisce tramite la propria succursale di Londra, One Cabot Square, Londra E14 4QJ, Regno Unito; **LEI**: ANGGYXNXQJLX3X63JN86.
- (c) Data di approvazione, autorità competente: Il prospetto di base, ai sensi del quale sono offerti i Prodotti Complessi, è stato approvato il 18 giugno 2021<sup>1</sup>. L'autorità competente per l'approvazione della Nota Informativa è: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Marie-Curie Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Germania. L'autorità competente per l'approvazione del Documento di Registrazione è: Commission de Surveillance du Secteur Financier, 283, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo.

### 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 da parte dell'investitore.

L'investitore potrebbe perdere in tutto o in parte il capitale investito.

Qualora sia proposta un'azione davanti a un'autorità giudiziaria in relazione alle informazioni contenute nel prospetto, il ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del prospetto prima dell'inizio del procedimento legale.

La responsabilità civile sarà attribuita soltanto a coloro che hanno compilato la nota di sintesi, inclusa ogni eventuale traduzione della stessa, 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 informazioni chiave all'investitore necessarie per la decisione di investire nei Prodotti Complessi.

**State per acquistare un prodotto non semplice e che potrebbe essere di difficile comprensibilità.**

### (B) INFORMAZIONI FONDAMENTALI SULL'EMITTENTE

Chi è l'Emittente dei Titoli?

#### Domicilio e forma giuridica, legge ai sensi della quale l'Emittente opera e paese di costituzione

Credit Suisse AG ("**CS**" o "**Credit Suisse**") (ANGGYXNXQJLX3X63JN86) è costituita ai sensi delle leggi svizzere come società (Aktiengesellschaft) con sede in Zurigo, Svizzera ed opera ai sensi del diritto svizzero.

#### Principali attività dell'Emittente

Le attività principali di CS sono la fornitura di servizi finanziari nei settori del private banking, investment banking e asset management.

#### Azionisti di controllo, inclusa l'indicazione se l'Emittente è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da chi

CS è interamente posseduta da Credit Suisse Group AG.

#### Principali amministratori delegati

**I principali amministratori delegati dell'emittente sono membri del Consiglio di Amministrazione dell'emittente. Fino al ed incluso il 31 dicembre 2021 questi sono:** Thomas Gottstein, Chief Executive Officer, Romeo Cerutti, Lydie Hudson, Ulrich Körner, Rafael Lopez Lorenzo, David R. Mathers, Christian Meissner, Joachim Oechslin, Antoinette Poschung, Helman Sitohang, James B. Walker e Philipp Wehle.

**Dal 1 gennaio 2022, i membri del Consiglio di Amministrazione dell'emittente saranno:** Thomas Gottstein (Chief Executive Officer), Romeo Cerutti, Francesco De Ferrari, Joanne Hannaford, Ulrich Körner, Rafael Lopez Lorenzo, David R. Mathers, Christian Meissner, Antoinette Poschung, Helman Sitohang, e David Wildermuth. Antoinette Poschung sarà sostituita da Christine Graeff, con effetto a partire dal 1 febbraio 2022.

#### Revisori legali

Il revisore legale indipendente e revisore legale per l'esercizio fiscale al 31 dicembre 2020 è stato PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, 8050 Zurigo, Svizzera.

Per l'esercizio fiscale al 31 dicembre 2019 e 31 dicembre 2018, il revisore indipendente e revisore legale di CS è stato KPMG AG ("KPMG"), Râffelstrasse 28, 8045 Zurigo, Svizzera.

CS ha nominato BDO AG, Fabrikstrasse 50, 8031 Zurigo come revisore speciale ai fini del rilascio della relazione obbligatoria per gli aumenti di capitale ai sensi dell'Articolo 652f del Swiss Code of Obligations.

<sup>1</sup> Il Prospetto di Base è costituito dalla Nota Informativa per l'emissione di *Complex Products with a Minimum Redemption Amount* datata 18 giugno 2021 (la "Nota Informativa") e dal Documento di Registrazione datato 11 giugno 2021 (il "Documento di Registrazione"), ciascuno come di volta in volta modificato tramite supplemento.

**“Quali sono le principali informazioni finanziarie sull’Emittente?”**

CS ha estratto le informazioni finanziarie inserite nelle tabelle che seguono per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2020, 2019 e 2018 dalla Relazione Annuale 2020, salvo ove diversamente indicato. Le informazioni finanziarie chiave inserite nelle tabelle che seguono per i nove mesi chiusi al 30 Settembre 2021 e 30 Settembre 2020 sono state estratte dal Form 6-K datato 4 novembre 2021.

I bilanci consolidati sono predisposti ai sensi dei principi contabili generalmente accettati negli Stati Uniti d’America (US GAAP) e sono indicati in franchi svizzeri (CHF).

| <b>Conto economico consolidato di CS</b> |                                                                           |                                                                           |                                                               |                                                               |                                                               |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| <b>(In milioni di CHF)</b>               | <b>Nove mesi chiusi al 30 settembre 2021 (non sottoposto a revisione)</b> | <b>Nove mesi chiusi al 30 settembre 2020 (non sottoposto a revisione)</b> | <b>Esercizio al 31 dicembre 2020 (sottoposto a revisione)</b> | <b>Esercizio al 31 dicembre 2019 (sottoposto a revisione)</b> | <b>Esercizio al 31 dicembre 2018 (sottoposto a revisione)</b> |
| Ricavi netti                             | 18.386                                                                    | 17.243                                                                    | 22.503                                                        | 22.686                                                        | 20.820                                                        |
| Di cui: Utile netto da interessi         | 4.578                                                                     | 4.507                                                                     | 5.960                                                         | 7.049                                                         | 7.125                                                         |
| Di cui: Commissioni e spese              | 10.172                                                                    | 8.665                                                                     | 11.850                                                        | 11.071                                                        | 11.742                                                        |
| Di cui: Ricavi da negoziazioni           | 2.523                                                                     | 2.710                                                                     | 3.178                                                         | 1.773                                                         | 456                                                           |
| Accantonamenti per perdite su crediti    | 4.228                                                                     | 954                                                                       | 1.092                                                         | 324                                                           | 245                                                           |
| Costi operativi totali                   | 13.188                                                                    | 12.917                                                                    | 18.200                                                        | 17.969                                                        | 17.719                                                        |
| Di cui: Commissioni                      | 959                                                                       | 953                                                                       | 1.256                                                         | 1.276                                                         | 1.259                                                         |
| Utile ante imposte                       | 970                                                                       | 3.372                                                                     | 3.211                                                         | 4.393                                                         | 2.856                                                         |
| Utile netto attribuibile all’azionariato | 507                                                                       | 2.876                                                                     | 2.511                                                         | 3.081                                                         | 1.729                                                         |

| <b>Stato patrimoniale consolidato di CS</b>    |                                                          |                                                               |                                                               |
|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| <b>(In milioni di CHF)</b>                     | <b>Al 30 settembre 2021 (non sottoposto a revisione)</b> | <b>Esercizio al 31 dicembre 2020 (sottoposto a revisione)</b> | <b>Esercizio al 31 dicembre 2019 (sottoposto a revisione)</b> |
| Attività totali                                | 809.367                                                  | 809.688                                                       | 790.459                                                       |
| Di cui: prestiti netti                         | 305.047                                                  | 300.341                                                       | 304.025                                                       |
| Di cui: crediti da intermediazione             | 29.210                                                   | 35.943                                                        | 35.648                                                        |
| Passività totali                               | 759.067                                                  | 762.629                                                       | 743.696                                                       |
| Di cui: depositi della clientela               | 401.700                                                  | 392.039                                                       | 384.950                                                       |
| Di cui: debiti a breve termine                 | 23.935                                                   | 21.308                                                        | 28.869                                                        |
| Di cui: Debito a lungo termine                 | 169.437                                                  | 160.279                                                       | 151.000                                                       |
| Di cui: debiti da intermediazione              | 21.391                                                   | 21.655                                                        | 25.683                                                        |
| Patrimonio totale                              | 50.300                                                   | 47.059                                                        | 46.763                                                        |
| Di cui: Patrimonio netto                       | 49.549                                                   | 46.264                                                        | 46.120                                                        |
| <b>Parametri (in %)</b>                        |                                                          |                                                               |                                                               |
| Coefficiente CET1 svizzero                     | 16,3                                                     | 14,7                                                          | 14,4                                                          |
| Coefficiente TLAC svizzero                     | 37,9                                                     | 35,3                                                          | 32,6                                                          |
| Coefficiente di leva finanziaria TLAC svizzero | 11,3                                                     | 12,3                                                          | 10,4                                                          |

### **“Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?”**

L'Emittente è soggetto ai seguenti principali rischi:

1. Rischio di liquidità derivante dalla potenziale incapacità di accedere al prestito o accedere ai mercati dei capitali a condizioni opportunamente favorevoli (anche a causa di variazioni sfavorevoli dei suoi rating del credito) o di vendere le sue attività. Ciò può anche derivare da un aumento dei costi di liquidità. CS si basa per il finanziamento in modo significativo sui propri depositi, che potrebbero non continuare a essere una fonte stabile di finanziamento nel corso del tempo.
2. Rischi derivanti dall'impatto delle fluttuazioni del mercato e della volatilità sulle attività di investimento di CS (rispetto alle quali le sue strategie di copertura potrebbero non essere efficaci). La diffusione del COVID-19 e i conseguenti severi controlli governativi e misure di contenimento attuate in tutto il mondo hanno causato gravi interruzioni delle catene di approvvigionamento globali e dell'attività economica e la volatilità del mercato è significativamente aumentata. La diffusione del COVID-19 continua ad avere un impatto negativo sull'economia globale, la cui gravità e durata sono difficili da prevedere e ciò ha influito negativamente sull'attività, le operazioni e i risultati di CS. Inoltre, non vi è alcuna garanzia che, anche dopo che siano state apportate rettifiche agli output del modello, il Gruppo non rileverà perdite inattese derivanti dall'incertezza relativa alla sua modellizzazione per le attuali perdite attese su crediti risultanti dalla pandemia COVID-19. La pandemia COVID-19 ha avuto un impatto significativo ed è probabile che questo impatto continui influenzando negativamente le stime della perdita di credito di CS, sulle perdite mark-to-market, sui ricavi di negoziazione, sull'utile netto da interessi e sulle potenziali valutazioni di avviamento, e potrebbe inoltre avere un impatto negativo sulla capacità di CS di realizzare con successo i propri obiettivi strategici. Nella misura in cui la pandemia di COVID-19 continui a influenzare negativamente l'economia globale e/o l'attività, le operazioni o i risultati finanziari di CS, può anche avere l'effetto di aumentare la probabilità e/o l'entità di altri rischi descritti nel presente documento o può comportare altri rischi che attualmente non sono noti a CS o che attualmente non sono significativi per le sue attività, operazioni o risultati finanziari. CS sta monitorando attentamente i potenziali effetti avversi e l'impatto sulle sue operazioni, attività commerciali e risultati finanziari, inclusi liquidità e utilizzo del capitale, sebbene in questo momento l'entità dell'impatto sia difficile da prevedere del tutto a causa della continua evoluzione di questa situazione incerta. CS è inoltre esposta ad altri sviluppi sfavorevoli di tipo economico, monetario, politico, legale, regolamentare e di altro tipo nei paesi in cui opera (così come in paesi in cui CS attualmente non conduce affari), comprese le incertezze sulla prevista interruzione dei tassi di riferimento. Le posizioni significative di CS nel settore immobiliare - e altre posizioni grandi e concentrate - possono anche esporre a perdite maggiori. Molti di questi fattori di rischio di mercato, incluso l'impatto di COVID-19, possono aumentare altri rischi, tra cui le esposizioni al rischio di credito di CS, che esistono in una grande varietà di transazioni e controparti e rispetto alle quali si potrebbero avere informazioni inesatte o incomplete. Questi sono aggravati da condizioni economiche sfavorevoli e dalla volatilità del mercato, anche a seguito di inadempienze da parte di grandi istituti finanziari (o qualsiasi aspetto ad essi relativo). La sospensione e la liquidazione in corso di alcuni fondi di finanziamento della catena di fornitura e l'inadempimento di un hedge fund con sede negli Stati Uniti ai propri impegni di margine (e l'uscita di CS dalle sue posizioni ad essi relative) possono continuare ad avere conseguenze negative per CS.
3. La capacità di CS di attuare la sua attuale strategia, che si basa su una serie di ipotesi chiave, è soggetta a vari fattori al di fuori del suo controllo, tra cui le condizioni di mercato ed economiche e le modifiche legislative. L'attuazione della strategia di CS può aumentare la sua esposizione a determinati rischi, inclusi i rischi di credito, rischi di mercato, rischi operativi e rischi regolamentari. L'attuazione della strategia di CS relativa alle acquisizioni e ad altre transazioni simili comporta il rischio che possa assumere passività impreviste (comprese problematiche legali e di conformità), nonché le difficoltà relative all'integrazione delle attività acquisite nelle sue operazioni esistenti.
4. Rischio nazionale, regionale e politico nelle regioni in cui CS ha clienti o controparti, che può influire sulla loro capacità di adempiere ai rispettivi obblighi nei confronti di CS. In parte, poiché un elemento della strategia di CS è di aumentare le attività di private banking nei paesi dei mercati emergenti, potrebbe essere esposto maggiormente alle turbative politiche, economiche e finanziarie in quei paesi, con possibili perdite significative. Anche le fluttuazioni correlate dei tassi di cambio delle valute (in particolare per il dollaro USA) possono influenzare negativamente CS.
5. Un'ampia varietà di rischi operativi derivanti da processi, persone o sistemi interni inadeguati o non riusciti o da eventi esterni, compresa la violazione di sicurezza informatica e il malfunzionamento di altre tecnologie dell'informazione. CS fa molto affidamento su sistemi finanziari, contabili e di elaborazione di dati, che sono vari e complessi e possono comportare ulteriori rischi tecnologici a causa della natura globale delle sue operazioni. CS è quindi esposto a rischi derivanti da errori umani, negligenza, condotta errata dei dipendenti, frodi, dolo, guasti accidentali alla tecnologia, attacchi informatici e violazioni delle informazioni o della sicurezza. Questo espone inoltre CS al rischio di non conformità a politiche o regolamenti esistenti. La protezione dalle minacce alla sicurezza informatica e ai sistemi di protezione dei dati di CS richiede notevoli risorse finanziarie e umane. La pandemia globale COVID-19 in corso ha aumentato la vulnerabilità dei sistemi informatici di CS e la probabilità di danni a seguito di un incidente di sicurezza informatica a causa del passaggio prolungato e su larga scala al lavoro a distanza per i dipendenti di CS e del maggiore affidamento dai clienti di CS ai servizi bancari (digitali) a distanza. Le procedure e le politiche esistenti di CS in materia di gestione dei rischi potrebbero non essere sempre efficaci contro tali rischi, in particolare in mercati altamente volatili, e potrebbero non mitigare completamente la sua esposizione al rischio in tutti i mercati o contro tutti i tipi di rischio. Inoltre, i risultati effettivi di CS possono differire materialmente dalle sue stime e valutazioni, che sono basate sul giudizio e sulle informazioni disponibili e si basano su modelli e processi predittivi. Lo stesso vale per il trattamento contabile da parte di CS delle entità fuori bilancio, comprese le entità a scopo speciale, che richiedono di esercitare un giudizio di gestione significativo nell'applicazione dei principi contabili; questi standard (e la loro interpretazione) sono cambiati e possono continuare a cambiare. Inoltre, i rischi fisici e climatici di transizione potrebbero avere un impatto finanziario su CS sia direttamente, attraverso le sue risorse fisiche, costi e operazioni, sia indirettamente, attraverso i suoi rapporti finanziari con i suoi clienti.
6. L'esposizione di CS ai rischi legali è significativa e difficile da prevedere e il volume e l'ammontare dei danni richiesti nei contenziosi, procedimenti regolatori e altri procedimenti contro le società di servizi finanziari continuano ad aumentare in molti dei principali mercati in cui opera CS. Cambiamenti nella regolamentazione (anche con riferimento alle sanzioni) e nella politica monetaria applicabili a CS (così come regolamenti e cambiamenti nelle pratiche di applicazione applicabili ai suoi clienti) possono influenzare negativamente la sua attività e la capacità di eseguire i suoi piani strategici e aumentare i costi, nonché influire sulla domanda dei clienti per i servizi forniti da CS. Inoltre, la capacità di CS di attrarre e trattenere clienti, investitori e dipendenti e di effettuare operazioni commerciali con le sue controparti, potrebbe essere influenzata negativamente nella misura in cui la sua reputazione

venga danneggiata, il che potrebbe derivare da varie fonti, anche ove le sue procedure e i suoi controlli fallissero (o sembrano fallire). Inoltre, le procedure di risoluzione svizzere possono avere un impatto sugli azionisti e sui creditori di CS.

7. CS deve affrontare un'intensa concorrenza in tutti i mercati dei servizi finanziari, che è aumentata a seguito del consolidamento, nonché della tecnologia emergente e delle nuove tecnologie di negoziazione (comprese le tendenze verso l'accesso diretto ai mercati automatizzati ed elettronici e il passaggio a piattaforme di trading più automatizzate). In un ambiente così altamente competitivo, le prestazioni di CS sono influenzate dalla sua capacità di scegliere e mantenere dipendenti altamente qualificati.

### **(C) INFORMAZIONI FONDAMENTALI SUI PRODOTTI COMPLESSI**

#### **“Quali sono le principali caratteristiche dei Prodotti Complessi?”**

(a) Tipo, classe e ISIN: Titoli in forma non cartacea (*Wertrechte*) retti dal diritto svizzero. ISIN: CH 1148216273

(b) Valuta: USD

Denominazione: USD 1.000

Volume di Emissione/Volume di Offerta: saranno offerti 20.000 Prodotti Complessi. Saranno emessi fino a 20.000 Prodotti Complessi (volume che può essere aumentato o ridotto in qualsiasi momento)

Il Volume di Emissione iniziale dopo la scadenza del Periodo di Sottoscrizione sarà pubblicato mettendolo a disposizione dei Portatori presso l'ufficio dell'Agente per i Pagamenti. Durante il periodo di validità dei Prodotti Complessi, l'Emittente fornirà informazioni relative all'attuale Dimensione dell'Emissione su richiesta dei Portatori.

Durata dei Prodotti Complessi: 11 febbraio 2022 – 12 maggio 2025

(c) Diritti connessi ai Prodotti Complessi:

I Prodotti Complessi con Partecipazione consentono al loro Portatore di beneficiare alla Data di Rimborso Finale (i) del pagamento incondizionato dell'Importo di Rimborso Minimo, che è pari al 95% del Taglio, e (ii) di una partecipazione illimitata ad una percentuale di qualsiasi performance positiva del Sottostante (come misurata alla Data di Fixing Finale) sotto forma di pagamento dell'Ammontare della Cedola.

Alla Data di Rimborso Finale, i Prodotti Complessi con Partecipazione consentono al loro titolare di beneficiare di un Ammontare della Cedola che aumenta in funzione della performance positiva del Sottostante. Per il calcolo dell'Ammontare della Cedola si terrà conto della performance positiva del Sottostante e della Partecipazione. Qualsiasi rendimento potenziale di un investimento in tali Prodotti Complessi non ha generalmente un limite massimo.

Se, tuttavia, il Livello Finale del Sottostante (come misurato alla Data di Fixing Iniziale) è pari o inferiore allo Strike, l'Ammontare della Cedola dovuto alla Data di Pagamento della Cedola sarà pari a zero e il titolare di tale Prodotto Complesso riceverà solo l'Importo di Rimborso Finale (cioè l'Importo di Rimborso Minimo) alla Data di Rimborso Finale.

Data di Fixing Finale: 5 maggio 2025, vale a dire la data in cui sarà fissato il Livello Finale.

Livello Finale: il 100% del Livello all'Ora di Valutazione alla Data di Fixing Finale.

Data di Fixing Iniziale: 4 febbraio 2022, vale a dire la data in cui sono fissati il Livello Iniziale e lo Strike.

Livello Iniziale: il 100% del Livello all'Ora di Valutazione alla Data di Fixing Iniziale.

Strike: 95,00% del Livello Iniziale.

Valuta di Emissione: USD

Tipo di Regolamento: Regolamento in contanti

Valuta di Regolamento: USD

Livello: il Livello dell'Indice

Cedola: L'Emittente dovrà pagare l'Ammontare della Cedola per Prodotto Complesso ai Portatori alla Data di Pagamento della Cedola, salvo che i Prodotti Complessi non siano stati rimborsati, riacquistati, estinti o cancellati prima della Data di Pagamento della Cedola. A scanso di equivoci, è inteso che, qualora i Prodotti Complessi vengano rimborsati, riacquistati o, cancellati od estinti prima della Data di Pagamento della Cedola, qualsiasi parte maturata e non pagata dell'Ammontare della Cedola che sarebbe altrimenti dovuta alla Data di Pagamento della Cedola non sarà pagata, ma in caso di estinzione anticipata da parte dell'Emittente sarà presa in considerazione nel rimborsare i Prodotti Complessi.

Ammontare della Cedola: un importo in contanti pari al Taglio moltiplicato per il **maggiore** tra (x) zero (0) e (y) il prodotto tra (i) la

Partecipazione e (ii) il rapporto tra A) la differenza tra il Livello Finale e lo Strike e B) il Livello Iniziale, calcolato dall'Agente di Calcolo sulla base della seguente formula:

$$\text{Denomination} \times \max \left[ 0; \text{Partecipazione} \times \left( \frac{\text{Final Level} - \text{Strike}}{\text{Initial Level}} \right) \right]$$

Data di Pagamento della Cedola: la Data di Rimborso Finale

Ora di Valutazione: l'orario in riferimento alla quale il Licenziante/Sponsor dell'Indice calcola il Livello dell'Indice di chiusura.

Partecipazione: Almeno il 100,00%. L'Agente di Calcolo dovrà determinare la percentuale definitiva alla Data di Fixing Iniziale e darne notifica ai Portatori.

Sottostante: l'Indice

Indice: EURO iSTOXX® Equal Industry ESG 30 NR Decrement 5% Index (Ticker Bloomberg: XEIESG5 INDEX)

Licenziante/Sponsor dell'Indice: STOXX Limited

Agente di Calcolo: Credit Suisse International, One Cabot Square, Londra E14 4QJ, Regno Unito

(d) uso dei proventi: I proventi netti dell'emissione dei Prodotti Complessi saranno impiegati o reimpiegati di volta in volta dall'Emittente o da qualsiasi società controllata o collegata all'Emittente per finanziare e/o rifinanziare, in tutto o in parte, Progetti o Attività Idonee (ciascuno come definito e ulteriormente descritto nel paragrafo "Perché è redatto il presente prospetto?")

(e) seniority relativa ai Prodotti Complessi nella struttura del capitale dell'emittente in caso di insolvenza: obbligazioni dirette, incondizionate, non garantite e non subordinate di Credit Suisse.

(f) qualsiasi restrizione alla libera trasferibilità dei Prodotti Complessi: I Prodotti Complessi sono liberamente trasferibili subordinatamente ad un lotto minimo di negoziazione di un Prodotto Complesso.

#### **"Dove saranno negoziati i Prodotti Complessi?"**

Sarà presentata domanda di ammissione dei Prodotti Complessi alla negoziazione sul Sistema Multilaterale di Negoziazione degli strumenti derivati cartolarizzati organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il "**Mercato SeDeX**"). L'Emittente si impegna a depositare una domanda di ammissione alla negoziazione dei Prodotti Complessi sul Mercato SeDeX in tempo per l'adozione della delibera di ammissione alla Data di Emissione. L'efficacia dell'offerta è condizionata all'adozione della delibera di ammissione alla negoziazione dei Prodotti Complessi sul Mercato SeDeX prima della Data di Emissione.

#### **"Quali sono i rischi fondamentali specifici dei Prodotti Complessi?"**

**Rischi in caso di insolvenza o misure di risoluzione di Credit Suisse:** Un investimento nei Prodotti Complessi costituisce un'obbligazione non garantita di Credit Suisse e non sarà coperta da alcun sistema di protezione dei depositi statutario o di altro tipo e non beneficerà di alcuna garanzia. Pertanto, ove Credit Suisse diventasse insolvente, un investitore nei Prodotti Complessi potrebbe subire una perdita di tutto o parte del proprio investimento in tali prodotti, indipendentemente da qualsiasi andamento favorevole degli altri fattori che ne determinano il valore, quali la performance del Sottostante. Parimenti, prima dell'insolvenza di Credit Suisse, i diritti dei portatori dei Prodotti Complessi possono essere negativamente condizionati dagli ampi poteri regolamentari dell'Autorità Svizzera per la Supervisione dei Mercati Finanziari in caso di procedura di ristrutturazione relativa a Credit Suisse, incluso il suo potere di convertire i Prodotti Complessi in titoli di equity e/o svalutare in tutto o in parte i Prodotti Complessi.

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

**Rischio di perdita totale.** Sebbene i Prodotti Complessi prevedano un importo di rimborso fisso minore del Taglio (i.e., un Importo di Rimborso Minimo pari al 95% del Taglio), gli investitori potrebbero perdere parte del o tutto il loro investimento. Fermo restando quando di seguito descritto, 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 Prodotto Complesso rilevante) e l'Importo di Rimborso Minimo. Tuttavia, gli investitori nei Prodotti Complessi possono perdere parte del o tutto il loro investimento (compreso l'Importo di Rimborso Minimo), in particolare se Credit Suisse AG dovesse diventare insolvente o altrimenti incapace di adempiere in tutto o in parte ai suoi obblighi ai sensi dei Prodotti Complessi. Inoltre, se un investitore acquista un Prodotto Complesso a un prezzo superiore all'Importo di Rimborso Minimo, tale investitore deve essere consapevole che l'Importo di Rimborso Minimo non oscilla con il prezzo di acquisto pagato per il Prodotto Complesso. Inoltre, anche se i Prodotti Complessi prevedono un Importo di Rimborso Minimo, ciò non significa che il valore di mercato di un Prodotto Complesso sarà mai, o che un investitore in un Prodotto Complesso sarà mai in grado di vendere un Prodotto Complesso per un importo, uguale o superiore all'Importo di Rimborso Minimo. L'Importo di Rimborso Minimo è inferiore al 100% del Taglio. Di conseguenza, la somma tra l'Importo di Rimborso Minimo e l'Ammontare della Cedola può essere inferiore al Prezzo di Emissione (o, se diverso, al prezzo pagato dal relativo investitore per tale Prodotto Complesso), anche se il Sottostante registra una performance favorevole alla data di valutazione rilevante. In tal caso, un investitore in un Prodotto Complesso subirebbe una perdita parziale del suo investimento. Un investitore potrà contare solo sull'Importo di Rimborso Minimo per compensare la differenza tra il Prezzo di Emissione (o, se diverso, il prezzo pagato da tale investitore per tale Prodotto

Complesso) e l'Importo di Rimborso Minimo, e l'importo dell'Ammontare della Cedola dipenderà dalla performance del Sottostante e potrebbe essere pari a zero.

Gli investitori devono essere consapevoli che l'Importo di Rimborso Minimo è pagabile dall'Emittente solo alla Data di Rimborso Finale. Se i Prodotti Complessi vengono rimborsati anticipatamente o se si verifica un evento di rettifica aggiuntivo, gli investitori potrebbero ricevere un importo di rimborso notevolmente inferiore all'Importo di Rimborso Minimo che avrebbero altrimenti ricevuto.

**Rischi connessi ai poteri di cessazione e rettifica dell'Emittente e/o dell'Agente di Calcolo.** Al verificarsi di alcuni eventi di rettifica e/o straordinari, l'Agente di Calcolo ha un ampio potere discrezionale nell'effettuare rettifiche dei termini dei Prodotti Complessi, che potrebbero condizionare negativamente il valore di mercato dei medesimi o gli importi pagabili o gli altri benefici spettanti ai sensi dei medesimi. Al verificarsi di alcune circostanze inoltre, l'Emittente potrà terminare anticipatamente i Prodotti Complessi e l'importo di rimborso dovuto in tali casi potrebbe essere sensibilmente inferiore del Prezzo di Emissione (o se differente, del prezzo pagato dall'investitore per tale Prodotto Complesso) e/o dell'Importo di Rimborso Finale che sarebbe stato altrimenti dovuto alla Data di Rimborso Finale.

**Rischi connessi al mercato secondario per i Prodotti Complessi.** Il mercato di negoziazione dei Prodotti Complessi potrebbe essere limitato o non svilupparsi affatto, il che potrebbe incidere negativamente sulla capacità dell'investitore di vendere i Prodotti Complessi facilmente o ad un prezzo ragionevolmente accettabile. Inoltre, il valore di mercato dei Prodotti Complessi nel mercato secondario potrebbe essere altamente volatile e influenzato da un numero di fattori, alcuni dei quali difficili da prevedere, come, tra gli altri (i) l'offerta e la domanda dei Prodotti Complessi, (ii) il valore e la volatilità del(i) Sottostante(i), eventi economici, finanziari, politici e regolamentari o giurisdizionali che possono avere un impatto su Credit Suisse, sul Sottostante o sui mercati finanziari in generale, (iv) gli interessi e i tassi di rendimento nel mercato in generale, (v) il tempo residuo fino alla Data di Rimborso Finale, (vi) ove applicabile, la differenza tra il livello del Sottostante e la relativa soglia specificata nel regolamento dei Prodotti Complessi, (vii) il merito di crediti di Credit Suisse e (viii) l'eventuale pagamento dei dividendi sul Sottostante.

**Rischi di cambio in relazione ai Prodotti Complessi.** Un investitore in Prodotti Complessi può essere esposto a rischi legati ai tassi di cambio in quanto la Valuta di Regolamento o la Valuta di Emissione per i Prodotti Complessi o la valuta in cui è denominato il Sottostante(i) può essere diversa dalla valuta della giurisdizione di origine dell'investitore in tali Prodotti Complessi. Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono influenzare negativamente il valore di mercato e il rendimento dei Prodotti Complessi.

**Rischio relativo all'impiego dei proventi.** I Prodotti Complessi prevedono che l'Emittente impiegherà o re-impiegherà (o farà sì che una o più delle sue controllate o altre società collegate impieghino) i proventi di tali Prodotti Complessi al finanziamento e/o rifinanziamento di determinate attività e progetti in conformità agli accordi quadro relativi alla finanza verde (come di volta in volta stipulati e/o modificati). L'Emittente eserciterà il proprio giudizio e la propria discrezione nella determinazione delle attività e dei progetti che saranno finanziati dai proventi di tali Prodotti Complessi. Tali attività e progetti potrebbero non soddisfare gli obiettivi di sviluppo sostenibile dell'Emittente o gli accordi quadro pertinenti relativi alla finanza verde, a seconda dei casi, o qualsiasi aspettativa dell'investitore. Inoltre, l'Emittente non ha alcun obbligo contrattuale di impiegare i (o causare l'impiego dei) proventi di tali Prodotti Complessi per finanziare particolari attività e progetti o di fornire relazioni annuali. Il mancato impiego (o mancare di causare l'impiego) da parte dell'Emittente del ricavato netto o la produzione del report o l'incapacità dell'*assurance provider* esterno (se presente) di giudicare la conformità del report con gli obiettivi di sviluppo sostenibile dell'Emittente o il relativo accordo quadro relativo alla finanza verde, a seconda dei casi, non determinerà alcun diritto speciale di risoluzione.

Attualmente non esiste una definizione chiara (legale, normativa o di altro tipo) o una prassi di mercato su ciò che costituisce un progetto o una risorsa "verde" o altra definizione equivalente o su quali requisiti precisi sono richiesti per un particolare progetto o risorsa per essere definito come "verde" o altra definizione equivalente, e non è possibile garantire che una definizione o una prassi chiara si formerà nel tempo o che qualsiasi prassi prevalente sul mercato non cambierà in modo significativo.

Uno qualsiasi dei fattori di cui sopra (e qualsiasi evento che influisca negativamente sul valore di qualsiasi altro titolo dell'Emittente destinato a finanziare progetti o attività "verdi" o qualificati in modo equivalente) potrebbe avere un effetto negativo sostanziale sul valore di tali Prodotti Complessi.

**Rischi legati a un Indice di Rendimento Rettificato (Indice di Decremento).** L'Indice è un indice di rendimento rettificato. Per il calcolo di questo Indice, i dividendi pagati dalle azioni comprese nell'indice saranno reinvestiti al netto delle ritenute fiscali e sarà effettuata una deduzione del 5% annuo del valore dell'indice, calcolato su base giornaliera. L'Indice dovrebbe sottoperformare rispetto ad un indice comparabile di rendimento dei prezzi e anche un investimento diretto nelle azioni contenute nell'Indice.

#### **(D) INFORMAZIONI FONDAMENTALI SULL'OFFERTA AL PUBBLICO DEI PRODOTTI COMPLESSI E/O AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO**

##### **"A quali condizioni posso investire in questo Prodotto Complesso e qual è il calendario previsto?"**

Ammontare dell'Emissione / Ammontare dell'Offerta: Verranno offerti 20.000 Prodotti Complessi. Verrà emesso un massimo di 20.000 Prodotti Complessi (che potrà essere aumentato/diminuito in qualsiasi momento). L'Ammontare dell'Emissione iniziale dopo la fine del Periodo di Sottoscrizione sarà pubblicato rendendolo disponibile ai Portatori presso l'ufficio dell'Agente di Pagamento. Durante la vita dei Prodotti Complessi l'Emittente fornirà informazioni relativamente all'Ammontare dell'Emissione corrente previa richiesta dei Portatori.

Taglio: USD 1.000

Prezzo di Emissione / Prezzo di Offerta: USD 1.000 per Prodotto Complesso.

Una percentuale fino allo 0,42% annuo del Taglio per Prodotto Complesso è rappresentata da una commissione pagabile dall'Emittente al collocatore ed è inclusa nel Prezzo di Emissione ed è pari alla Commissione di Collocamento.

Data di Emissione / Data di Pagamento: 11 febbraio 2022, vale a dire la data in cui i Prodotti Complessi saranno emessi e il Prezzo di Emissione sarà pagato.

Data di Rimborso Finale: 12 maggio 2025, vale a dire la data in cui ciascun Prodotto Complesso sarà rimborsato all'Importo di Rimborso Finale, salvo ove precedentemente rimborsato, riacquistato o cancellato.

Periodo di Sottoscrizione: I Prodotti Complessi saranno offerti al pubblico in Italia e in Svizzera dal 14 gennaio 2022 fino al 4 febbraio 2022, ore 15:00 CET.

L'Emittente si riserva il diritto di non emettere i Prodotti Complessi senza fornire alcuna ragione.

In aggiunta, l'Emittente si riserva il diritto di terminare anticipatamente il Periodo di Sottoscrizione.

Diritto di recesso in caso di supplemento: Se durante il periodo di sottoscrizione scatta l'obbligo, ai sensi dell'articolo 56 comma 1 del FinSA, di predisporre un supplemento a causa di nuovi fatti significativi, le sottoscrizioni potranno essere revocate entro due giorni dalla pubblicazione del supplemento.

Quotazione: Sarà presentata domanda di ammissione dei Prodotti Complessi alla negoziazione sul Sistema Multilaterale di Negoziazione degli strumenti derivati cartolarizzati organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il "**Mercato SeDeX**").

Commissioni di collocamento: fino allo 0,42% (in percentuale del Taglio ed inclusa nel Prezzo di Emissione) pagabile dall'Emittente al collocatore. Il Prezzo di Offerta e i termini dei Prodotti Complessi tengono conto di tale commissione e, di conseguenza, il Prezzo di Offerta può essere superiore al valore di mercato dei Prodotti Complessi alla Data di Emissione.

Spese/ Tasse/ altre commissioni addebitate al Sottoscrittore o Acquirente: Nessuna

Spese/Commissioni addebitate dall'Emittente ai Portatori Post Emissione: Nessuna

#### **"Perché è redatto il presente prospetto?"**

I proventi netti dell'emissione dei Prodotti Complessi saranno impiegati o reimpiegati di volta in volta dall'Emittente o da qualsiasi società controllata o collegata all'Emittente per finanziare e/o rifinanziare, in tutto o in parte, Progetti o Attività Idonee (come definiti di seguito e ulteriormente descritto nel quadro della finanza verde di Credit Suisse Group AG). In attesa dell'impiego o reimpiego, a seconda dei casi, dei proventi netti dei Prodotti Complessi in Progetti o Attività Idonee, l'Emittente o qualsiasi società controllata o collegata dell'Emittente investirà il saldo dei proventi netti, a propria discrezione, in contanti e/o equivalenti in contanti e/o altri strumenti negoziabili liquidi. L'Emittente monitorerà l'utilizzo dei proventi netti dei Prodotti Complessi tramite i propri sistemi informativi interni. A scanso di equivoci, il pagamento del capitale e degli interessi in relazione ai Prodotti Complessi sarà effettuato tramite fondi generali dell'Emittente e non sarà direttamente o indirettamente collegato alla performance dei Progetti o Attività Idonee.

Per **Progetti o Attività Idonee** si intende qualsiasi finanziamento esistente, in corso e/o futuro da Settori Idonei (come definiti di seguito) selezionati dall'Emittente, che soddisfi i Criteri di Idoneità (come definiti di seguito), in conformità con il quadro di finanza verde di Credit Suisse Group AG.

I **Settori Idonei** sono i seguenti: 1. energie rinnovabili, 2. efficienza energetica, 3. edifici a basse emissioni di carbonio, 4. finanziamenti di misure di conservazione della natura, 5. trasporti puliti, 6. gestione sostenibile dei rifiuti, 7. infrastrutture idriche sostenibili e 8. economia circolare.

Per **Criteri di Idoneità** si intendono i criteri in conformità con il quadro di finanza verde di Credit Suisse Group AG a cui qualsiasi finanziamento deve conformarsi, in qualsiasi momento, per essere considerato un Progetto o Attività Idonea.

Fintanto che i Prodotti Complessi sono in circolazione, l'Emittente dovrebbe fornire un rapporto, almeno una volta all'anno, su (i) importo aggiornato dei proventi assegnati a Progetti o Attività Idonee, (ii) il saldo residuo dei proventi non assegnati e (iii) l'impatto ambientale dei Progetti o delle Attività Idonee, come ulteriormente descritto nel quadro di finanza verde di Credit Suisse Group AG.

In conformità al quadro di finanza verde di Credit Suisse Group AG, è stato ottenuto un parere da un certificatore indipendente (come approvato dal Climate Standards Board). Tale parere sarà disponibile sul sito web dell'Emittente.

Qualora non sia possibile per l'Emittente impiegare i proventi netti dell'emissione secondo le intenzioni originarie, tali proventi saranno impiegati per i propri scopi societari generali. I proventi netti dei Prodotti Complessi emessi da Credit Suisse, che agisce attraverso una filiale designata al di fuori della Svizzera, saranno ricevuti e impiegati al di fuori della Svizzera, eccetto quando l'utilizzo in Svizzera sia permesso ai sensi della normativa fiscale svizzera in vigore di volta in volta 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 obbligato a investire i proventi netti di ciascuna emissione dei Prodotti Complessi nel Sottostante e tali proventi netti possono essere liberamente utilizzati dall'Emittente come descritto nei paragrafi precedenti.

#### **Potenziali conflitti di interesse**

L'Emittente, i dealer e le loro rispettive affiliate possono di volta in volta essere coinvolti operazioni che riguardano, tra le altre cose, il Sottostante o i componenti del Sottostante, e ciò può condizionare il valore di mercato o la liquidità di tali Prodotti Complessi ed essere ritenuto confliggente rispetto agli interessi degli investitori in tali Prodotti Complessi.

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

#### **Potenziali conflitti di interesse relativi ai collocatori**

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