

Notice to Holders

of the 100% ProNote with Participation in USD on the Credit Suisse Carry Income Index

ISIN: CH 039 085 167 0
WKN: A19UHC
(the **Complex Products**)

Addendum

to the Prospectus dated 24 January 2018 for the issuance of the Complex Products

(the **Notice** and the **Addendum**)

On 5 March 2018 the terms of the following issue parameters were fixed in accordance with the Terms and Conditions set out in the Prospectus which are notified herewith to the Holders in accordance with Section 9 of the Terms and Conditions.

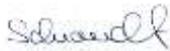
B.3	General Redemption Definitions
Initial Level	100% of the Level on the Initial Fixing Date, i.e. USD 983.37 .
Strike	100% of the Initial Level on the Initial Fixing Date, i.e. USD 983.37 .

C.1	Payout
Participation	125%

Zurich, 8 March 2018

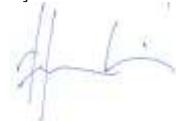
Signed of behalf of Credit Suisse AG

By:



Duly authorised
Doris A. Schnaudt / Director

By:



Duly authorised
Halil Yeniavci / Director

Mitteilungen an die Inhaber

der 100% ProNote mit Partizipation in USD auf den Credit Suisse Carry Income Index

ISIN: CH 039 085 167 0
WKN: A19UHC
(die **Komplexen Produkte**)

Zusatz

zum Prospekt vom 24. Januar 2018 für die Emission der Komplexen Produkte

(die **Mitteilung** und der **Zusatz**)

Am 5. März 2018 wurden die Werte für die folgenden Emissionsparameter gemäss den im Prospekt festgehaltenen Emissionsbedingungen fixiert, welche hiermit den Inhabern, gemäss Ziffer 9 der Emissionsbedingungen, mitgeteilt werden.

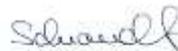
B.3	Allgemeine Rückzahlungs-Definitionen
Anfangskurs	100% des Kurses am Anfänglichen Festlegungstag, d.h. USD 983.37 .
Referenzkurs	100% des Anfangskurses am Anfänglichen Festlegungstag, d.h. USD 983.37 .

C.1	Zusatzzahlungen
Partizipation	125%

Zürich, den 8. März 2018

Unterzeichnet für die Credit Suisse AG

Durch:



Bevollmächtigte(r)
Doris A. Schnaudt / Director

Durch:



Bevollmächtigte(r)
Halil Yeniavci / Director

Final Terms for the issuance of 100% ProNote with Participation in USD on the Credit Suisse Carry Income Index

These Final Terms dated 24.01.2018 replace the Final Terms dated 19.01.2018 and contain updated information regarding the countries where a public offer of Complex Products takes place (i.e. Austria as public offer country was deleted) and an amendment of the section "Consent to the use of the Base Prospectus".

This document (this "**Document**" or the "**Final Terms**") constitutes the Final Terms for the complex products with full or partial capital protection listed above (the "**Complex Products**") within the meaning of Article 22 (4) of the Commission Regulation (EC) No. 809/2004 as amended, and § 6 (3) of the German Securities Prospectus Act (Wertpapierprospektgesetz, "WpPG") to the Base Prospectus for the issuance by Credit Suisse AG of Complex Products with Full or Partial Capital Protection (English language version) dated 22 June 2017, as last amended by Supplement No. 5 dated 18 January 2018 (the "**Base Prospectus**").

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

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

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

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

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

Endgültige Bedingungen für die Emission von 100% ProNote mit Partizipation in USD auf den Credit Suisse Carry Income Index

Diese Endgültigen Bedingungen vom 24.01.2018 ersetzen die Endgültigen Bedingungen vom 19.01.2018 und enthalten aktualisierte Informationen hinsichtlich der Länder, in denen ein öffentliches Angebot der Komplexen Produkte stattfindet (d.h. Österreich als öffentliches Angebotsland wurde gelöscht) und eine Anpassung des damit im Zusammenhang stehenden Abschnitts "Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts".

Dieses Dokument (das "**Dokument**" oder die "**Endgültigen Bedingungen**") stellt die Endgültigen Bedingungen für die vorstehend aufgeführten Komplexen Produkte mit vollständigem oder teilweisem Kapitalschutz (die "**Komplexen Produkte**") im Sinne von Artikel 22 (4) der Verordnung (EG) Nr. 809/2004 der Kommission in der jeweils geltenden Fassung und § 6 Abs. 3 des deutschen Wertpapierprospektgesetzes ("WpPG") zum Basisprospekt für die Emission durch Credit Suisse AG von Komplexen Produkten mit vollständigem oder teilweisem Kapitalschutz (englischsprachige Fassung) vom 22. Juni 2017, zuletzt geändert durch Nachtrag Nr. 5 vom 18. Januar 2018 (der "**Basisprospekt**") dar.

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

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

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

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

Die Komplexen Produkte sowie in bestimmten Fällen die Wertpapiere, die gegebenenfalls bei Rückzahlung der Komplexen Produkte geliefert werden, wurden und werden nicht gemäss dem Wertpapiergesetz der Vereinigten Staaten von 1933 (U.S. Securities Act of 1933) in der geltenden Fassung (das "Wertpapiergesetz") oder bei einer Wertpapieraufsichtsbehörde eines Bundesstaats oder eines sonstigen Hoheitsgebiets der Vereinigten Staaten registriert, und das Handeln mit Komplexen Produkten ist weder durch die U.S. Commodity Futures Trading Commission ("CFTC") gemäss dem Warenbörsengesetz der Vereinigten Staaten von 1936 (U.S. Commodity Exchange Act of 1936) in der geltenden Fassung ("CEA") noch von der U.S. Securities Exchange Commission

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 sent, taken into or distributed in the United States or to any U.S. person (as defined herein) or in any other jurisdiction except under circumstances that will result in compliance with the applicable laws thereof. This Document may not be reproduced either in whole or in part, without the written permission of the Issuer.

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

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

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

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

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

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

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

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

Date: 24 January 2018

CH0390851670

Komplexen Produkten ausführen.

Datum: 24. Januar 2018

DOCUMENTS AVAILABLE

Copies of the Base Prospectus (including any supplement to the Base Prospectus), any translations of the summary prepared in the context of the notification of the Base Prospectus (if applicable), the documents from which information is incorporated by reference into the Base Prospectus (including any supplement to the Base Prospectus), these Final Terms and the articles of association of Credit Suisse can during the period of validity of the Base Prospectus be obtained from and will be delivered upon request by the Paying Agent at Credit Suisse AG, ZUGG 3, Transaction Advisory Group, 8070 Zurich, Switzerland, or at Credit Suisse (Deutschland) AG, Niederlassung Frankfurt am Main, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a. M., Germany, in each case free of charge. Copies of the Base Prospectus (including any supplement to the Base Prospectus), any translations of the summary prepared in the context of the notification of the Base Prospectus (if applicable), and the documents from which information is incorporated by reference into the Base Prospectus (including any supplement to the Base Prospectus) are also available on the website of Credit Suisse (www.credit-suisse.com/derivatives) by selecting "Show only Swiss Base Prospectuses" in the centre of this website. Copies of these Final Terms are also available on the website www.credit-suisse.com/derivatives by selecting "Show only Swiss Base Prospectuses" in the centre of this website and then "Final Terms".

Consent to the use of the Base Prospectus

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

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.

VERFUEGBARE DOKUMENTE

Der Basisprospekt (einschliesslich etwaiger Nachträge zum Basisprospekt), etwaige Übersetzungen der Zusammenfassung, die im Zusammenhang mit der Notifizierung des Basisprospekts erstellt werden (falls zutreffend), die Dokumente, aus denen Informationen durch Verweis in den Basisprospekt (einschliesslich etwaiger Nachträge zum Basisprospekt) einbezogen werden, diese Endgültigen Bedingungen und die Statuten der Credit Suisse sind während der Gültigkeitsdauer des Basisprospekts kostenlos bei der Zahlstelle unter der Anschrift Credit Suisse AG, ZUGG 3, Transaction Advisory Group, 8070 Zürich, Schweiz, oder bei der Credit Suisse (Deutschland) AG, Niederlassung Frankfurt am Main, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a. M., Deutschland erhältlich und werden auf Anfrage kostenlos versandt. Kopien des Basisprospekts (einschliesslich etwaiger Nachträge zum Basisprospekt), etwaige Übersetzungen der Zusammenfassung, die im Zusammenhang mit der Notifizierung des Basisprospekts erstellt werden (falls zutreffend), und die Dokumente, aus denen Informationen durch Verweis in den Basisprospekt (einschliesslich etwaiger Nachträge zum Basisprospekt) einbezogen werden, sind auch erhältlich auf der Internetseite der Credit Suisse (www.credit-suisse.com/derivatives) durch Auswählen von "Zeige nur die Schweizer Basisprospekte" in der Mitte dieser Internetseite. Kopien dieser Endgültigen Bedingungen sind auch auf der Internetseite www.credit-suisse.com/derivatives durch Auswählen von "Zeige nur die Schweizer Basisprospekte" in der Mitte dieser Internetseite und dann durch Auswählen von "Final Terms" erhältlich.

Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts

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

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

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

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

TERMS AND CONDITIONS OF THE COMPLEX PRODUCTS

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

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

Section 1	Definitions and Key Terms		
Section 1.1	Issue Definitions and Information	Specific and	Terms, Other
A.	Issue Details		
Name of Product	Complex Products with Participation on an Index.		
SSPA Product Category	Investment Products, Capital Protection, Capital Protection Certificate with Participation (1100), see SSPA Swiss Derivative Map at www.sspa-association.ch .		
Product Features	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(s)	The Index, as described in subsection E.		
Security Codes	Swiss Sec. No.	39 085 167	
	ISIN	CH 039 085 167 0	
	WKN	A19UHC	
Issuer	Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland, acting through its London Branch, One Cabot Square, London E14 4QJ, United Kingdom.		
	Credit Suisse AG London Branch is authorised and regulated by FINMA in Switzerland, authorised by the Prudential Regulation Authority, and subject to regulation by the Financial Conduct Authority and limited regulation by the Prudential Regulation Authority. Details about the extent of the regulation of Credit		

EMISSIONSBEDINGUNGEN DER KOMPLEXEN PRODUKTE

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

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

Ziffer 1	Definitionen und Wichtige Begriffe	
Ziffer 1.1	Emissionsspezifische Definitionen und Informationen	Begriffe, Sonstige
A.	Angaben zur Emission	
Name des Produkts	Komplexe Produkte mit Partizipation auf einen Index.	
SVSP Produkt-kategorie	Anlageprodukte, Kapitalschutz, Kapitalschutz-Zertifikat mit Partizipation (1100), siehe SVSP Swiss Derivative Map auf www.svsp-verband.ch .	
Produktmerkmale	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(e)	Der Index, wie in Unterabschnitt E beschrieben.	
Kennnummern	Valoren Nr.	39 085 167
	ISIN	CH 039 085 167 0
	WKN	A19UHC
Emittentin	Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zürich, Schweiz, handelnd durch ihre Zweigniederlassung London, One Cabot Square, London E14 4QJ, Vereinigtes Königreich.	
	Credit Suisse AG London Branch ist durch die FINMA in der Schweiz autorisiert und beaufsichtigt, ist autorisiert durch die Prudential Regulation Authority, unterliegt der Aufsicht durch die Financial Conduct Authority und der beschränkten Aufsicht durch die Prudential Regulation Authority. Einzelheiten zum Umfang der	

TERMS AND CONDITIONS

	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
	Credit Suisse (Deutschland) AG, Taunustor 1, 60310 Frankfurt am Main, Germany
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.
Subscription Fee	up to 1.00% of the Denomination, being the amount charged at issuance by the distributor per Complex Product to the relevant Holder upon purchase.
Distribution Fee	0%
Expenses/Fees charged by the Issuer to the Holders Post-Issuance	None
Trading (Secondary Market)	Under normal market conditions, Credit Suisse International, One Cabot Square, London E14 4QJ, United Kingdom, will endeavour to provide a secondary market, but is under no legal obligation to do so.
	Upon investor demand, Credit Suisse International, One Cabot Square, London E14 4QJ, United Kingdom, will endeavour to provide bid-ask prices for the Complex Products, depending on actual market conditions. There will be a price difference between bid and ask prices (spread).
	The Complex Products are traded in percentage of the Denomination and are booked accordingly.
	Indicative trading prices may be obtained on Bloomberg.
Listing and Admission to Trading	None

EMISSIONSBEDINGUNGEN

	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
	Credit Suisse (Deutschland) AG, Taunustor 1, 60310 Frankfurt am Main, Deutschland
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.
Zeichnungsgebühr	bis zu 1.00% der Stückelung; hierbei handelt es sich um den Betrag je Komplexes Produkt, den die Vertriebsstelle dem jeweiligen Inhaber bei der Emission für den Kauf in Rechnung stellt.
Vertriebsgebühr	0%
Aufwendungen / Gebühren, die den Inhabern nach der Emission von der Emittentin in Rechnung gestellt werden	Keine
Handel (Sekundärmarkt)	Unter normalen Marktbedingungen wird sich die Credit Suisse International, One Cabot Square, London E14 4QJ, Vereinigtes Königreich bemühen, einen Sekundärmarkt zu stellen. Eine rechtliche Verpflichtung hierzu besteht jedoch nicht.
	Im Falle einer Nachfrage von Anlegern wird sich Credit Suisse International, One Cabot Square, London E14 4QJ, Vereinigtes Königreich, bemühen, An- und Verkaufspreise für die Komplexen Produkte zu stellen, basierend auf vorherrschenden Marktbedingungen. Es wird einen Preisunterschied zwischen An- und Verkaufspreisen (Spread) geben.
	Die Komplexen Produkte werden in Prozentnotiz gehandelt und entsprechend verbucht.
	Indikative Preise sind über Bloomberg erhältlich.
Börsennotierung und Zulassung zum	Keine

TERMS AND CONDITIONS

Issue Size / Offer Size	<p>USD 1'000'000'000 will be offered, up to USD 1'000'000'000 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>
Denomination	USD 1'000
Issue Currency	USD
Issue Price / Offer Price	<p>Until 5 March 2018, 15:00 CET, 100% of the Denomination (plus the Subscription Fee).</p> <p>Thereafter, the selling prices will be adjusted on an ongoing basis.</p>
Subscription Period	<p>From 22 January 2018 until 23 February 2018, 15:00 CET</p> <p>The Issuer reserves the right not to issue the Complex Products without giving any reason.</p> <p>The Issuer further reserves the right to terminate the Subscription Period prematurely.</p>
Issue Date/ Payment Date	9 March 2018, being the date on which the Complex Products are issued and the Issue Price is paid.
Last Trading Date	25 February 2021, until the official close of trading on SIX Swiss Exchange Ltd, being the last date on which the Complex Products may be traded.
Minimum Trading Lot/ Subscription Amount	USD 1'000
Categories of potential investors to which the Complex Products are offered	public offer
Minimum Investment Amount	USD 1'000
Countries where a public offer of Complex Products takes	Switzerland, Germany and Luxembourg

EMISSIONSBEDINGUNGEN

Handel	<p>Emissionsvolumen / Angebotsvolumen</p> <p>Stückelung</p> <p>Emissionswährung</p> <p>Emissionspreis / Angebotspreis</p> <p>Zeichnungsfrist</p> <p>Emissionstag/ Zahlungstag</p> <p>Letzter Handelstag</p> <p>Mindest-Anzahl für den Handel / Zeichnungsbetrag</p> <p>Kategorien potenzieller Anleger, denen die Complexen Produkte angeboten werden</p> <p>Mindestinvestitionsbetrag</p> <p>Länder, in denen ein öffentliches Angebot der Complexen Produkte</p>	<p>Angeboten werden USD 1'000'000'000. Bis zu USD 1'000'000'000 werden emittiert (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 Complexen Produkte wird die Emittentin auf Nachfrage Auskunft über das aktuelle Emissionsvolumen erteilen.</p> <p>USD 1'000</p> <p>USD</p> <p>Bis 5. März 2018, 15:00 MEZ, 100% der Stückelung (zuzüglich der Zeichnungsgebühr).</p> <p>Danach werden die Verkaufspreise kontinuierlich angepasst.</p> <p>Vom 22 Januar 2018 bis 23. Februar 2018, 15:00 MEZ</p> <p>Die Emittentin behält sich das Recht vor, die Emission der Complexen Produkte ohne Angabe von Gründen nicht vorzunehmen.</p> <p>Die Emittentin behält sich ausserdem vor, die Zeichnungsfrist vorzeitig zu beenden.</p> <p>9. März 2018; hierbei handelt es sich um den Tag, an dem die Complexen Produkte emittiert werden und der Emissionspreis bezahlt wird.</p> <p>25. Februar 2021, bis zum offiziellen Handelsschluss an der SIX Swiss Exchange AG; an diesem Tag können die Complexen Produkte letztmalig gehandelt werden.</p> <p>USD 1'000</p> <p>öffentliches Angebot</p> <p>USD 1'000</p> <p>Schweiz, Deutschland und Luxemburg</p>
--------	--	---

TERMS AND CONDITIONS

place:

B. Redemption
B.1 Final Redemption
 Final Redemption unless previously redeemed, repurchased or cancelled, the Issuer shall redeem each Complex Product on the Final Redemption Date by payment of a cash amount equal to the Final Redemption Amount to the Holder thereof.

Final Redemption Date 9 March 2021, being the date on which each Complex Product will be redeemed at the Final Redemption Amount, unless previously redeemed, repurchased or cancelled.

Final Redemption Amount 100.00% of the Denomination (i.e., the Protected Redemption Amount).

Settlement Type Cash settlement

Settlement Currency USD

Protected Redemption Amount 100.00% of the Denomination

B.2 Early Redemption

Trigger Redemption Not applicable

Issuer Call Option Not applicable

C. Payout

C.1 Payout

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 or cancelled prior to the Payout Date. For the avoidance of doubt, it being understood that, if the Complex Products are redeemed repurchased 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.

Payout Amount a cash amount equal to the Denomination multiplied by the **greater** 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

stattfindet:

B. Rückzahlung
B.1 Finale Rückzahlung
 Finale Rückzahlung Komplexe Produkte, die nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurden, werden von der Emittentin am Finalen Rückzahlungstag durch Zahlung eines dem Finalen Rückzahlungsbetrag entsprechenden Geldbetrags an den jeweiligen Inhaber getilgt.

Finaler Rückzahlungstag 9. März 2021; an diesem Tag wird jedes Komplexe Produkt zum Finalen Rückzahlungsbetrag zurückgezahlt, sofern es nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurde.

Finaler Rückzahlungsbetrag 100.00% der Stückelung (d. h. der Geschützte Rückzahlungsbetrag).

Art der Abwicklung Barabwicklung

Abwicklungswährung USD

Geschützter Rückzahlungsbetrag 100.00 % der Stückelung

B.2 Vorzeitige Rückzahlung

Trigger-Rückzahlung Nicht anwendbar

Kündigungsrecht der Emittentin Nicht anwendbar

C. Zusatzzahlungen

C.1 Zusatzzahlungen

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 oder entwertet wurden. Zur Klarstellung wird festgehalten, dass im Fall einer bzw. eines vor dem Zusatzbetragszahlungstag erfolgenden Rückzahlung, Rückkaufs oder Entwertung der Komplexen Produkte die aufgelaufenen und noch nicht gezahlten Teile des Zusatzbetrags, die ansonsten an dem Zusatzbetragszahlungstag fällig gewesen wären, nicht zur Auszahlung gelangen.

Zusatzbetrag ein Geldbetrag in Höhe der Stückelung (Denomination) multipliziert mit dem **höheren** der folgenden Beträge: (x) null (0) oder (y) dem Produkt aus (i) der Partizipation (*Participation*) und (ii) dem Quotienten aus (A) der Differenz aus dem Schlusskurs (*Final Level*) und dem Referenzkurs (*Strike*), dividiert durch (B) den Anfangskurs (*Initial Level*), berechnet von der Berechnungsstelle nach der folgenden Formel:

TERMS AND CONDITIONS

EMISSIONSBEDINGUNGEN

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

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.

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 General Payout Definitions

C.2 Allgemeine Definitionen zu Zusatzzahlungen

Initial Fixing Period from and including 26 February 2018 to and including 5 March 2018, being the period during which the Initial Level and the Strike are fixed.

Anfänglicher Festlegungszeitraum vom 26. Februar 2018 (einschliesslich) bis zum 5. März 2018 (einschliesslich); in diesem Zeitraum wird der Anfangskurs und der Referenzkurs festgelegt.

Initial Level the average of the Levels at the Valuation Time on each Scheduled Trading Day during the Initial Fixing Period, as determined by the Calculation Agent

Anfangskurs der Durchschnitt der Kurse zum Bewertungszeitpunkt an jedem Planmässigen Handelstag während des Anfänglichen Festlegungszeitraums, wie von der Berechnungsstelle ermittelt.

Strike 100% of the Initial Level

Referenzkurs 100% des Anfangskurses

Level the Index Level.

Kurs der Indexstand.

Final Fixing Period from and including 26 January 2021 to and including 26 February 2021, being the period during which the Final Level is determined.

Finaler Festlegungszeitraum vom 26. Januar 2021 (einschliesslich) bis zum 26. Februar 2021 (einschliesslich); in diesem Zeitraum wird der Schlusskurs ermittelt.

Final Level the average of the Levels at the Valuation Time on each Scheduled Trading Day during the Final Fixing Period, as determined by the Calculation Agent.

Schlusskurs der Durchschnitt der Kurse zum Bewertungszeitpunkt an jedem Planmässigen Handelstag während des Finalen Festlegungszeitraums, wie von der Berechnungsstelle ermittelt.

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

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

D. Interest and Premium

D. Zinsen und Prämien

D.1 Interest

D.1 Zinsen

Not applicable

Nicht anwendbar

D.2 Premium

D.2 Prämien

Not applicable

Nicht anwendbar

E. Underlying Specific Definitions and Related Information

E. Basiswertspezifische Definitionen und Begleitinformationen

Index Credit Suisse Carry Income Index

Index Credit Suisse Carry Income Index

Security Codes Bloomberg Ticker: CSRPCI6 <Index>

Kennnummern Bloomberg Ticker: CSRPCI6 <Index>

Licensor/Index Sponsor Credit Suisse International, London

Lizenzgeber/Index-Sponsor Credit Suisse International, London

Index Calculation Agent Credit Suisse International, London

Index-Berechnungsstelle Credit Suisse International, London

TERMS AND CONDITIONS

Index See below.
Description

DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE CARRY INCOME INDEX

The description (the "**Index Description**") of the Credit Suisse Carry Income Index (the "**Index**") below is intended to provide the essential characteristics of the Index for purposes of enabling an investor to fully understand the Index and its composition and make an informed assessment of any securities linked to the Index. However, it is a description and a summary only of the Index Rules (as defined below). Investors seeking further information on the Index should read the full Index Rules, a copy of which is available as set out in section 12 below.

KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

Index	Credit Suisse Carry Income Index.
Bloomberg code	CSRPCI6 <Index>.
Index Sponsor	Credit Suisse International.
Index Administrator	Credit Suisse International (or any successor Index Administrator).
Index Calculation Agent	Credit Suisse International.
Index Launch Date	16 January 2018. This is the date the Index was first launched by the Index Administrator.
Index Start Date	The Index Launch Date.
Base Currency	USD.
Index Rebalancing Entity	Credit Suisse AG.
Index Components	The Index is composed of exposures to: (a) The Base Index; and (b) the Cash Component. The Base Index means the Index prior to application of the Volatility Control Mechanism. The Cash Component does not generate any interest.
Base Index and Base Components	The Base Index is composed of the following components, which were selected by the Index Rebalancing Entity, from the asset class and with the Initial Weights on the Index Start Date as indicated in the table below.

EMISSIONSBEDINGUNGEN

Beschreibung des Index Siehe nachstehend.

BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE CARRY INCOME INDEX

Die folgende Beschreibung (die "**Indexbeschreibung**") des Credit Suisse Carry Income Index (der "**Index**") soll die wesentlichen Merkmale des Index zusammenfassen, sodass der Anleger ein umfassendes Verständnis des Index und seiner Zusammensetzung erhält und eine fundierte Beurteilung von an den Index gekoppelten Wertpapieren vornehmen kann. Sie stellt jedoch ausschließlich eine Beschreibung und Zusammenfassung der Indexregeln (wie nachfolgend definiert) dar. Anleger, die weitere Informationen zum Index erhalten möchten, sollten die ausführlichen Indexregeln lesen, von denen Exemplare wie nachfolgend unter Abschnitt 12 angegeben verfügbar sind.

WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

Index	Credit Suisse Carry Income Index.
Bloomberg-Code	CSRPCI6 <Index>.
Index-Sponsor	Credit Suisse International.
Indexverwalter	Credit Suisse International (oder ein nachfolgender Indexverwalter).
Indexberechnungsstelle	Credit Suisse International.
Index-einführungstag	16. Januar 2018. Der Tag, an dem der Indexverwalter den Index erstmals veröffentlicht hat.
Indexstarttag	Der Indexeinführungstag.
Basiswährung	USD.
Indexneugewichtungsstelle	Credit Suisse AG.
Index-komponenten	Der Index besteht aus Positionen in: (a) dem Basisindex; und (b) der Barkomponente. Der Basisindex bezeichnet den Index vor Anwendung des Volatilitätskontrollmechanismus. Die Barkomponente generiert keine Zinsen.
Basisindex und Basisindexkomponenten	Die Zusammensetzung des Basisindex aus den folgenden von der Indexneugewichtungsstelle ausgewählten Bestandteilen nach Assetklassen sowie die Anfänglichen Gewichtungen der Bestandteile am Indexstarttag sind der folgenden Tabelle zu entnehmen:

Asset Class / Asset-Klasse	Base Index Components / Basisindexkomponenten	Initial Weight / Anfängliche Gewichtung
Equities/ Aktien	Credit Suisse Short VIX 1% USD Index Excess Return	8.77%
	Credit Suisse Short Variance Swap ER Flagship Index	10.00%
	Credit Suisse LAB Put Write Index - Swap Series	14.08%
	Credit Suisse Dividend Alpha 2 Beta Hedged Index USD ER	25.00%
Commodities/ Rohstoffe	Credit Suisse Backwardation Long/Short Excess Return Index	10.59%
	Credit Suisse Custom 24F Alpha Excess Return Index	15.00%
	Credit Suisse Custom 66I Alpha Excess Return Index	39.03%
Interest Rates/ Fixed Income / Zinssätze/ verzinsliche Produkte	Credit Suisse Interest Rates Dynamic Carry 12 Global Index	36.09%
	Credit Suisse US Rates VRP Weekly Roll 10x Index	7.50%
Foreign Exchange Rates ("FX")/ Devisenkurse ("FX")	Credit Suisse FX EM 2 Excess Return Index	17.96%
	Credit Suisse FX Carry EM15 Index Excess Return	13.46%

The weight of each Base Index Component on the Index Start Date is as set out above, but as the value of each Base Index Component goes up or down from day to day, its weight within the Base Index relative to the other Base Index Component(s) also goes up or down (the "**Effective Weight**"). The weight of each Base Index Component is rebalanced monthly on the last Index Calculation Day of each month, in accordance with the Index Rebalancing Methodology below or following the occurrence of an Automatic Rebalancing Trigger (the "**Rebalancing Weight**"). The weight, being from time to time the Initial Weight, the Effective Weight or the Rebalancing Weight, is referred to in this Index Description as the "**Weight**".

Die Gewichtung der einzelnen Basisindexkomponenten am Indexstarttag ist der vorstehenden Darstellung zu entnehmen; da jedoch der Wert jeder Basisindexkomponente von Tag zu Tag steigt oder fällt, steigt bzw. fällt auch deren Gewichtung innerhalb des Basisindex im Verhältnis zu der bzw. den anderen Basisindexkomponente(n) (die "**Effektive Gewichtung**"). Am letzten Indexberechnungstag eines jeden Monats oder infolge des Eintritts eines Automatischen Neugewichtungsgrunds wird jeweils eine Neugewichtung der Gewichtung jeder Basisindexkomponente nach der nachfolgend beschriebenen Methode zur Indexneugewichtung vorgenommen (die "**Neugewichtete Gewichtung**"). Die Gewichtung, das heißt jeweils die Anfängliche Gewichtung, die Effektive Gewichtung oder die Neugewichtete Gewichtung, wird in dieser Indexbeschreibung als "**Gewichtung**" bezeichnet.

Index
Rebalancing
Methodology

The Weight for each Base Index Component is not fixed and may change following the Index Start Date. The Index Rebalancing Entity will rebalance the weight of each Base Index Component on the last Index Calculation Day of each month in accordance with the Index Rebalancing Methodology set out in section 4 below.

Methode zur
Indexneugewic
htung

Bei den Gewichtungen der einzelnen Basisindexkomponenten handelt es sich nicht um feste Gewichtungen, d. h. sie können sich nach dem Indexstarttag verändern. Am letzten Indexberechnungstag eines jeden Monats nimmt die Indexneugewichtungsstelle eine Neugewichtung jeder Basisindexkomponente nach der unten in Abschnitt 4 beschriebenen Methode zur Indexneugewichtung vor.

Cash
Component

A hypothetical non-interest bearing cash deposit.

Barkomponent
e

Eine hypothetische nicht verzinsliche Geldanlage.

Target
Volatility and

The Index includes a Volatility Control Mechanism with a Target Volatility at or

Zielvolatilität
und

Für den Index ist ein Volatilitätskontrollmechanismus mit einer

TERMS AND CONDITIONS

rebalancing below 6.0%, which determines how much of the current investment (the "**Weighting**") in the Index remains exposed to the Base Index and how much is allocated to the Cash Component. As the Base Index Value goes up or down from day to day, the Weighting within the Index relative to the Cash Component also goes up or down (the "**Effective Weighting**").

The Volatility Control Mechanism operates on a daily basis, and may result in a rebalancing of the Index on any Index Calculation Day. The objective of the Volatility Control Mechanism is to achieve a volatility for the Index at or below 6.0% as further described in section 7.

Calculation of daily index value The Index Value on the Index Start Date is fixed at 1,000. The Index Value on each following Index Calculation Day is equal to:

- a) the Index Performance for such Index Calculation Day;
- b) less the applicable Transaction Costs charged on the volatility control rebalancing for the previous Index Calculation Day;
- c) less the pro rata Volatility Control Index Fee applicable since the previous Index Calculation Day;
- d) plus the Index Value from the previous Index Calculation Day.

Index Calculation Day Any day on which banks and FX markets are open for general business in London and New York City and which is a scheduled calculation day with respect to all Base Index Components.

Scheduled frequency of publication On each Index Calculation Day. The Index Value in respect of a particular Index Calculation Day will not be published until the next Index Calculation Day as more fully described in section 3 below.

Fees and costs The Volatility Control Index Fee of 1.00% per annum is deducted daily *pro rata* from the Index Value.

The Access Cost per annum set out in the table below is deducted daily *pro rata* from the value of each Base Index Component.

The Transaction Cost set out in the table

EMISSIONSBEDINGUNGEN

Neugewichtung Zielvolatilität von 6,0 % oder weniger vorgesehen, der festlegt zu welchen Teilen das aktuelle Investment in den Index im Basisindex angelegt bleibt und zu welchen Teilen es in die Barkomponente einfließt (die "**Indexgewichtung**"). Da der Basisindexstand von Tag zu Tag steigt oder fällt, steigt bzw. fällt auch die Indexgewichtung innerhalb des Index im Verhältnis zur Barkomponente (die "**Effektive Indexgewichtung**").

Der Volatilitätskontrollmechanismus greift täglich und führt unter Umständen an jedem beliebigen Indexberechnungstag zu einer Neugewichtung des Index. Ziel des Volatilitätskontrollmechanismus ist die Erreichung einer Volatilität für den Index von 6 % oder weniger, wie in Abschnitt 7 näher beschrieben.

Berechnung des täglichen Indexstands Am Indexstarttag wird der Indexstand auf 1.000 festgelegt. An jedem darauf folgenden Indexberechnungstag entspricht der Indexstand:

- a) der für diesen Indexberechnungstag festgestellten Indexperformance;
- b) abzüglich der für die am vorangegangenen Indexberechnungstag vorgenommenen Volatilitätskontrollneugewichtung jeweils anfallenden Transaktionsgebühren
- c) abzüglich der seit dem vorangegangenen Indexberechnungstag jeweils anfallenden anteiligen Volatilitätskontrollindexgebühr;
- d) zuzüglich des Indexstands am vorangegangenen Indexberechnungstag.

Indexberechnungstag Jeder Tag, an dem Banken und Devisenmärkte in London und New York City für den allgemeinen Geschäftsverkehr geöffnet sind und der in Bezug auf sämtliche Basisindexkomponenten ein planmäßiger Berechnungstag ist.

Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung An jedem Indexberechnungstag. Der Indexstand für einen bestimmten Indexberechnungstag wird nicht vor dem nächsten Indexberechnungstag veröffentlicht (siehe dazu die ausführlichere Beschreibung im nachfolgenden Abschnitt 3.

Gebühren und Kosten Die Volatilitätskontrollindexgebühr in Höhe von 1,00 % p. a. wird täglich anteilig vom Indexstand abgezogen.

Die in der nachfolgenden Tabelle angezeigten Zugangskosten (*Access Cost*) per annum werden täglich anteilig vom Stand jeder Basisindexkomponente abgezogen.

Die in der nachfolgenden Tabelle angezeigte Transaktionsgebühr wird wie folgt

TERMS AND CONDITIONS

below is deducted as follows:

- a) on a rebalancing of a Base Index Component (including any rebalancing resulting from an Automatic Rebalancing Trigger), the Transaction Cost is deducted from the Base Index Value; and
- b) on a rebalancing triggered by the Volatility Control Mechanism, the Transaction Cost is deducted from the Index Value.

The Transaction Cost is charged on the amounts rebalanced.

EMISSIONSBEDINGUNGEN

abgezogen:

- a) bei der Neugewichtung einer Basisindexkomponente (einschliesslich einer Neugewichtung infolge des Eintritts eines Automatischen Neugewichtungsgrunds) wird die Transaktionsgebühr vom Basisindexstand abgezogen; und
- b) bei einer durch den Volatilitätskontrollmechanismus ausgelösten Neugewichtung wird die Transaktionsgebühr vom Indexstand abgezogen.

Die Transaktionsgebühr fällt auf die angepassten Beträge an.

Base Index Components / Basisindexkomponenten	Access Cost / Zugangskosten	Transaction Cost / Transaktionsgebühr
Credit Suisse Short VIX 1% USD Index Excess Return Index	0.25%	0.05%
Credit Suisse Short Variance Swap ER Flagship Index	0.18%	0.30%
Credit Suisse LAB Put Write Index - Swap Series	0.29%	0.05%
Credit Suisse Dividend Alpha 2 Beta Hedged Index USD ER	0.00%	0.15%
Credit Suisse Backwardation Long/Short Excess Return Index	0.00%	0.03%
Credit Suisse Custom 24F Alpha Excess Return Index	0.00%	0.30%
Credit Suisse Custom 66I Alpha Excess Return Index	0.00%	0.03%
Credit Suisse Interest Rates Dynamic Carry 12 Global Index	0.13%	0.05%
Credit Suisse US Rates VRP Weekly Roll 10x Index	0.50%	0.50%
Credit Suisse FX EM 2 Excess Return Index	0.10%	0.06%
Credit Suisse FX Carry EM 15 Index Excess Return	0.00%	0.09%

The deduction of the Volatility Control Index Fee, Access Cost and Transaction Costs may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.

Base Index Components may incorporate other costs as described in their respective descriptions.

Durch den Abzug der Volatilitätskontrollindexgebühr, der Zugangskosten und Transaktionsgebühren kann sich der Indexstand im Vergleich zu dem ansonsten erzielten Indexstand erheblich verringern.

Die Basisindexkomponenten können weitere Kosten beinhalten, wie in ihren jeweiligen Beschreibungen beschrieben.

1. General

The Index is one of a group of indices created by the Index Administrator. It is calculated using a set of predetermined rules (the "Index Rules") and measures the performance of an investment in the Base Index Components (with periodic rebalancings) and the Cash Component less deductions for costs and fees. The Index was established on the Index Start Date.

1. Allgemeine Angaben

Der Index gehört zu einer Gruppe von vom Indexverwalter gebildeten Indices. Er wird unter Verwendung einer Reihe im Voraus festgelegter Regeln (die "Indexregeln") berechnet und misst die Wertentwicklung einer Anlage in die Basisindexkomponenten (mit in regelmäßigen Abständen erfolgenden Neugewichtungen) und die Barkomponente, wobei Kosten und Gebühren abgezogen werden. Der Index wurde am

The Index and the Base Index are "**synthetic**", which means that they each represent a hypothetical investment in the Index Components or the Base Index Components, as applicable. In this Index Description, wherever an "**investment**" in an Index Component or a Base Index Component is described, this means a hypothetical investment.

This Index Description includes the following sections:

- a) Objective and Overview of the Index – section 2;
- b) Overview of the Index Structure – section 3;
- c) Index Rebalancing Methodology – section 4;
- d) Base Index Components – section 5;
- e) Calculation of the Base Index – section 6;
- f) Volatility Control Mechanism – section 7;
- g) Cash Component and Cash Component performance – section 8;
- h) Calculation of the Index Performance and the Index Value – section 9;
- i) index disruption events, extraordinary events and other events affecting the Index and discretionary determinations by the Index Administrator – section 10 and 11;
- j) Availability of Index Rules and rules of each Base Index Component – section 12;
- k) Availability and Publication of Index Values, Base Index Component Values and adjustments – section 13; and
- l) Limitations on availability of Index Rules, rules of each Base Index Component, Index Values and the Base Index Component Values – section 14.

2. Objective and Overview of the Index

Investment Objective and Index Overview

The investment objective of the Index is to generate returns by capturing the returns on various "carry risk premia strategies" across the following asset classes: equities, commodities, foreign exchange rates and interest rates/ fixed income, while taking into account the principles of risk spreading, security of capital and liquidity (the "**Investment Objective**").

"**Risk Premia**" characterises the source of return which remunerates an investor for taking a particular risk with respect to a financial instrument. For example, the interest rate differential gained by borrowing money in currencies with low interest rates and investing it in currencies with higher interest rates can be seen as remuneration for holding currencies with higher risk.

"**Carry**" is the expected return of an asset, assuming its price stays constant. As a result, carry risk premia strategies aim to

Indexstarttag errichtet.

Der Index und der Basisindex sind "**synthetisch**", was bedeutet, dass jeder von ihnen eine hypothetische Anlage in die Indexkomponenten bzw. Basisindexkomponenten abbildet. Wird in der vorliegenden Indexbeschreibung eine "**Anlage**" oder ein "**Investment**" in eine Indexkomponente bzw. eine Basisindexkomponente beschrieben, so bezieht sich dies stets auf eine hypothetische Anlage bzw. ein hypothetisches Investment.

Diese Indexbeschreibung ist in die folgenden Abschnitte unterteilt:

- a) Ziel und zusammenfassende Beschreibung des Index – Abschnitt 2;
- b) Darstellung der Indexstruktur – Abschnitt 3;
- c) Methode zur Indexneugewichtung – Abschnitt 4;
- d) Basisindexkomponenten – Abschnitt 5;
- e) Berechnung des Basisindex – Abschnitt 6;
- f) (Volatilitätskontrollmechanismus – Abschnitt 7;
- g) Barkomponente und Performance der Barkomponente – Abschnitt 8;
- h) Berechnung der Indexperformance und des Indexstands – Abschnitt 9;
- i) Indexstörungen, außerordentliche Ereignisse und sonstige Ereignisse mit Auswirkungen auf den Index und Ermessensentscheidungen des Indexverwalters – Abschnitt 10 und 11;
- j) Verfügbarkeit der Indexregeln und der Regeln jeder Basisindexkomponente – Abschnitt 12;
- k) Verfügbarkeit und Veröffentlichung der Indexstände, der Basisindexkomponentenstände und Anpassungen – Abschnitt 13; und
- l) Einschränkung der Verfügbarkeit der Indexregeln, der Regeln jeder Basisindexkomponente, der Indexstände und der Basisindexkomponentenstände – Abschnitt 14.

2. Ziel und zusammenfassende Beschreibung des Index

Anlageziel und zusammenfassende Indexbeschreibung

Das Anlageziel des Index ist die Erwirtschaftung eines Ertrags durch die Abbildung der Erträge verschiedener "Carry-Risikoprämien-Strategien" in den folgenden Assetklassen: Aktien, Rohstoffe Devisenkurse und Zinssätze/ verzinsliche Produkte, wobei die Grundsätze der Risikosteuerung, der Sicherheit des Kapitalsicherheits und der Liquidität berücksichtigt werden (das "**Anlageziel**").

"**Risikoprämien**" charakterisieren die Quelle des Ertrags, der eine Vergütung des Anlegers dafür darstellt, dass er ein bestimmtes Risiko in Bezug auf ein Finanzinstrument eingeht. So kann beispielsweise die Zinsdifferenz, die ein Anleger dadurch vereinnahmt, dass er Kapital in Währungen mit einem niedrigen Zinsniveau aufnimmt und dieses in Währungen mit einem höheren Zinsniveau investiert, als Vergütung für das Halten von Währungen mit einem erhöhten Risiko betrachtet werden.

"**Carry**" ist der erwartete Ertrag eines Anlagewerts (Asset) unter der Annahme, dass sein Preis bzw. sein Kurs konstant bleibt.

TERMS AND CONDITIONS

generate returns by systematically capturing expected yield differentials within asset classes or similar type returns.

In order to achieve the Investment Objective, the Index will obtain synthetic exposure to 11 sub-indices which each have a carry strategy across an individual asset class from the four (4) specified asset classes: (a) equities (including equity volatility and other equity carry strategies), (b) interest rates/ fixed income (including fixed income volatility strategies), (c) commodities and (d) foreign exchange rates.

The investment in the sub-indices is represented by the Base Index (see section 5 below). The strategy of the Index also uses the Volatility Control Mechanism (see section 7 below) which targets a volatility of the Index at or below 6.0%. The Volatility Control Mechanism determines how much of the Index remains exposed to the Base Index. This is the "Weighting" of the Base Index. If the Weighting of the Base Index is less than 100% the difference between the actual Weighting and 100% is invested in the Cash Component. The Cash Component (see section 8 below) is a hypothetical non-interest bearing cash deposit .

The Index is an "excess return" index which means that it measures the return from the strategy net of the cost of funding an investment in the strategy.

Base Index Components Overview

The Base Index is comprised of synthetic exposure to 11 specified sub-indices (each a "Base Index Component") which are set out in section 5 below. Each Base Index Component represents a notional portfolio of one or more reference assets (including any realised gains or losses on such reference assets since the index start date of the relevant Base Index Component) which are selected in accordance with the strategy of the relevant Base Index Component.

3. Overview of the Index structure

EMISSIONSBEDINGUNGEN

Demzufolge zielen Carry-Risikoprämien-Strategien auf die Erwirtschaftung eines Ertrags ab, indem sie die erwarteten Renditeunterschiede innerhalb von Assetklassen systematisch abbilden, bzw. auf die Erwirtschaftung ähnlicher Ertragsarten.

Zur Erreichung des Anlageziels wird der Index synthetische Positionen in 11 Sub-Indizes eingehen, die jeweils eine Carry-Strategie innerhalb einer einzelnen Assetklasse der vier (4) nachfolgend genannten Assetklassen verfolgen: (a) Aktien (einschließlich Aktienvolatilität und weiterer Aktien-Carry-Strategien), (b) Zinssätze/ verzinsliche Produkte (einschließlich Festzins-Volatilität-Strategien), (c) Rohstoffe und (d) Devisenkurse.

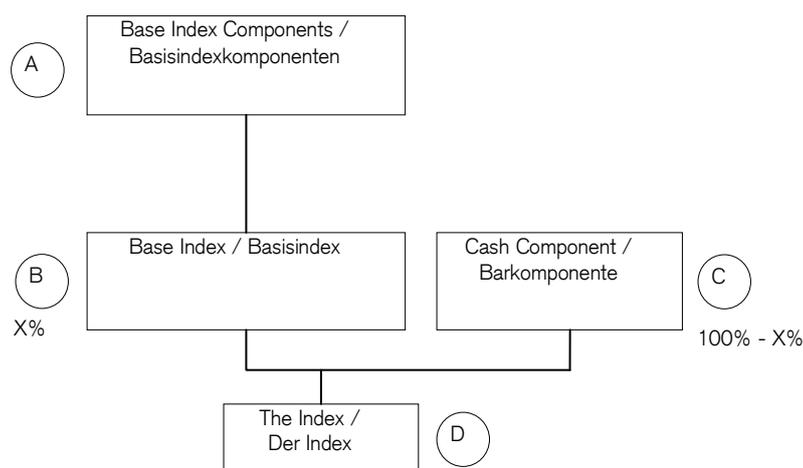
Der Basisindex repräsentiert die Anlage in die Sub-Indizes (s. nachfolgenden Abschnitt 5). Die Indexstrategie verwendet darüber hinaus den Volatilitätskontrollmechanismus (s. nachfolgenden Abschnitt 7), der eine Indexvolatilität von 6,0 % oder weniger anstrebt. Der Volatilitätskontrollmechanismus legt fest, in welcher Höhe der Index im Basisindex investiert bleibt. Darunter ist die "Indexgewichtung" zu verstehen. Liegt die Indexgewichtung unter 100 %, wird Differenz zwischen der tatsächlichen Indexgewichtung und 100 % in der Barkomponente angelegt. Die Barkomponente (s. nachfolgenden Abschnitt 8) ist eine hypothetische nicht verzinsliche Geldanlage.

Der Index ist ein "Excess Return Index", das heißt er misst den Ertrag aus der Strategie abzüglich der Finanzierungskosten einer Anlage in die Strategie.

Zusammenfassende Beschreibung der Basisindexkomponenten

Der Basisindex besteht aus synthetischen Positionen in 11 spezifische Sub-Indizes (jeweils eine "Basisindexkomponente", die im nachfolgenden Abschnitt 5 beschrieben sind. Jede Basisindexkomponente stellt ein fiktives Portfolio aus einem oder mehreren Referenzwerten dar (einschließlich etwaiger seit dem Indexstarttag der betreffenden Basisindexkomponente auf diese Referenzwerte realisierter Gewinne oder Verluste), die nach Maßgabe der Strategie der betreffenden Basisindexkomponente ausgewählt werden.

3. Darstellung der Indexstruktur



(A) The Base Index is comprised of the Base Index Components in their relevant Weights.

(B) The Volatility Control Mechanism assigns a Weighting within the Index to the Base Index (X%).

(C) The Weighting within the Index allocated to the Cash Component is the difference between 100% and the

(A) Der Basisindex besteht aus den Basisindexkomponenten in ihren jeweiligen Gewichtungen.

(B) Der Volatilitätskontrollmechanismus ordnet dem Basisindex innerhalb des Index eine Indexgewichtung zu (X %).

(C) Die der Barkomponente innerhalb des Index zugeordnete Indexgewichtung entspricht der Differenz zwischen 100 % und der Indexgewichtung des Basisindex, d. h. 100 % -

TERMS AND CONDITIONS

Weighting of the Base Index i.e. 100% - X%.

- (D) The weighted performances of the Base Index and the Cash Component are combined to calculate the Index Value.

4. Index Rebalancing Methodology

Index Rebalancing Entity Allocation Methodology

The Index Rebalancing Entity is responsible for determining the proportion of the Base Index that is allocated to each Base Index Component and for reallocating the Base Index among the Base Index Components monthly following the process described below (the "**Allocation Model**"). This is done by determining the Rebalancing Weight for each Base Index Component. The Index Rebalancing Entity will review the Rebalancing Weight on a monthly basis on the sixth (6th) Index Calculation Day preceding the last Index Calculation Day of the month (the "**Rebalancing Weight Calculation Day**") and will determine whether to rebalance the Base Index on the second (2nd) Index Calculation Day preceding the last Index Calculation Day of such month (each a "**Rebalancing Notification Day**").

The Index Rebalancing Entity follows a defined process in applying the Allocation Model when composing the Base Index. The Allocation Model follows a risk weighted approach, where a Base Index Component's exposure within the Base Index is larger when its risk is determined to be low and smaller when its risk is determined to be high. Although the selection of Base Index Components by the Index Rebalancing Entity follows an allocation model with pre-defined rules, the allocation, reallocation, and rebalancing of the Base Index Components by the Index Rebalancing Entity does not imply that the Base Index Components overweighted in the Index are more suitable or will provide higher returns than the Base Index Components underweighted in or excluded from the Index.

The Rebalancing Weight for each Base Index Component is calculated on the following basis.

On a Rebalancing Weight Calculation Day the Index Rebalancing Entity will determine if a Trigger Event has occurred in respect of a Base Index Component. If a Trigger Event has occurred in respect of a Base Index Component, the Weight for the affected Base Index Component may be set to zero.

A Trigger Event occurs if in the determination of the Index Rebalancing Entity:

$$\text{Abs}[\text{CDD}(i)] > 1.5 * \sigma(i)$$

Where:

"**CDD(i)**" is the value, expressed as a percentage, which is the lesser of (i) 0 per cent. and (ii) the current value for a Base Index Component less the highest historical value for such Base Index Component since January 2007, divided by such highest historical value. The difference is calculated using available monthly data up to and including the last Index Calculation Day of the calendar month immediately preceding the relevant Rebalancing Weight Calculation Day.

" **$\sigma(i)$** " is 5 year volatility of the relevant Base Index Component (expressed as a percentage), based on monthly return data up to and including the last Index Calculation Day of the calendar month immediately preceding the Rebalancing Weight

EMISSIONSBEDINGUNGEN

X %.

- (D) Die gewichteten Performances des Basisindex und der Barkomponente werden zur Berechnung des Indexstands kombiniert.

4. Methode zur Indexneugewichtung

Allokationsverfahren der Indexneugewichtungsstelle

Die Indexneugewichtungsstelle ist verantwortlich für die Bestimmung des den einzelnen Basisindexkomponenten zugeordneten Anteils des Basisindex sowie für die monatliche Anpassung der Allokation der Basisindexkomponenten innerhalb des Basisindex anhand des nachstehend beschriebenen Verfahrens (das "**Allokationsmodell**"). Dazu wird die Neugewichtete Gewichtung jeder Basisindexkomponente bestimmt. Die Indexneugewichtungsstelle überprüft die Neugewichtete Gewichtung monatlich am sechsten (6.) Indexberechnungstag vor dem letzten Indexberechnungstag des Monats (der "**Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung**") und bestimmt, ob der Basisindex am zweiten (2.) Indexberechnungstag vor dem letzten Indexberechnungstag des betreffenden Monats neugewichtet werden soll (jeweils ein "**Neugewichtungsmittelungstag**").

Die Indexneugewichtungsstelle folgt einem festgelegten Verfahren bei der Anwendung des Allokationsmodells zur Zusammenstellung des Basisindex. Das Allokationsmodell folgt einem risikogewichteten Ansatz, wobei die Position in einer Basisindexkomponente innerhalb des Basisindex größer ist, wenn ihr Risiko als gering eingestuft wird und kleiner ist, wenn ihr Risiko als hoch eingestuft wird. Die Auswahl der Basisindexkomponenten durch die Indexneugewichtungsstelle folgt zwar einem Allokationsmodell mit vorab festgelegten Regeln, jedoch wird durch die Allokation, die Anpassung der Allokation und die Neugewichtung der Basisindexkomponenten durch die Indexneugewichtungsstelle nicht impliziert, dass die im Index übergewichteten Basisindexkomponenten geeigneter sind oder höhere Erträge generieren als die im Index untergewichteten oder aus dem Index ausgeschlossenen Basisindexkomponenten.

Die Neugewichtete Gewichtung für jede Basisindexkomponente wird auf folgender Grundlage berechnet.

Die Indexneugewichtungsstelle bestimmt an jedem Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung, ob in Bezug auf eine Basisindexkomponente ein Trigger-Ereignis eingetreten ist. Falls ein Trigger-Ereignis in Bezug auf eine Basisindexkomponente eingetreten ist, kann die Gewichtung für die betroffene Basisindexkomponente auf null gesetzt werden.

Ein Trigger-Ereignis tritt ein, wenn nach der Feststellung der Indexneugewichtungsstelle:

Hierbei gilt:

"**CDD(i)**" ist der als Prozentsatz angegebene niedrigere der beiden folgenden Werte: (i) 0 % oder (ii) der aktuelle Wert einer Basisindexkomponente abzüglich des historischen Höchstwerts dieser Basisindexkomponente seit Januar 2007, geteilt durch diesen historischen Höchstwert. Diese Differenz wird unter Zugrundelegung der bis zum letzten Indexberechnungstag (einschließlich) des dem maßgeblichen Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung unmittelbar vorangehenden Kalendermonats verfügbaren monatlichen Daten berechnet.

" **$\sigma(i)$** " ist die (als Prozentsatz angegebene) 5-Jahres-Volatilität der betreffenden Basisindexkomponente, basierend auf monatlichen Ertragsdaten bis zum letzten Indexberechnungstag (einschließlich) des dem Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung

TERMS AND CONDITIONS

Calculation Day.

"Abs" means, in respect of a value, the absolute value of such value.

The Index Rebalancing Entity will determine the Rebalancing Weight on the Rebalancing Weight Calculation Day for each Base Index Component which (i) is not subject to a Trigger Event and (ii) is subject to a Trigger Event, but which the Index Rebalancing Entity has not set to zero, in each case, by calculating the target weight for each Base Index Component as follows:

$$W(i) = \frac{2/\sigma(i)}{\sum 1/\sigma(i)}$$

Where:

"W(i)" is the Base Index Component target Weight on the Rebalancing Weight Calculation Day; and

"σ(i)" is Adjusted Volatility of the relevant Base Index Component on the Rebalancing Weight Calculation Day.

The result of the Rebalancing Weight calculation may result in the Base Index having a leveraged exposure to the Base Index Components.

"Adjusted Volatility" is calculated by the Index Rebalancing Entity in three (3) stages:

- (1) First, the average volatility is calculated as the average of the 1, 3, 5 and 10 year annualised volatilities (the "**Average Volatility**"), each being calculated using monthly return data up to the calendar month end immediately preceding the Rebalancing Weight Calculation Day
- (2) second, (a) for each Base Index Component where the absolute value of the Maximum Drawdown for such Base Index Component is less than 1.5 times the Target Volatility, the modified volatility for such Base Index Component is calculated as the Average Volatility multiplied by 50% (the "**Modified Volatility**") and (b) for each Base Index Component where the absolute value of the Maximum Drawdown for such Base Index Component is equal to or greater than 1.5 times the Target Volatility, the Modified Volatility for such Base Index Component is calculated as the Average Volatility; and
- (3) third, the Adjusted Volatility is calculated as the greater of (a) the Modified Volatility and (b) 2% (being the level determined by the Index Rebalancing Entity to protect the Base Index from over-allocation to a particular Base Index Component).

Notwithstanding the foregoing, if a Volatility Event is observed on a Rebalancing Weight Calculation Day, the Index Rebalancing Entity may deviate from the average measure for the Average Volatility specified above and may select any of the 1, 3, 5 or 10 year volatilities instead.

A "**Volatility Event**" will occur if (a) the short-term 3m-volatility exceeds 150% of the Average Volatility or (b) the short-term 3m-

EMISSIONSBEDINGUNGEN

unmittelbar vorangehenden Kalendermonats.

"Abs" bezeichnet in Bezug auf einen Wert den absoluten Betrag dieses Werts.

Die Indexneugewichtungsstelle bestimmt die Neugewichtete Gewichtung im Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung für jede Basisindexkomponente, (i) welche nicht Gegenstand eines Trigger-Ereignisses ist, oder (ii) die Gegenstand eines Trigger-Ereignisses ist, aber welche die Indexneugewichtungsstelle nicht auf null gesetzt hat, wobei in beiden Fällen die Ziel-Indexgewichtung für jede Basisindexkomponente wie folgt berechnet wird:

Hierbei gilt:

"W(i)" ist die Ziel-Gewichtung der Basisindexkomponente am Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung; und

"σ(i)" ist die Angepasste Volatilität der jeweiligen Basisindexkomponente am Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung.

Das Ergebnis der Berechnung der Neugewichteten Gewichtung kann dazu führen, dass der Basisindex in die Basisindexkomponenten mit Hebelwirkung investiert ist.

"Angepasste Volatilität" wird von der Indexneugewichtungsstelle in drei (3) Schritten berechnet:

- (1) Zunächst wird die durchschnittliche Volatilität berechnet als Durchschnitt der annualisierten 1-, 3-, 5- und 10-Jahres-Volatilitäten (die "**Durchschnittliche Volatilität**"), die jeweils anhand monatlicher Ertragsdaten bis zu dem Kalendermonatsende unmittelbar vor dem Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung berechnet werden;
- (2) zweitens (a) wird für jede Basisindexkomponente, bei der der absolute Betrag des Maximalen Drawdown für diese Basisindexkomponente kleiner ist als das 1,5-fache der Zielvolatilität, die modifizierte Volatilität für diese Basisindexkomponente als Durchschnittliche Volatilität multipliziert mit 50 % (die "**Modifizierte Volatilität**") berechnet und (b) wird für jede Basisindexkomponente, bei der der absolute Betrag des Maximalen Drawdown für diese Basisindexkomponente dem 1,5-fachen der Zielvolatilität entspricht oder größer als das 1,5-fache der Zielvolatilität ist, die Modifizierte Volatilität für diese Basisindexkomponente als Durchschnittliche Volatilität berechnet; und
- (3) drittens wird die Angepasste Volatilität berechnet als (a) Modifizierte Volatilität oder, falls größer, (b) 2 % (d. h. die Höhe, die von der Indexneugewichtungsstelle bestimmt wird, um den Basisindex vor einer überhöhten Allokation zu einer bestimmten Basisindexkomponente zu schützen).

Unbeschadet des Vorstehenden gilt Folgendes: Wird am Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung ein Volatilitätsereignis beobachtet, so kann die Indexneugewichtungsstelle von der vorstehend angegebenen durchschnittlichen Messgröße für die Durchschnittliche Volatilität abweichen und stattdessen eine der 1-, 3-, 5- und 10-Jahres-Volatilitäten als anwendbar auswählen.

Ein "**Volatilitätsereignis**" tritt ein, wenn (a) die kurzfristige 3-Monats-Volatilität 150% der Durchschnittlichen Volatilität überschreitet oder (b) die kurzfristige 3-Monats-Volatilität 75%

TERMS AND CONDITIONS

volatility is below 75% of the Average Volatility.

"3m-volatility" is the annualized volatility calculated using daily returns over the previous three months, as observed on the Rebalancing Weight Calculation Day.

"Maximum Drawdown" means the maximum cumulative percentage loss of a hypothetical investor in the relevant Base Index Component since January 2007 using available monthly data up to and including the last Index Calculation Day of the calendar month immediately preceding the relevant Rebalancing Weight Calculation Day.

The Base Index Component target Weights are then adjusted by the Index Rebalancing Entity to comply with the Investment Restrictions as described below. If any Investment Restriction is breached, the Weights will be adjusted accordingly in order to comply with such Investment Restriction. The resulting Weights are the Rebalancing Weights.

Where the absolute value of the difference between the Rebalancing Weights and the Effective Weights for each Base Index Component as observed on the Rebalancing Weight Calculation Day is less than 5%, to minimise transaction costs the Index Rebalancing Entity may not rebalance the Weights.

Index Rebalancing Process

The Index Rebalancing Entity will run the Allocation Model on a monthly basis on the Rebalancing Weight Calculation Day and may notify the Index Administrator (a **"Rebalancing Notice"**) that it wants to rebalance some or all of the Weights of the Base Index Components in the Base Index on the last Index Calculation Day of the current month (an **"Index Rebalancing Day"**) and giving details of the proposed Rebalancing Weight(s) (a **"Rebalancing Proposal"**). The proposed Rebalancing Weight(s) must comply with the Investment Restrictions (as defined below).

The Index Administrator will determine whether or not to accept the Rebalancing Proposal depending on whether or not the Rebalancing Proposal falls within the Investment Restrictions and notify the Index Rebalancing Entity of its determination.

If no Rebalancing Notice is provided or the Index Rebalancing Entity fails to submit a Rebalancing Notice that contains Rebalancing Weights compliant with the Investment Restrictions on or before the Rebalancing Notification Day, the Rebalancing Weights that shall be used on the last Index Calculation Day for the current month shall be the Rebalancing Weights used on the last Index Calculation Day for the immediately preceding calendar month.

The following restrictions (the **"Investment Restrictions"**) will apply to the Weight that the Index Rebalancing Entity may allocate to each Base Index Component on each Index Rebalancing Day:

- Each Weight must be a percentage between the Minimum Weight and Maximum Weight specified in the table below;
- The sum of the Weights of all Base Index Components must

EMISSIONSBEDINGUNGEN

der Durchschnittlichen Volatilität unterschreitet.

"3m-Monats Volatilität" ist die annualisierte Volatilität, die auf Grundlage der täglichen Erträge über die vergangenen drei Monate berechnet wird, wie am Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung festgestellt.

"Maximaler Drawdown" bezeichnet den maximalen kumulierten prozentualen Verlust eines hypothetischen Anlegers in der jeweiligen Basisindexkomponente seit Januar 2007, ermittelt unter Zugrundelegung der bis zum letzten Indexberechnungstag (einschließlich) des dem maßgeblichen Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung unmittelbar vorangehenden Kalendermonats verfügbaren monatlichen Daten.

Anschließend werden die Ziel-Gewichtungen der Basisindexkomponenten von der Indexneugewichtungsstelle zur Einhaltung der nachstehend beschriebenen Anlagebeschränkungen angepasst. Liegt ein Verstoß gegen eine Anlagebeschränkung vor, so werden die Gewichtungen entsprechend angepasst, um die betreffende Anlagebeschränkung einzuhalten. Die daraus folgenden Gewichtungen sind die Neugewichteten Gewichtungen.

Beträgt der absolute Wert der Differenz zwischen den Neugewichteten Gewichtungen und den Effektiven Gewichtungen für jede Basisindexkomponente, die am betreffenden Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung beobachtet wird, weniger als 5 %, so kann die Indexneugewichtungsstelle, um Transaktionskosten zu minimieren, keine Neugewichtung der Gewichtungen vornehmen.

Indexneugewichtungsverfahren

Die Indexneugewichtungsstelle wendet das Allokationsmodell monatlich am Berechnungstag der Neugewichteten Gewichtung an und kann dem Indexverwalter mitteilen (eine **"Neugewichtungsmitteilung"**), dass sie beabsichtigt, die Gewichtungen der Basisindexkomponenten im Basisindex am letzten Indexberechnungstag des laufenden Monats (ein **"Indexneugewichtungstag"**) insgesamt oder teilweise neuzugewichten, wobei nähere Angaben zu der bzw. den vorgeschlagenen Neugewichtete(n) Gewichtung(en) zu machen sind (ein **"Neugewichtungsvorschlag"**). Die vorgeschlagene(n) Neugewichtete(n) Gewichtung(en) müssen die Anlagebeschränkungen (wie nachstehend definiert) einhalten.

Der Indexverwalter bestimmt, ob er den Neugewichtungsvorschlag annimmt oder nicht, abhängig davon, ob der Neugewichtungsvorschlag den Anlagebeschränkungen entspricht oder nicht, und teilt der Indexneugewichtungsstelle seine Entscheidung mit.

Wird keine Neugewichtungsmitteilung übermittelt oder legt die Indexneugewichtungsstelle an bzw. vor dem Neugewichtungsmitteilungstag keine Neugewichtungsmitteilung vor, die Neugewichtete Gewichtungen enthält, die die Anlagebeschränkungen einhalten, so sind die Neugewichteten Gewichtungen, die am Index-Berechnungstag für den laufenden Monat verwendet werden sollen, die Neugewichteten Gewichtungen, die am letzten Index-Berechnungstag für den unmittelbar vorherigen Kalendermonat verwendet wurden.

Die folgenden Beschränkungen (die **"Anlagebeschränkungen"**) finden auf die Gewichtung Anwendung, die die Indexneugewichtungsstelle den einzelnen Basisindexkomponenten an jedem Indexneugewichtungstag zuweisen kann:

- Jede Gewichtung muss ein Prozentsatz zwischen der Mindestgewichtung und der Höchstgewichtung gemäß den Angaben in der folgenden Tabelle sein.
- Die Summe der Gewichtungen aller

TERMS AND CONDITIONS

- be equal to or less than 210%;
- The sum of the Weights of all Base Index Components within one Asset Class must be equal to or less than the relevant Asset Class Maximum Weight specified in the table below;
 - The sum of the product of the Weights of all Index Components and their respective Vega specified in the table below must be between 0% and 0.50%; and
 - The sum of the product of the Weights of Index Components listed under the Equities Asset Class and their respective Vega must be between 0% and 0.30%.

EMISSIONSBEDINGUNGEN

- Basisindexkomponenten darf höchstens 210 % betragen.
- Die Summe der Gewichtungen aller Basisindexkomponenten innerhalb einer Assetklasse darf höchstens so groß sein wie die in der folgenden Tabelle angegebene jeweilige Höchstgewichtung der Assetklasse.
 - Die Summe des Produkts der Gewichtungen aller Indexkomponenten und ihres jeweiligen Vega gemäß den Angaben in der folgenden Tabelle muss zwischen 0 % und 0,50 % liegen; und
 - Die Summe des Produkts der Gewichtungen der unter der Assetklasse "Aktien" aufgeführten Indexkomponenten und ihres jeweiligen Vega muss zwischen 0 % und 0,30 % liegen.

Base Index Component / Basisindexkomponente	Minimum Weight / Mindestgewichtung	Maximum Weight / Höchstgewichtung	Vega
Credit Suisse Short VIX 1% USD Index Excess Return	0%	30%	1.00%
Credit Suisse Short Variance Swap ER Flagship Index	0%	10%	0.50%
Credit Suisse LAB Put Write Index - Swap Series	0%	30%	0.12%
Credit Suisse Dividend Alpha 2 Beta Hedged Index USD ER	0%	25%	N/A
Credit Suisse Backwardation Long/Short Excess Return Index	0%	25%	N/A
Credit Suisse Custom 24F Alpha Excess Return Index	0%	15%	N/A
Credit Suisse Custom 66l Alpha Excess Return Index	0%	50%	N/A
Credit Suisse Interest Rates Dynamic Carry 12 Global Index	0%	50%	N/A
Credit Suisse US Rates VRP Weekly Roll 10x Index	0%	7.5%	1.8%
Credit Suisse FX EM 2 Excess Return Index	0%	40%	N/A
Credit Suisse FX Carry EM 15 Index Excess Return	0%	15%	N/A

Asset Class / Assetklasse	Asset Class Maximum Weight / Höchstgewichtung der Assetklasse
Commodities/ Rohstoffe	90%
Equities/ Aktien	70%
Interest Rates/ Fixed Income / Zinssätze/ verzinsliche Produkte	50%
Foreign Exchange Rates/ Devisenkurse	100%

Automatic Rebalancing Trigger

The Weight of each Base Index Component on the Index Start Date is as set out in section 5 below, but as the value of each Base Index Component goes up or down from day to day, its Weight within the Base Index relative to the other Base Index Component(s) also goes up or down. This is the "**Effective Weight**". Consequently, if one Base Index Component performs better than the other Base Index Components, then the higher

Automatischer Neugewichtungsgrund

Die Gewichtung der einzelnen Basisindexkomponenten am Indexstarttag ist dem nachstehenden Abschnitt 5 zu entnehmen; da jedoch der Wert jeder Basisindexkomponente von Tag zu Tag steigt oder fällt, steigt bzw. fällt auch deren Gewichtung innerhalb des Basisindex im Verhältnis zu der bzw. den anderen Basisindexkomponente(n). Dies ist die "**Effektive Gewichtung**". Weist eine Basisindexkomponente eine bessere Wertentwicklung

TERMS AND CONDITIONS

its Effective Weight, the higher the portion of the Base Index's overall future performance which will be dependent on the future performance of that Base Index Component.

As the daily performance of each Base Index Component fluctuates the Effective Weight of each Base Index Component within the Base Index will vary from the Weight of that Base Index Component set by the Index Rebalancing Entity on the immediately preceding Index Rebalancing Day (or, before the first Index Rebalancing Day, the Initial Weight), as the daily positive or negative performance of each Base Index Component is factored into the Base Index Value. Where such variation results in the sum of the Effective Weights of all the Base Index Components being greater than 230% (an **"Automatic Rebalancing Trigger"**), the Base Index shall automatically be rebalanced two Index Calculation Days following the Index Calculation Day on which such Automatic Rebalancing Trigger occurs and the Weight of each Base Index Component shall be rebalanced to its respective Rebalancing Weight on the immediately preceding Index Rebalancing Day.

The Weight of each Base Index Component as set out in this Index Description is rounded to the nearest two decimal places, with 0.005 being rounded upwards. The actual Weights used in the calculation of the Index may not be rounded.

5. Base Index Components

Each Base Index Component is a Credit Suisse proprietary Index. The Base Index Components are set out in the table below:

EMISSIONSBEDINGUNGEN

als die anderen Basisindexkomponenten auf, so ist ihre Effektive Gewichtung umso höher je größer der Teil der künftigen Wertentwicklung des Basisindex ist, der von der künftigen Wertentwicklung dieser Basisindexkomponente abhängt.

Da die tägliche Wertentwicklung der einzelnen Basisindexkomponenten schwankt, weicht die Effektive Gewichtung der einzelnen Basisindexkomponenten innerhalb des Basisindex von der Gewichtung der jeweiligen Basisindexkomponenten, die von der Indexneugewichtungsstelle am unmittelbar vorangegangenen Indexneugewichtungstag festgesetzt wurde, (oder, vor dem ersten Indexneugewichtungstag, der Anfänglichen Gewichtung) ab, da die tägliche positive bzw. negative Wertentwicklung der einzelnen Basisindexkomponenten in den Basisindexstand einberechnet wird. Soweit diese Abweichung dazu führt, dass die Summe der Effektiven Gewichtungen aller Basisindexkomponenten größer als 230% ist (ein **„Automatischer Neugewichtungsgrund“**), wird der Basisindex zwei Indexberechnungstage nach dem Indexberechnungstag, an dem dieser Automatische Neugewichtungsgrund eintritt, automatisch neugewichtet, und die Gewichtung der einzelnen Basisindexkomponenten wird so angepasst, dass die jeweilige Neugewichtete Gewichtung am unmittelbar vorangegangenen Indexneugewichtungstag erreicht wird.

Die in dieser Indexbeschreibung dargelegte Gewichtung jeder Basisindexkomponente wird auf zwei Dezimalstellen gerundet, wobei 0,005 aufgerundet wird. Die tatsächlichen Gewichtungen, die für die Berechnung des Index verwendet werden, werden nicht gerundet.

5. Basisindexkomponenten

Jede Basisindexkomponente ist ein proprietärer Index der Credit Suisse. Die Basisindexkomponenten sind der folgenden Tabelle zu entnehmen:

Base Index Components / Basisindexkomponenten	Bloomberg Ticker	Currency / Währung	Initial Weight / Anfängliche Gewichtung
Credit Suisse Short VIX 1% USD Index Excess Return	CSVPSVUE	USD	8.77%
Credit Suisse Short Variance Swap ER Flagship Index	CSVPSVE	USD	10.00%
Credit Suisse LAB Put Write Index – Swap Series	CSLASPW	USD	14.08%
Credit Suisse Dividend Alpha 2 Beta Hedged Index USD ER	CSEADUE2	USD	25.00%
Credit Suisse Backwardation Long/Short Excess Return Index	CSCUBLSF	USD	10.59%
Credit Suisse Custom 24F Alpha Excess Return Index.	CSCUS24F	USD	15.00%
Credit Suisse Custom 66I Alpha Excess Return Index	CSCUD66I	USD	39.03%
Credit Suisse Interest Rates Dynamic Carry 12 Global Index	CIRBDG2C	USD	36.09%
Credit Suisse US Rates VRP Weekly Roll 10x Index.	CSVIUSXN	USD	7.50%
Credit Suisse FX EM 2 Excess Return Index	FXMXEEU2	USD	17.96%
Credit Suisse FX Carry EM15 Index Excess Return	FXCIEMCU	USD	13.46%

6. Calculation of the Base Index

"Adjusted Value" for each Base Index Component

The Index Calculation Agent will calculate the Adjusted Value (the "**Adjusted Value**") for each Base Index Component as the published value of the relevant Base Index Component adjusted, in the case of the Credit Suisse LAB Put Write Index – Swap Series strategy, to take into account that it is calculated on a total return basis by deducting a hypothetical cash borrowing.

The Adjusted Value of each Base Index Component is used to calculate the Base Index Value.

Calculation of Base Index Performance

In order to calculate the Base Index Performance (the "**Base Index Performance**") in respect of an Index Calculation Day, the Index Calculation Agent calculates the performance of each Base Index Component for such day, weighted by its Effective Weight as of the previous Index Calculation Day. The product of the weighted performances for all Base Index Components are added together to give the Base Index Performance for that Index Calculation Day.

Calculation of Base Index Value

The Base Index Value (the "**Base Index Value**") on the Index Start Date (which is also an Index Rebalancing Day) is fixed at 1,000.

The Base Index Value on each subsequent Index Calculation Day is calculated by applying the Base Index Performance for such day to the Base Index Value for such day less relevant Transaction Costs and Access Costs.

7. Volatility and the Volatility Control Mechanism

The Index uses a volatility control mechanism (the "**Volatility Control Mechanism**") to target a volatility level at or below 6.0% (the "**Target Volatility**") for the Index. "Volatility" measures the amount of variation in a value or price over a given period of time, with higher volatility characterised by larger movements in that value or price. "Realised volatility" is measured as the highest point between long term and short term volatility. The short term volatility is measured using daily performance of the Base Index Components as observed over the previous 20 Index Calculation Days, as observed with a lag of 2 days. The long term volatility is measured using weekly performance (performance over 5 days) of the Base Index Components as observed over the previous 80 Index Calculation days, as observed with a lag of 2 days.

The Volatility Control Mechanism uses the realised volatility to determine the Base Index's target Weighting within the Index in order to meet the Target Volatility for the Index. Following the application of the Volatility Control Mechanism, where the Base Index has a realised volatility less than or equal to the Target Volatility, then the Base Index will have a target Weighting of 100% within the Index, and with no exposure to the Cash Component. As the realised volatility of the Base Index increases above the Target Volatility, the target Weighting of the Base Index in the Index reduces and the target Weighting of the Cash Component increases (up to a maximum target exposure of 100% to the Cash Component).

6. Berechnung des Basisindex

"Angepasster Wert" für jede Basisindexkomponente

Die Indexberechnungsstelle berechnet den Angepassten Wert (der "**Angepasste Wert**") für jede Basisindexkomponente als den veröffentlichten Wert der jeweiligen Basisindexkomponente, wobei dieser im Falle der Credit Suisse LAB Put Write Index – Swap Series Strategie angepasst wird, um zu berücksichtigen, dass er auf Grundlage der Gesamttrendite (*Total Return*) durch Abzug einer hypothetischen Barmittelaufnahme berechnet wird.

Der Angepasste Wert jeder Basisindexkomponente wird zur Berechnung des Basisindexstands verwendet.

Berechnung der Basisindexperformance

Zur Berechnung der Basisindexperformance (die "**Basisindexperformance**") in Bezug auf einen Indexberechnungstag berechnet die Indexberechnungsstelle die Performance jeder Basisindexkomponente für diesen Tag, gewichtet nach ihrer Effektiven Gewichtung zum vorangegangenen Indexberechnungstag. Das Produkt der gewichteten Performances sämtlicher Basisindexkomponenten wird addiert und diese Summe ergibt die Basisindexperformance für diesen Indexberechnungstag.

Berechnung des Basisindexstands

Der Basisindexstand (der "**Basisindexstand**") am Indexstarttag (bei dem es sich auch um einen Indexneugewichtungstag handelt) wird auf 1.000 festgelegt.

Der Basisindexstand an jedem darauf folgenden Indexberechnungstag wird durch Anwendung der Basisindexperformance für diesen Tag auf den Basisindexstand für diesen Tag abzüglich anwendbarer Transaktionsgebühren und Zugangskosten berechnet.

7. Volatilität und Volatilitätskontrollmechanismus

Der Index nutzt einen Volatilitätskontrollmechanismus (der "**Volatilitätskontrollmechanismus**"), mit dem ein Volatilitätsniveau von 6,0% oder weniger (die "**Zielvolatilität**") für den Index angestrebt wird. Die "Volatilität" gibt den Betrag einer Wert- oder Preisänderung in einem bestimmten Zeitraum wieder, wobei eine höhere Volatilität durch größere Schwankungen bei diesem Wert oder Preis gekennzeichnet ist. Die "Realisierte Volatilität" wird jeweils als Höchstwert zwischen langfristiger und kurzfristiger Volatilität ermittelt. Die kurzfristige Volatilität wird unter Ansetzung der täglichen Performance der Basisindexkomponenten in den vorangegangenen, mit einer zeitlichen Verzögerung von 2 Tagen betrachteten 20 Indexberechnungstagen ermittelt. Die langfristige Volatilität wird unter Ansetzung der wöchentlichen Performance (5-Tages-Performance) der Basisindexkomponenten in den vorangegangenen, mit einer zeitlichen Verzögerung von 2 Tagen betrachteten 80 Indexberechnungstagen ermittelt.

Der Volatilitätskontrollmechanismus nutzt zur Erreichung der Zielvolatilität für den Index die realisierte Volatilität zur Bestimmung der Ziel-Indexgewichtung des Basisindex innerhalb des Index. Nach Anwendung des Volatilitätskontrollmechanismus, bei dem der Basisindex eine der Zielvolatilität entsprechende oder niedrigere realisierte Volatilität aufweist, wird der Basisindex eine Ziel-Indexgewichtung von 100% innerhalb des Index aufweisen, wobei keine Position in der Barkomponente besteht. Wenn die realisierte Volatilität des Basisindex über die Zielvolatilität steigt, verringert sich die Ziel-Indexgewichtung des Basisindex innerhalb des Index und erhöht sich die Ziel-Indexgewichtung der Barkomponente (bis zu einer maximalen Zielposition von 100% in

TERMS AND CONDITIONS

If the target Weighting of the Base Index within the Index in respect of any Index Calculation Day is different to its actual Weighting on such day by more than 5.0%, then the Weighting of the Base Index in the Index is rebalanced to its target Weighting which is determined following the process as described above. This process takes place automatically on each Index Calculation Day.

8. Cash Component and Cash Component Performance

The Cash Component is a hypothetical non-interest bearing cash deposit. It represents the amount of the Index that is not exposed to the Base Index. As it does not accrue interest, the performance of the Cash Component is always zero.

9. Calculation of the Index Performance and Index Value

The Index Performance (the "**Index Performance**") on any Index Calculation Day depends on the Weighting assigned to the Base Index on the previous Index Calculation Day by the Volatility Control Mechanism. The Index Performance for an Index Calculation Day is calculated by dividing the Base Index Value for such Index Calculation Day by that of the previous Index Calculation Day, and multiplying the result by (i) the Effective Weighting of the Base Index on the previous Index Calculation Day and (ii) the Index Value as of the previous Index Calculation Day.

The Index Value on the Index Start Date is fixed at 1,000. The Index Value on each following Index Calculation Day is equal to:

- a) the Index Performance for such Index Calculation Day;
- b) less the applicable Transaction Costs charged on the volatility control rebalancing for the previous Index Calculation Day;
- c) less the pro rata Volatility Control Index Fee applicable since the previous Index Calculation Day;
- d) plus the Index Value from the previous Index Calculation Day.

10. Rules for adjustments to the Index

From time to time, certain events may occur which affect a Base Index Component, the Index or any calculation in respect thereof. In such case, the Index Administrator may exercise its discretion to take action available to it under the Index Rules to deal with the impact of such events on the Index, including making an adjustment to the Index or the calculation of the Index Value. Any such discretionary determination could have a material adverse impact on the Index Value.

Where the occurrence of an event or set of circumstances is capable of triggering more than one Index Disruption Event, the Index Administrator may determine which Index Disruption Event is to be triggered.

Set out below are such events (each an "**Index Disruption**

EMISSIONSBEDINGUNGEN

der Barkomponente).

Wenn die Ziel-Indexgewichtung des Basisindex innerhalb des Index in Bezug auf einen Indexberechnungstag von der tatsächlichen Indexgewichtung an diesem Tag um mehr als 5,0 % abweicht, wird eine Neugewichtung der Indexgewichtung des Basisindex innerhalb des Index hin zu dessen Ziel-Indexgewichtung vorgenommen, die anhand des vorstehend beschriebenen Verfahrens bestimmt wird. Dieses Verfahren wird an jedem Indexberechnungstag automatisch vorgenommen.

8. Barkomponente und Performance der Barkomponente

Die Barkomponente ist eine hypothetische nicht verzinsliche Geldanlage. Sie entspricht dem Betrag des Index, der nicht in den Basisindex angelegt ist. Da sie nicht verzinst wird, beträgt die Performance der Barkomponente stets null.

9. Berechnung der Indexperformance und des Indexstands

Die Indexperformance (die "**Indexperformance**") an jedem Indexberechnungstag ist abhängig von der dem Basisindex durch den Volatilitätskontrollmechanismus am vorangegangenen Indexberechnungstag zugewiesenen Indexgewichtung. Die Indexperformance für einen Indexberechnungstag wird durch Division des Basisindexstands für diesen Indexberechnungstag durch den des vorangegangenen Indexberechnungstags und Multiplikation des Ergebnisses mit (i) der Effektiven Indexgewichtung des Basisindex am vorangegangenen Indexberechnungstag und (ii) dem Indexstand zum vorangegangenen Indexberechnungstag ermittelt.

Am Indexstarttag wird der Indexstand auf 1.000 festgelegt. An jedem darauf folgenden Indexberechnungstag entspricht der Indexstand:

- a) der für diesen Indexberechnungstag festgestellten Indexperformance;
- b) abzüglich der für die am vorangegangenen Indexberechnungstag vorgenommenen Volatilitätskontrollneugewichtung jeweils anfallenden Transaktionsgebühren;
- c) abzüglich der seit dem vorangegangenen Indexberechnungstag jeweils anfallenden anteiligen Volatilitätskontrollindexgebühr;
- d) zuzüglich des Indexstands am vorangegangenen Indexberechnungstag.

10. Regeln für am Index vorgenommene Anpassungen

Mitunter treten bestimmte Ereignisse ein, die sich auf eine Basisindexkomponente, den Index oder eine auf diese bezogene Berechnung auswirken. In einem solchen Fall kann der Indexverwalter nach seinem Ermessen beschließen, bestimmte ihm nach den Indexregeln zur Verfügung stehende Maßnahmen vorzunehmen, um den Auswirkungen dieser Ereignisse auf den Index zu begegnen, darunter die Vornahme von Anpassungen des Index oder der Berechnung des Indexstands. Eine solche Ermessensentscheidung kann sich wesentlich nachteilig auf den Indexstand auswirken.

Wenn der Eintritt eines Ereignisses oder bestimmter Umstände mehrere Indexstörungen auslösen kann, kann der Indexverwalter festlegen, welche Indexstörung ausgelöst werden soll.

Nachstehend sind derartige Ereignisse (jeweils eine

TERMS AND CONDITIONS

Event"):

(a) General Disruption Events

"General Disruption Events" means any of the following events and circumstances:

- (i) an unscheduled closure or material restriction or suspension in trading of relevant money markets;
- (ii) the failure, suspension or postponement of any calculation within the Index or a breakdown in communications or procedure which is normally used in the calculation of the Index;
- (iii) any event which, in the determination of the Index Administrator, prevents the prompt or accurate calculation of the Index; and/or
- (iv) the disruption of trading on the relevant exchange or other trading facility of any component or instrument referenced in the calculation of the Index or a Base Index Component or any other similar event.

Following a General Disruption Event, the Index Administrator may (i) suspend the calculation of the Index, and/or (ii) publish an estimated Index Value on the basis of estimated or adjusted data, and/or (iii) take other action, including using alternative price sources, recomposing the Index or temporarily changing weights within the Index. Any such action could have a material adverse impact on the Index Value.

(b) Amendments to the Index; Index Component Substitution; Index Withdrawal

In certain circumstances, the Index Administrator may, acting in good faith and in a commercially reasonable manner, supplement, amend or revise the Index or, if in its opinion this is not possible, terminate the Index.

The events or circumstances which may lead to such action being taken by the Index Administrator are as follows:

- (i) it becomes impossible or impractical to calculate the Index in accordance with the Index Rules;
- (ii) there is an error, ambiguity or omission in the Index Rules which requires correction; or
- (iii) the occurrence of an Extraordinary Event.

"Extraordinary Events" mean any of the following events:

- (i) a change to the liquidity, the trading volume, the terms or listing of any component of a Base Index Component;
- (ii) a change in, or interpretation of, any applicable law or regulation;
- (iii) any event or circumstance such that the value of a Base Index Component or any component thereof is

EMISSIONSBEDINGUNGEN

"Indexstörung") aufgeführt,:

(a) Allgemeine Störungsereignisse

"Allgemeine Störungsereignisse" bezeichnet sämtliche der folgenden Ereignisse und Umstände:

- (i) eine ungeplante Schließung oder wesentliche Einschränkung oder Aussetzung des Handels auf maßgeblichen Geldmärkten;
- (ii) die Unterlassung, Aussetzung oder Verschiebung einer Berechnung im Rahmen des Index oder ein Ausfall der Kommunikationskanäle oder der Verfahren, die für gewöhnlich bei der Berechnung des Index Anwendung finden;
- (iii) jedes Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die umgehende oder genaue Berechnung des Index verhindert; und/oder
- (iv) die Störung des Handels an der maßgeblichen Börse oder dem sonstigen Handelssystem eines in der Berechnung des Index oder einer Basisindexkomponente in Bezug genommenen Bestandteils oder Instruments oder ein vergleichbares Ereignis.

Nach einem Allgemeinen Störungsereignis kann der Indexverwalter (i) die Berechnung des Index aussetzen und/oder (ii) einen geschätzten Indexstand auf Grundlage geschätzter oder angepasster Daten veröffentlichen und/oder (iii) sonstige Maßnahmen, darunter die Heranziehung alternativer Preisquellen, die Neuzusammenstellung des Index oder die zeitweilige Veränderung von Gewichtungen innerhalb des Index vornehmen. Eine solche Maßnahme kann sich wesentlich nachteilig auf den Indexstand auswirken.

(b) Änderungen des Index; Ersetzung von Indexkomponenten; Zurückziehen des Index

Unter bestimmten Umständen kann der Indexverwalter, handelnd nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise, den Index ergänzen, ändern, oder überarbeiten oder, sofern dies seiner Ansicht nach nicht möglich ist, den Index einstellen.

Die folgenden Ereignisse oder Umstände können zur Vornahme einer solchen Handlung durch den Indexverwalter führen:

- (i) die Berechnung des Index im Einklang mit den Indexregeln wird unmöglich oder undurchführbar;
- (ii) es liegt ein Fehler, eine Mehrdeutigkeit oder eine Auslassung in den Indexregeln vor, die eine Berichtigung erfordert;
- (iii) der Eintritt eines Außerordentlichen Ereignisses.

Jedes der nachstehenden Ereignisse ist ein "Außerordentliches Ereignis":

- (i) eine Veränderung der Liquidität, des Handelsvolumens, der Bedingungen oder der Notierung eines Bestandteils einer Basisindexkomponente;
- (ii) eine Änderung oder Auslegung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften;
- (iii) sämtliche Ereignisse oder Umstände, die dazu führen, dass der Wert einer Basisindexkomponente oder eines

TERMS AND CONDITIONS

- incorrect or unreliable;
- (iv) a Base Index Component or any component thereof is permanently discontinued or otherwise unavailable;
 - (v) a change in the method by which the value of a Base Index Component or any component thereof is calculated;
 - (vi) the occurrence of any event which has a material effect on the ability of an issuer of an investment product linked to the Index to manage any hedge position in relation to such investment product;
 - (vii) the occurrence of any other event which has a material impact on the ability of the Index Administrator or Index Calculation Agent to perform its duties under the Index Rules; or
 - (viii) the occurrence of any other event which prevents or limits the Index from meeting its objective,

which in each case has or will have a material adverse effect on the Index, the ability of the Index Calculation Agent to calculate the Index Value, the ability of the Index to achieve its objective or the ability of an investor to replicate the Index itself.

11. Index Administrator and Index Calculation Agent determinations

All calculations, determinations and exercises of discretion made by the Index Administrator or the Index Calculation Agent will be made in good faith and in a commercially reasonable manner and where required by applicable regulations, shall take into account whether fair treatment is achieved for investors who are exposed to the Index.

The Index Administrator may make any change or modification to the Index and/or the Index Rules which may be necessary or desirable for the purposes of ensuring compliance by the Index Administrator with its obligations under the Benchmark Regulation (Regulation (EU) 2016/1011) (the "BMR") and any successor or additional benchmarks legislation or regulation applicable in the United Kingdom.

12. Availability of Index Rules and rules of each Base Index Component

The Index Administrator will make available the Index Rules and the rules for each Base Index Components upon written request made to the Index Administrator at its principal office in London for the time being at 1 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QJ (the "Principal Office") and at the following password protected website: www.credit-suisse.com/carryincome. Investors may request the password for the aforementioned website by sending an e-mail to the following e-mail address: global.qisstructuring@credit-suisse.com.

13. Availability and publication of Index Values, Base Index Component Values and adjustments

Availability of Index Value, Base Index Component Values and adjustments

The Index Administrator will make available the Index Value and

EMISSIONSBEDINGUNGEN

- ihrer Bestandteile falsch oder unzuverlässig ist;
- (iv) die dauerhafte Einstellung oder anderweitige Nichtverfügbarkeit einer Basisindexkomponente oder eines ihrer Bestandteile;
 - (v) eine Änderung der Methode, anhand derer der Wert einer Basisindexkomponente oder eines ihrer Bestandteile berechnet wird;
 - (vi) der Eintritt eines Ereignisses, das eine wesentliche Auswirkung auf die Fähigkeit eines Emittenten eines an den Index gebundenen Anlageprodukts zur Verwaltung einer Hedging-Position in Bezug auf dieses Anlageprodukt hat;
 - (vii) der Eintritt eines sonstigen Ereignisses, das einen wesentlichen Einfluss auf die Fähigkeit des Indexverwalters oder der Indexberechnungsstelle zur Erfüllung seiner bzw. ihrer Pflichten nach den Indexregeln hat;
 - (viii) der Eintritt eines sonstigen Ereignisses, das die Erreichung der mit dem Index verfolgten Ziele verhindert oder einschränkt,

soweit ein solches Ereignis oder ein solcher Umstand eine wesentliche nachteilige Auswirkung auf den Index, die Fähigkeit der Indexberechnungsstelle zur Berechnung des Indexstands, die Fähigkeit des Index zur Erreichung der mit ihm verfolgten Ziele oder die Fähigkeit eines Investors, den Index selbst nachzubilden, hat oder haben wird.

11. Festlegungen des Indexverwalters und der Indexberechnungsstelle

Sämtliche vom Indexverwalter oder der Indexberechnungsstelle vorgenommenen Berechnungen, Festlegungen und Ermessensentscheidungen erfolgen nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise und berücksichtigen, sofern nach anwendbaren Vorschriften erforderlich, ob eine faire Behandlung der im Index engagierten Anleger erreicht ist.

Der Indexverwalter kann Änderungen oder Modifikationen des Index und/oder der Indexregeln vornehmen, die gegebenenfalls erforderlich oder wünschenswert sind, um die Erfüllung der Pflichten des Indexverwalters aus der Benchmark-Verordnung (Verordnung (EU) 2016/1011) (die "BMV") oder etwaigen im Vereinigten Königreich anwendbaren Nachfolge- oder ergänzenden Rechtsvorschriften sicherzustellen.

12. Verfügbarkeit der Indexregeln und der Regeln jeder Basisindexkomponente

Der Indexverwalter stellt die Indexregeln und die Regeln jeder Basisindexkomponente auf schriftliches Verlangen an den Indexverwalter an seiner Hauptniederlassung, gegenwärtig 1 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QJ (die "Hauptniederlassung"), und auf der folgenden passwortgeschützten Webseite zur Verfügung: www.credit-suisse.com/carryincome. Anleger können das Passwort für die vorstehend bezeichnete Webseite anfordern, indem sie eine E-Mail an folgende E-Mail-Adresse schicken: global.qisstructuring@credit-suisse.com.

13. Verfügbarkeit und Veröffentlichung der Indexstände, der Basisindexkomponentenstände und Anpassungen

Verfügbarkeit des Indexstands, der Basisindexkomponentenstände und Anpassungen

Der Indexverwalter stellt den Indexstand und den vom

TERMS AND CONDITIONS

the level of each Base Index Component, published by the index administrator in respect of each Base Index Component (each such level, a "**Base Index Component Value**" and together, the "**Base Index Component Values**") in respect of each Index Calculation Day as soon as reasonably practicable following their calculation which is expected to be after 5.00 pm, London time on the next Index Calculation Day following such Index Calculation Day. Details of any adjustments made to the Index (including any changes to the Weights of the Base Index Components and the Weightings of the Index Components) shall be made available by the Index Administrator upon written request to the Index Administrator at their Principal Office.

Publication of Index Value and the Base Index Component Values

The Index Value and the Base Index Component Values will be published at one or more of the following locations:

- (i) at the Index Administrator's Principal Office;
- (ii) on Bloomberg/Reuters under the relevant index title; or
- (iii) on such other information sources as the Index Administrator may select from time to time.

14. Limitations on availability of Index Rules, rules of each Base Index Component, Index Values and the Base Index Component Values

Any publication described in Sections 12 and 13 above may be restricted by means determined as appropriate for such purpose by the Index Administrator including, but not limited to, password protection on the Credit Suisse website, restricting access to a limited number of persons in accordance with arrangements agreed between the Index Administrator and such persons.

The Index Administrator may, at any time and without notice, change with respect to the Index or the Base Index Components (i) the website on which publication is made and/or (ii) the place of publication of any of (A) the Index Rules, (B) the rules of a Base Index Component, or (C) any Index Value or the Base Index Component Values, as the case may be.

The Index Administrator may, at any time and without notice, change the frequency of publication of any Index Value or Base Index Component Value.

The Index Administrator accepts no legal liability to any person for publishing or not continuing to publish for any period of time any Index Value or Base Index Component Value at any particular place or any particular time.

The Index Rules and the rules of each Base Index Component are written and (as applicable) published by the Index Administrator. The Index Administrator is exclusively entitled to construe its provisions and determine or clarify their meaning. If there is any ambiguity in, or uncertainty or dispute about the meaning of, any of the provisions of the Index Rules or the rules of a Base Index Component, the Index Administrator will, acting in good faith and in a commercially reasonable manner, construe the relevant provision(s) in order to determine the correct interpretation, and the decision of the Index Administrator shall be final.

EMISSIONSBEDINGUNGEN

Indexverwalter in Bezug auf jede Basisindexkomponente veröffentlichten Stand jeder Basisindexkomponente (jeweils ein "**Basisindexkomponentenstand**" und zusammen die "**Basisindexkomponentenstände**") in Bezug auf jeden Indexberechnungstag so bald wie mit vertretbarem Aufwand praktikabel nach ihrer Berechnung voraussichtlich nach 17.00 Uhr Londoner Ortszeit am nächsten auf diesen Indexberechnungstag folgenden Indexberechnungstag zur Verfügung. Angaben zu etwaigen am Index vorgenommenen Anpassungen (u. a. Änderungen der Gewichtungen der Basisindexkomponenten und der Gewichtungen der Indexkomponenten) werden vom Indexverwalter auf schriftliches Verlangen an den Indexverwalter an seiner Hauptniederlassung zur Verfügung gestellt.

Veröffentlichung des Indexstands und der Basisindexkomponentenstände

Der Indexstand und die Basisindexkomponentenstände werden an einer oder mehrerer der folgenden Stellen veröffentlicht:

- (i) an der Hauptniederlassung des Indexverwalters;
- (ii) bei Bloomberg/Reuters unter dem betreffenden Indextitel; oder
- (iii) in anderen Informationsquellen, die der Indexverwalter jeweils auswählen kann.

14. Einschränkung der Verfügbarkeit der Indexregeln, der Regeln jeder Basisindexkomponente, der Indexstände und der Basisindexkomponentenstände

Die in den vorstehenden Abschnitten 12 und 13 beschriebenen Veröffentlichungen können durch vom Indexverwalter als für diesen Zweck geeignet erachtete Maßnahmen zugangsbeschränkt werden, unter anderem (jedoch nicht hierauf beschränkt) durch Passwortschutz auf der Webseite der Credit Suisse, eingeschränkter Zugang für eine begrenzte Anzahl von Personen gemäß zwischen dem Indexverwalter und diesen Personen geschlossenen Vereinbarungen.

Der Indexverwalter kann jederzeit und ohne Ankündigung in Bezug auf den Index oder die Basisindexkomponenten (i) die Internetseite, auf der die Veröffentlichung erfolgt, und/oder (ii) den Ort der Veröffentlichung (A) der Indexregeln, (B) der Regeln einer Basisindexkomponente, oder (C) eines Indexstands bzw. der Basisindexkomponentenstände ändern.

Der Indexverwalter kann jederzeit und ohne Ankündigung die Häufigkeit der Veröffentlichung jedes Indexstands oder Basisindexkomponentenstands ändern.

Der Indexverwalter übernimmt gegenüber keiner Person eine rechtliche Haftung für die Veröffentlichung oder die Einstellung der Veröffentlichung eines Indexstands oder Basisindexkomponentenstands über einen bestimmten Zeitraum, an einem bestimmten Ort oder zu einem bestimmten Zeitpunkt.

Die Indexregeln und die Regeln jeder Basisindexkomponente werden vom Indexverwalter geschrieben und (nach Bedarf) veröffentlicht. Der Indexverwalter ist ausschließlich zur Auslegung seiner Bestimmungen und zur Festlegung und Klarstellung ihrer Bedeutung berechtigt. Im Falle von Unklarheiten bzw. Unsicherheiten oder Streitigkeiten in Bezug auf die Bedeutung von Bestimmungen der Indexregeln oder der Regeln einer Basisindexkomponente wird der Indexadministrator die jeweilige(n) Bestimmung(en) nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise auslegen, um die korrekte Interpretation zu bestimmen, wobei die Entscheidung des Indexverwalters endgültig ist.

Annex 1

Index Disclaimer

This disclaimer extends to Credit Suisse International ("**Credit Suisse International**"), its affiliates or its designate in any of its capacities in relation to the Index described above and each of the Base Index Components described in Annex 2.

The Index Rules and the Index Description are published by Credit Suisse International or its affiliates. Credit Suisse International is authorised by the Prudential Regulation Authority ("**PRA**") and regulated by the Financial Conduct Authority ("**FCA**") and the PRA. Notwithstanding that Credit Suisse International is so regulated, the rules of neither the FCA nor the PRA are incorporated into this document.

The Index Administrator, the Index Calculation Agent and the Index Rebalancing Entity (in respect of the Credit Suisse Carry Income Index) are part of the same group (except in the case of the Credit Suisse LAB Put Write Index – Swap Series). Credit Suisse International or its affiliates may also offer securities or other financial products ("**Investment Products**") the return of which is linked to the performance of the Index. Credit Suisse International or its affiliates may, therefore, in each of its capacities face a conflict in its obligations carrying out such role with investors in the Investment Products.

In addition, the Index Rules and the Index Description are not to be used or considered as an offer or solicitation to buy or subscribe for such Investment Products nor are they to be considered to be or to contain any advice or a recommendation with respect to such products. Before making an investment decision in relation to such products one should refer to the prospectus or other disclosure document relating to such products.

The Index Rules and the Index Description are published for information purposes only and Credit Suisse International and its affiliates expressly disclaim (to the fullest extent permitted by applicable law and regulation except for where loss is caused by the Fault of Credit Suisse International or its affiliates) all warranties (express, statutory or implied) regarding this document and the Index, including but not limited to all warranties of merchantability, fitness for a particular purpose of use and all warranties arising from course of performance, course of dealing or usage of trade and their equivalents under applicable laws of any jurisdiction unless losses result from the breach of such warranties where such losses are caused by the Fault of Credit Suisse International or its affiliates. "**Fault**" means negligence, fraud or wilful default.

Where indicated, Credit Suisse International is described as Index Administrator and the Index Calculation Agent under the Index Rules. Credit Suisse International may transfer or delegate to another entity, at its discretion and in compliance with applicable law and regulation, some or all of the functions and calculations associated with the roles of Index Administrator and Index Calculation Agent respectively under the Index Rules.

Credit Suisse International (or its affiliates, where applicable) as Index Administrator is the final authority on the Index and the interpretation and application of the Index Rules.

Annex 1

Haftungsausschluss für den Index

Dieser Haftungsausschluss gilt für die Credit Suisse International ("**Credit Suisse International**"), ihre verbundenen Unternehmen oder die von ihr bezeichneten Personen in jeglicher Funktion in Bezug auf den oben beschriebenen Index und jede der in Annex 2 beschriebenen Basis-indexkomponenten.

Die Indexregeln und die Indexbeschreibung werden durch die Credit Suisse International oder ihre verbundenen Unternehmen veröffentlicht. Die Credit Suisse International ist durch die Prudential Regulation Authority ("**PRA**") autorisiert und wird durch die Financial Conduct Authority ("**FCA**") und die PRA beaufsichtigt. Ungeachtet der Tatsache, dass die Credit Suisse International entsprechend beaufsichtigt wird, sind weder die Regeln der FCA noch der PRA in dieses Dokument einbezogen worden.

Der Indexverwalter, die Index-Berechnungsstelle und die Indexneugewichtungsstelle (für den Credit Suisse Carry Income Index) gehören (außer im Fall des Credit Suisse LAB Put Write Index – Swap Series) derselben Gruppe an. Die Credit Suisse International oder ihre verbundenen Unternehmen können auch Wertpapiere oder andere Finanzprodukte ("**Investmentprodukte**") anbieten, deren Rendite an die Wertentwicklung des Index gekoppelt ist. In jeder ihrer Funktionen können die Credit Suisse International oder ihre verbundenen Unternehmen daher infolge der Erfüllung der ihr in der jeweiligen Rolle obliegenden Pflichten Konflikten mit den Investoren in die Investmentprodukte ausgesetzt sein.

Darüber hinaus dürfen die Indexregeln und die Indexbeschreibung nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung eines solchen Investmentprodukts verwendet oder als solches angesehen werden, noch darf davon ausgegangen werden, dass sie eine Beratung oder Empfehlung in Bezug auf solche Produkte darstellen oder enthalten. Vor einer Anlageentscheidung in Bezug auf solche Produkte sollten Anleger den Prospekt oder sonstige Informationsdokumente für diese Produkte zu Rate ziehen.

Die Indexregeln und die Indexbeschreibung werden nur zu Informationszwecken veröffentlicht, und soweit es das anwendbare Recht zulässt und mit Ausnahme der Fälle, in denen ein Verlust durch Verschulden der Credit Suisse International oder ihrer verbundenen Unternehmen verursacht wurde, schließen die Credit Suisse International und ihre verbundenen Unternehmen jegliche Gewährleistung bezogen auf dieses Dokument und den Index, einschließlich (ohne Einschränkung) sämtlicher Gewährleistungen zur Marktüblichkeit oder zur Eignung für einen bestimmten Nutzungszweck sowie sämtlicher Gewährleistungen aus Vertragserfüllung, vorvertraglichem Verhalten oder Handelsbrauch oder deren Entsprechung nach den einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen anderer Rechtsordnungen, aus, außer soweit Verluste durch Verschulden der Credit Suisse International oder ihrer verbundenen Unternehmen verursacht wurden. "**Verschulden**" bezeichnet Fahrlässigkeit oder betrügerisches oder vorsätzliches Handeln.

Soweit angegeben fungiert die Credit Suisse International gemäß den Indexregeln als Indexverwalter und Indexberechnungsstelle. Die Credit Suisse International kann die mit der Funktion des Indexverwalters bzw. der Indexberechnungsstelle gemäß den Indexregeln verbundenen Aufgaben und Berechnungen ganz oder teilweise nach eigenem Ermessen und unter Einhaltung der anwendbaren Rechtsvorschriften auf einen anderen Rechtsträger übertragen oder an diesen delegieren.

Die Credit Suisse International (oder ihre verbundenen Unternehmen, soweit anwendbar) als Indexverwalter entscheidet (bzw. entscheiden) abschließend über Fragen des Index sowie der Auslegung und Anwendung der Indexregeln.

TERMS AND CONDITIONS

Credit Suisse International (or its affiliates, where applicable) as Index Administrator may supplement, amend (in whole or in part), revise or terminate the Index Rules in compliance with applicable law and regulation at any time. The Index Rules may change without prior notice.

Credit Suisse International (or its affiliates, where applicable) will apply the Index Rules in its discretion acting in good faith and in a commercially reasonable manner and (where there is a corresponding applicable regulatory obligation) shall act independently and honestly in its capacity as the Index Administrator and take into account whether fair treatment is achieved by any such calculation, determination and exercise of discretion in accordance with its applicable regulatory obligations, and in doing so may rely upon other sources of market information.

Credit Suisse International (or its affiliates, where applicable) as Index Administrator does not warrant or guarantee the accuracy or timeliness of calculations of Index Values or the availability of an Index Value on any particular date or at any particular time.

Neither Credit Suisse International nor any of its affiliates (including their respective officers, employees and delegates) shall be under any liability to any party on account of any loss suffered by such party (however such loss may have been incurred) in connection with anything done, determined, interpreted, amended or selected (or omitted to be done, determined or selected) by it in connection with the Index and the Index Rules unless such loss is caused by Credit Suisse International's or any of its affiliates' Fault. Without prejudice to the generality of the foregoing and unless caused by Credit Suisse International's or any of its affiliates' Fault, neither Credit Suisse International nor any of its affiliates shall be liable for any loss suffered by any party as a result of any determination, calculation, interpretation, amendment or selection it makes (or fails to make) in relation to the construction or the valuation of the Index and the application of the Index Rules and, once made, neither Credit Suisse International nor any of its affiliates shall be under any obligation to revise any calculation, determination, amendment, interpretation and selection made by it for any reason. Neither Credit Suisse International nor any of its affiliates makes any warranty or representation whatsoever, express or implied, as to the results to be obtained from the use of the Index, or as to the performance and/or the value thereof at any time (past, present or future).

The strategy underlying the Index (the "**Index Strategy**") is a proprietary strategy of the Index Administrator. The Index Strategy is subject to change at any time by the Index Administrator or otherwise as required by applicable law and regulations. Neither Credit Suisse International nor its affiliates shall be under any liability to any party on account of any loss suffered by such party, unless such loss is caused by Credit Suisse International's or its affiliates' Fault, in connection with any change in any such strategy, or determination or omission in respect of such strategy.

Neither Credit Suisse International nor any of its affiliates is under any obligation to monitor whether or not an Index Disruption Event has occurred and shall not be liable for any losses unless caused by Credit Suisse International's Fault resulting from (i) any

EMISSIONSBEDINGUNGEN

Die Credit Suisse International (oder ihre verbundenen Unternehmen, soweit anwendbar) als Indexverwalter kann (bzw. können) die Indexregeln jederzeit unter Einhaltung der anwendbaren Rechtsvorschriften ergänzen, ganz oder teilweise ändern, überarbeiten oder aufheben. Die Indexregeln können ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

Die Credit Suisse International (oder ihre verbundenen Unternehmen, soweit anwendbar) wendet (bzw. wenden) die Indexregeln nach eigenem Ermessen an, wobei sie nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise handelt (bzw. handeln) und (sofern eine entsprechende aufsichtsrechtliche Verpflichtung besteht), in ihrer Eigenschaft als Indexverwalter unabhängig und redlich handelt (bzw. handeln) und berücksichtigt (bzw. berücksichtigen), ob eine Berechnung oder Feststellung oder die Ausübung ihrer Ermessensbefugnis im Einklang mit den ihr (bzw. ihnen) obliegenden aufsichtsrechtlichen Pflichten eine Gleichbehandlung gewährleistet; in diesem Zusammenhang kann sie (bzw. können sie) sich auf andere Marktinformationsquellen stützen.

Die Credit Suisse International (oder ihre verbundenen Unternehmen, soweit anwendbar) als Indexverwalter übernimmt (bzw. übernehmen) keine Gewährleistung oder Garantie für die Richtigkeit oder Pünktlichkeit der Berechnungen von Indexständen oder die Verfügbarkeit eines Indexstands zu einem bestimmten Zeitpunkt.

Weder die Credit Suisse International noch ihre verbundenen Unternehmen (einschließlich ihrer jeweiligen leitenden Angestellten, Mitarbeiter und Beauftragten) haften gegenüber Dritten für Verluste, die diese im Zusammenhang mit Handlungen, Feststellungen, Auslegungen, Änderungen oder Auswahlen (oder der Unterlassung von Handlungen, Feststellungen oder Auswahlen) der Credit Suisse International bzw. der betreffenden verbundenen Unternehmen im Zusammenhang mit dem Index und den Indexregeln erleiden (unabhängig davon, auf welche Weise ein solcher Verlust entstanden ist), es sei denn, der Verlust wurde durch Verschulden der Credit Suisse International oder ihrer verbundenen Unternehmen verursacht. Ohne Einschränkung der Allgemeingültigkeit des Vorstehenden haften weder die Credit Suisse International noch ihre verbundenen Unternehmen für Verluste, die Dritte infolge einer von ihnen im Zusammenhang mit der Zusammensetzung oder Bewertung des Index oder der Anwendung der Indexregeln vorgenommenen oder unterlassenen Feststellung, Berechnung, Auslegung, Änderung oder Auswahl erleiden, sofern ein solcher Verlust nicht durch Verschulden der Credit Suisse International oder ihrer verbundenen Unternehmen verursacht wurde, und weder die Credit Suisse International noch ihre verbundenen Unternehmen sind verpflichtet, vorgenommene Berechnungen, Feststellungen, Änderungen, Auslegungen oder Auswahlen aus irgendeinem Grund zu revidieren. Weder die Credit Suisse International noch ihre verbundenen Unternehmen geben – ausdrücklich oder stillschweigend – eine Gewährleistung oder Zusicherung irgendeiner Art hinsichtlich der unter Verwendung des Index erzielbaren Ergebnisse oder hinsichtlich der Performance und/oder des Werts des Index zu irgendeinem (vergangenen, gegenwärtigen oder zukünftigen) Zeitpunkt ab.

Bei der dem Index zugrundeliegenden Strategie (die "**Indexstrategie**") handelt es sich um eine proprietäre Strategie des Indexverwalters. Die Indexstrategie kann jederzeit durch den Indexverwalter geändert werden oder anderweitig durch anwendbares Recht vorgeschriebenen Änderungen unterliegen. Weder die Credit Suisse International noch ihre verbundenen Unternehmen haften gegenüber Dritten für Verluste, die diese infolge einer Änderung der Strategie oder einer Feststellung oder Unterlassung in Bezug auf die Strategie erleiden, es sei denn, diese Verluste wurden durch Verschulden der Credit Suisse International oder ihrer verbundenen Unternehmen verursacht.

Weder die Credit Suisse International noch ihre verbundenen Unternehmen sind verpflichtet, zu kontrollieren, ob eine Indexstörung eingetreten ist oder nicht, und weder die Credit Suisse International noch ihre verbundenen Unternehmen haften

TERMS AND CONDITIONS

determination that an Index Disruption Event has occurred or has not occurred, (ii) the timing relating to the determination that an Index Disruption Event has occurred or (iii) any actions taken or not taken by Credit Suisse International or any of its affiliates as a result of such determination.

Unless otherwise specified, Credit Suisse International shall make all calculations, determinations, amendments, interpretations and selections in respect of the Index. Neither Credit Suisse International nor any of its affiliates (including their respective officers, employees and delegates) shall have any responsibility for good faith errors or omissions in its calculations, determinations, amendments, interpretations and selections as provided in the Index Rules unless caused by Credit Suisse International's or its affiliates' Fault. The calculations, determinations, amendments, interpretations and selections of Credit Suisse International or its affiliates (where applicable) shall be made by it in accordance with the Index Rules, acting in good faith and in a commercially reasonable manner and (where there is a corresponding applicable regulatory obligation) shall take into account whether fair treatment is achieved by any such calculation, determination, amendment, interpretation and selections in accordance with its applicable regulatory obligations (having regard in each case to the criteria stipulated herein and (where relevant) on the basis of information provided to or obtained by employees or officers of Credit Suisse International or its affiliates (where applicable) responsible for making the relevant calculations, determinations, amendments, interpretations and selections). For the avoidance of doubt, any calculations or determinations made by Credit Suisse International under the Index Rules on an estimated basis may not be revised following the making of such calculation or determination.

No person may reproduce or disseminate the Index Rules, any Index Value and any other information contained in this document without the prior written consent of Credit Suisse International or its affiliates (where applicable). This document is not intended for distribution to, or use by any person in a jurisdiction where such distribution or use is prohibited by law or regulation. No one other than Credit Suisse International or its affiliates (where applicable) is permitted to use the Index Rules or any Index Value in connection with the writing, trading, marketing, or promotion of any financial instruments or products or to create any indices.

These disclaimers are subject to mandatory provisions of applicable law and regulation which apply to the Index Sponsor or the Index Calculation Agent and nothing in these disclaimers shall exclude or limit liability to the extent such exclusion or limitation is not permitted by such law or regulation. Save for the foregoing these disclaimers shall apply to the fullest extent permitted by applicable law and regulation.

The Index Rules shall be governed by and construed in accordance with English law.

"Credit Suisse", the Credit Suisse logo, "Credit Suisse Carry Income Index", "Credit Suisse Short VIX 1% USD Index Excess Return", "Credit Suisse Short Variance Swap ER Flagship Index", "Credit Suisse LAB Put Write Index – Swap Series", "Credit

EMISSIONSBEDINGUNGEN

für Verluste infolge (i) einer Feststellung, dass eine Indexstörung eingetreten ist oder nicht eingetreten ist, (ii) des Zeitpunkts bezogen auf die Feststellung, dass eine Indexstörung eingetreten ist, oder (iii) etwaiger Maßnahmen, die von der Credit Suisse International oder ihren verbundenen Unternehmen als Folge einer solchen Feststellung ergriffen wurden oder nicht ergriffen wurden, es sei denn, diese Verluste wurden durch Verschulden der Credit Suisse International verursacht.

Sofern nicht anders angegeben, nimmt die Credit Suisse International alle Berechnungen, Feststellungen, Änderungen, Auslegungen und Auswahlen in Bezug auf den Index vor. Weder die Credit Suisse International noch ihre verbundenen Unternehmen (einschließlich ihrer jeweiligen leitenden Angestellten, Mitarbeiter und Beauftragten) sind verantwortlich für Fehler oder Unterlassungen im Zusammenhang mit den von ihnen gemäß den Indexregeln vorgenommenen Berechnungen, Feststellungen, Änderungen, Auslegungen und Auswahlen, sofern diese durch ein Handeln nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und nicht durch Verschulden der Credit Suisse International oder ihrer verbundenen Unternehmen verursacht wurden. Die Credit Suisse International (oder ihre verbundenen Unternehmen, soweit anwendbar) nimmt (bzw. nehmen) sämtliche Berechnungen, Feststellungen, Änderungen, Auslegungen und Auswahlen nach Maßgabe der Indexregeln vor, wobei sie nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise handelt (bzw. handeln) und (sofern eine entsprechende aufsichtsrechtliche Verpflichtung besteht) berücksichtigt (bzw. berücksichtigen), ob eine solche Berechnung, Feststellung, Änderung, Auslegung oder Auswahl im Einklang mit den ihr (bzw. ihnen) obliegenden aufsichtsrechtlichen Pflichten eine Gleichbehandlung gewährleistet (wobei in jedem Fall die hierin festgelegten Kriterien zu beachten sind und die Credit Suisse International bzw. ihre verbundenen Unternehmen soweit anwendbar auf der Grundlage der den für die betreffenden Berechnungen, Feststellungen, Änderungen, Auslegungen und Auswahlen verantwortlichen Mitarbeitern oder leitenden Angestellten der Credit Suisse International zur Verfügung gestellten oder von diesen eingeholten Informationen handeln). Zur Klarstellung wird festgehalten, dass von der Credit Suisse International nach Maßgabe der Indexregeln auf Basis einer Schätzung vorgenommene Berechnungen oder Feststellungen nach erfolgter Berechnung oder Feststellung nicht mehr geändert werden.

Eine Vervielfältigung oder Verbreitung der Indexregeln oder von Indexständen oder sonstigen in diesem Dokument enthaltenen Informationen ist nur mit der vorherigen schriftlichen Zustimmung der Credit Suisse International (oder ihrer verbundenen Unternehmen, soweit anwendbar) zulässig. Dieses Dokument ist nicht zur Weitergabe an oder Verwendung durch Personen oder Rechtsträger in einer Rechtsordnung bestimmt, in der eine Weitergabe oder Verwendung einen Verstoß gegen ein Gesetz oder eine Verordnung darstellen würde. Allein die Credit Suisse International (oder ihre verbundenen Unternehmen, soweit anwendbar) ist (bzw. sind) zur Verwendung der Indexregeln oder eines Indexstands im Zusammenhang mit der Zeichnung, dem Handel, dem Vertrieb oder der Vermarktung von Finanzinstrumenten oder -produkten oder zur Aufsetzung von Indizes berechtigt.

Diese Haftungsausschlüsse unterliegen den für den Index-Sponsor oder die Indexberechnungs-stelle zwingend anwendbaren Rechtsvorschriften; durch keine Bestimmung hierin wird eine Haftung ausgeschlossen oder begrenzt, soweit dies nach diesen Rechtsvorschriften unzulässig wäre. Mit Ausnahme des vorangehenden Satzes gelten diese Haftungsausschlüsse im weitestmöglichen nach anwendbarem Recht zulässigen Umfang.

Die Indexregeln und ihre Auslegung unterliegen englischem Recht.

Der Name "Credit Suisse", das Logo der Credit Suisse und die Bezeichnungen "Credit Suisse Carry Income Index", "Credit Suisse Short VIX 1% USD Index Excess Return", "Credit Suisse Short Variance Swap ER Flagship Index", "Credit Suisse LAB Put

TERMS AND CONDITIONS

Suisse Dividend Alpha 2 Beta Hedged Index USD ER", "Credit Suisse Backwardation Long/Short Excess Return Index", "Credit Suisse Custom 24F Alpha Excess Return Index", "Credit Suisse Custom 66I Alpha Excess Return Index", "Credit Suisse Interest Rates Dynamic Carry 12 Global Index", "Credit Suisse US Rates VRP Weekly Roll 10x Index", "Credit Suisse FX EM 2 Excess Return Index" and "Credit Suisse FX Carry EM15 Index Excess Return" are trademarks or service marks or registered trademarks or registered service marks of Credit Suisse Group AG or one of its affiliates.

EMISSIONSBEDINGUNGEN

Write Index – Swap Series", "Credit Suisse Dividend Alpha 2 Beta Hedged Index USD ER", "Credit Suisse Backwardation Long/Short Excess Return Index", "Credit Suisse Custom 24F Alpha Excess Return Index", "Credit Suisse Custom 66I Alpha Excess Return Index", "Credit Suisse Interest Rates Dynamic Carry 12 Global Index", "Credit Suisse US Rates VRP Weekly Roll 10x Index", "Credit Suisse FX EM 2 Excess Return Index" und "Credit Suisse FX Carry EM15 Index Excess Return" sind Unternehmens- oder Dienstleistungsmarken oder eingetragene Unternehmens- oder Dienstleistungsmarken der Credit Suisse Group AG oder eines ihrer verbundenen Unternehmen.

Annex 2

Sub-Index Descriptions

The following section sets out descriptions (each an "**Index Description**") for each of the eleven indices that comprise the Base Index (each a "**Base Index Component**").

The Index Administrator in respect of the Index will make available the index rules in respect of each Base Component upon written request made to the Index Administrator for the Index at its principal office in London for the time being at 1 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QJ (the "**Principal Office**") and at the following password protected website: www.credit-suisse.com/carryincome. Investors may request the password for the aforementioned website by sending an e-mail to the following e-mail address: global.qisstructuring@credit-suisse.com.

The Index Administrator in respect of each Base Index Component will make available the value of each Base Index Component in respect of each Index Calculation Day as soon as reasonably practicable following their calculation. The value of each Base Index Component will be published at one or more of the following locations:

- (i) at the Principal Office of the Index Administrator of the Index;
- (ii) (on Bloomberg/Reuters under the relevant index title;
- (iii) on the relevant page of the Credit Suisse website relating to the relevant Base Index Component; or
- (iv) on such other information sources as the Index Administrator in respect of each Base Index Component may select from time to time.

The Index Administrator (or any successor Index Administrator) in respect of each Base Index Component may make any change or modification to the Base Index Component and/or the index rules in respect of each Base Index Component which may be necessary or desirable for the purposes of ensuring compliance by the Index Administrator with its obligations under the Benchmark Regulation (Regulation (EU) 2016/1011) (the "**BMR**") and any successor or additional benchmarks legislation or regulation applicable in the United Kingdom.

Definitions

The following defined terms shall apply to the description of each Base Index Component:

"Front Futures Contract" means the Futures Contract with the closest expiry date to the current date (i.e. the shortest duration contract that may be purchased in the futures market).

"Futures Contract" means a legal agreement to buy or sell a particular commodity or financial instrument at a predetermined price at a specified time in the future.

"FX" means foreign exchange rates.

"FX Forward Contract" means a an agreement to purchase or sell a set amount of a foreign currency at a specified exchange rate now for settlement on a date in the future.

Annex 2

Beschreibung der Sub-Indizes

Die folgenden Abschnitte enthalten Beschreibungen (jeweils eine "**Indexbeschreibung**") für jeden der elf Indizes, aus denen der Basisindex besteht (jeweils eine "**Basiskomponente**").

Der für den Index zuständige Indexverwalter stellt die Indexregeln für jede Basisindexkomponente auf schriftliches Verlangen an den Indexverwalter des Index an seiner Hauptniederlassung in London, gegenwärtig 1 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QJ (die "**Hauptniederlassung**"), und auf der folgenden passwortgeschützten Webseite zur Verfügung: www.credit-suisse.com/carryincome. Anleger können das Passwort für die vorstehend bezeichnete Webseite anfordern, indem sie eine E-Mail an folgende E-Mail-Adresse schicken: global.qisstructuring@credit-suisse.com.

Der für die jeweiligen Basisindexkomponenten zuständige Indexverwalter stellt den Stand jeder Basisindexkomponente in Bezug auf jeden Indexberechnungstag so bald wie mit vertretbarem Aufwand praktikabel nach der Berechnung zur Verfügung. Der Stand jeder Basisindexkomponente wird an einer oder mehrerer der folgenden Stellen veröffentlicht:

- (i) an der Hauptniederlassung des Indexverwalters des Index;
- (ii) bei Bloomberg/Reuters unter dem betreffenden Indextitel;
- (iii) auf der betreffenden Internetseite der Credit Suisse für die betreffende Basisindexkomponente; oder
- (iv) in anderen Informationsquellen, die der für die jeweiligen Basisindexkomponenten zuständige Indexverwalter jeweils auswählen kann.

Der Indexverwalter (oder ein Nachfolge-Indexverwalter) für jede Basisindexkomponente kann Änderungen oder Modifikationen der Basisindexkomponente und/oder der Indexregeln für jede Basisindexkomponente vornehmen, die gegebenenfalls erforderlich oder wünschenswert sind, um die Erfüllung der Pflichten des Indexverwalters aus der Benchmark-Verordnung (Verordnung (EU) 2016/1011) (die "**BMV**") oder etwaigen im Vereinigten Königreich anwendbaren Nachfolge- oder ergänzenden Rechtsvorschriften sicherzustellen.

Definitionen

Die folgenden definierten Begriffe gelten für die Beschreibung jeder Basisindexkomponente:

"Front-Terminkontrakt" bezeichnet den Terminkontrakt mit der kürzesten Restlaufzeit bezogen auf das aktuelle Datum (d. h. den Vertrag mit der kürzesten Laufzeit, der im Terminmarkt gekauft werden kann).

"Terminkontrakt" bezeichnet eine rechtsgeschäftliche Vereinbarung über den Kauf oder Verkauf eines bestimmten Rohstoffs oder Finanzinstruments zu einem im Voraus festgelegten Preis zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft.

"FX" bezeichnet Devisenkurse.

"Devisenterminkontrakt" bezeichnet eine Vereinbarung über den Kauf oder Verkauf eines festgelegten Fremdwährungsbetrags zu einem angegebenen Wechselkurs zum jetzigen Zeitpunkt, der zu einem zukünftigen Zeitpunkt erfüllt wird.

TERMS AND CONDITIONS

"Implied Volatility" means the expected volatility of an asset. The market expectation of future volatility can be derived from option prices on the relevant underlying asset.

"Index Value" means (i) in respect of the Index Start Date, the value specified as such in the relevant Index Description, and (ii) in respect of each Index Calculation Day thereafter the level of the relevant Base Index Component, as calculated and published by the relevant Index Administrator.

"Long Position" means a notional investment in an asset by a hypothetical investor, where such hypothetical investor expects the price of the asset to rise over time and therefore has no intention to sell the asset in the near future. An increase in the price of the asset will result in an increase in the hypothetical investor's position.

"Option" means a contract which gives the buyer (the owner or holder of the option) the right, but not the obligation, to buy (a **"Call Option"**) or sell (a **"Put Option"**) an underlying asset at a specified price on a specified date.

"Realised Volatility" means the level of volatility that is actually observed in an asset. Historical volatility can be calculated formulaically by reference to the magnitude of daily price movements (in either direction) for the relevant underlying asset.

"Short Position" means a notional sale of an asset by a hypothetical investor, where such hypothetical investor sells an asset that they have borrowed with the expectation that market prices will fall, enabling the hypothetical investor to purchase such assets at a lower price to return them to the entity from which the hypothetical investor has borrowed the assets. A decrease in the price of the asset after the hypothetical investor sells the asset will effectively allow them to make a return on the amount at which they repurchase the assets.

"Volatility" means the degree of uncertainty or risk related to the magnitude of changes in the value of an asset. A higher volatility means that the value of an asset will be anywhere within a wide range of values. This means that the price of an asset can change dramatically over a short period of time, both positively and negatively. Lower volatility means that an asset's value does not fluctuate dramatically, but changes in value at a steady pace over a period of time.

DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE BACKWARDATION LONG/SHORT EXCESS RETURN INDEX

KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

Index Name	Credit Suisse Backwardation Long/Short Excess Return Index.
Bloomberg code	CSCUBLSF.
Index Administrator	Credit Suisse International.
Index Calculation Agent	Credit Suisse International.

EMISSIONSBEDINGUNGEN

"Implizite Volatilität" bezeichnet die erwartete Volatilität eines Vermögenswerts. Die Markterwartung bezüglich der künftigen Volatilität kann von den Preisen für Optionen auf den jeweiligen zugrundeliegenden Vermögenswert abgeleitet werden.

"Indexstand" bezeichnet (i) in Bezug auf den Indexstarttag den in der jeweiligen Indexbeschreibung als solchen bezeichneten Stand und (ii) in Bezug auf jeden Indexberechnungstag danach den Stand der jeweiligen Basisindexkomponente, wie von dem jeweiligen Indexverwalter berechnet und veröffentlicht.

"Long-Position" bezeichnet eine fiktive Anlage in einen Vermögenswert durch einen hypothetischen Anleger, bei der der hypothetische Anleger erwartet, dass der Preis des Vermögenswerts im Zeitverlauf steigt, und daher nicht die Absicht hat, den Vermögenswert in naher Zukunft zu verkaufen. Ein Anstieg des Preises des Vermögenswerts führt zu einem Zuwachs bei der Position des hypothetischen Anlegers.

"Option" bezeichnet einen Kontrakt, der den Käufer (den Eigentümer oder Inhaber der Option) berechtigt, aber nicht verpflichtet, einen zugrundeliegenden Vermögenswert an einem festgelegten Termin zu einem festgelegten Preis zu kaufen (eine **"Call-Option"**) oder zu verkaufen (eine **"Put-Option"**).

"Realisierte Volatilität" bezeichnet den Grad der Volatilität, der bei einem Vermögenswert tatsächlich festgestellt wird. Die historische Volatilität kann formelhaft durch Bezugnahme auf die Größe der täglichen Preisschwankungen (in beide Richtungen) des jeweiligen zugrundeliegenden Vermögenswerts berechnet werden.

"Short-Position" bezeichnet einen fiktiven Verkauf eines Vermögenswerts durch einen hypothetischen Anleger, bei dem der hypothetische Anleger einen Vermögenswert verkauft, den er in Erwartung eines fallenden Marktpreises geliehen hat, und somit die Möglichkeit hat, den betreffenden Vermögenswert zu einem niedrigeren Preis zu kaufen, um ihn an das Unternehmen zurückzugeben, von dem er den Vermögenswert geliehen hat. Ein Rückgang des Preises des Vermögenswerts nach dessen Verkauf durch den hypothetischen Anleger wird es dem hypothetischen Anleger im Ergebnis ermöglichen, einen Ertrag hinsichtlich des Betrags zu erzielen, zu dem er den Vermögenswert zurückkauft.

"Volatilität" bezeichnet das Maß der Unsicherheit und des Risikos in Bezug auf den Umfang von Änderungen des Werts eines Vermögenswerts. Eine höhere Volatilität bedeutet, dass sich der Wert eines Vermögenswerts irgendwo innerhalb einer großen Bandbreite von Werten bewegen wird. Das bedeutet, dass sich der Preis eines Vermögenswerts innerhalb eines kurzen Zeitraums äußerst stark verändern kann, sowohl in positiver als auch in negativer Hinsicht. Eine geringere Volatilität bedeutet, dass der Wert eines Vermögenswerts keinen derart starken Schwankungen unterworfen ist, sondern konstanten Wertänderungen über einen bestimmten Zeitraum.

BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE BACKWARDATION LONG/SHORT EXCESS RETURN INDEX

WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

Name des Index	Credit Suisse Backwardation Long/Short Excess Return Index.
Bloomberg-Code	CSCUBLSF.
Indexverwalter	Credit Suisse International.
Index-Berechnungsstelle	Credit Suisse International.

TERMS AND CONDITIONS

Index Launch Date	18 December 2012. This is the date the Index was first launched by the Index Administrator.
Index Start Date	29 January 1999. Although the Index did not exist prior to the Index Launch Date, it has been constructed as if it were launched on 29 January 1999. Thus, the Index Value of 100 was fixed on 29 January 1999 and has been determined using (i) simulated performance between the Index Start Date and the Index Launch Date (using the same index methodology used to calculate the Index Value based on historical market data) and (ii) actual performance after the Index Launch Date.
Base Currency	USD.
Index Type	Excess Return.
Asset Class	Commodity.
Index Components	The Index selects five Long Positions and five Short Positions out of a universe of 20 commodity markets (the " Commodity Universe "), covering the energy, precious metals, base metals, agricultural and livestock sectors.
Scheduled frequency of publication	The Index Value will be calculated and published on each Index Calculation Day. An Index Calculation Day is each day on which both NYSE and Euronext are scheduled to be open.
Fees and costs	As part of the formula for calculating the Index Value, an index fee of 0.55% per annum is deducted daily (<i>pro rata</i>) from the Index Value. There are no transaction costs embedded within the Index. The deduction of the index fee may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.
Object of the Index	The Index aims to generate positive returns by reflecting the "commodity carry premium" within commodity futures markets. <u>Commodity carry premium</u> Commodities that are relatively undersupplied tend to outperform relatively well-supplied commodities: <ul style="list-style-type: none"> When the physical availability of a commodity is scarce, (i) consumers are more likely to buy such commodities today rather than in future and (ii) producers may delay selling commodities to benefit from expected higher prices. If this is the case, the commodity is said to

EMISSIONSBEDINGUNGEN

Indexeinführungstag	18. Dezember 2012. Der Tag, an dem der Indexverwalter den Index erstmals veröffentlicht hat.
Indexstarttag	29. Januar 1999. Der Index besteht zwar erst seit dem Indexeinführungstag, dennoch ist er so zusammengesetzt, als wäre er am 29. Januar 1999 veröffentlicht worden. Der Indexstand von 100 wurde somit am 29. Januar 1999 festgelegt und wird seitdem fortlaufend unter Heranziehung (i) der simulierten Performance vom Indexstarttag bis zum Indexeinführungstag (unter Heranziehung derselben Indexmethodik, die der Berechnung des Indexstands basierend auf historischen Marktdaten zugrunde gelegt wurde) und (ii) der tatsächlich seit dem Indexeinführungstag erzielten Performance ermittelt.
Basiswährung	USD.
Indextyp	Excess Return.
Assetklasse	Rohstoff.
Indexkomponenten	Der Index wählt fünf Long-Positionen und fünf Short-Positionen aus einem Universum von 20 Rohstoffmärkten (das " Rohstoff-Universum ") in den Bereichen Energie, Edelmetalle, Unedelmetalle, Landwirtschaft und Nutzvieh aus.
Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung	Der Indexstand wird an jedem Index-Berechnungstag berechnet und veröffentlicht. Ein Index-Berechnungstag ist jeder Tag, an dem sowohl die NYSE als auch die Euronext regulär geöffnet sind.
Gebühren und Kosten	Im Rahmen der Formel für die Berechnung des Indexstands wird eine Indexgebühr von 0,55 % p. a. täglich (anteilig) vom Indexstand abgezogen. Der Index sieht keine eingebetteten Transaktionskosten vor. Der Abzug der Indexgebühr kann zu einer erheblichen Verringerung des Indexstands führen, der ohne diesen Abzug vorliegen würde.
Ziel des Index	Ziel des Index ist es, durch Abbildung der "Rohstoff-Carry-Prämie" innerhalb der Rohstoffterminmärkte positive Erträge zu erwirtschaften. <u>Rohstoff-Carry-Prämie</u> Die Performance von Rohstoffen mit relativer Knappheit übertrifft tendenziell diejenige von Rohstoffen mit guter Verfügbarkeit: <ul style="list-style-type: none"> Wenn die physische Verfügbarkeit eines Rohstoffs knapp ist, (i) tendieren Verbraucher dazu, solche Rohstoffe eher gleich als in der Zukunft zu kaufen, und (ii) können Rohstoffproduzenten den Verkauf von Rohstoffen hinauszögern, um von erwarteten höheren Preise zu

be in "backwardation" if the price of the Front Futures Contract is higher than futures contracts with a longer expiry date.

- When there is a surplus in the physical availability of a commodity, (i) consumers may be more willing to delay their purchase of such commodities to benefit from lower prices and (ii) producers may be more inclined to sell today. If this is the case, the commodity is said to be in "contango" if the price of the Front Futures Contract is lower than futures contracts with a longer expiry date.

Whether a commodity is in backwardation or contango can be used as a proxy for measuring physical scarcity as represented by a downward sloping curve (in the case of backwardation) or an upward sloping curve (in the case of contango). Investors may be able to benefit from holding Long Positions in undersupplied commodities, whilst also holding Short Positions in oversupplied commodities.

Index Description and Allocation Mechanism

Investment Universe

At any given time, the Index will hold Long Positions in five commodity futures contracts and Short Positions in five commodity futures contracts – each selected from the Commodity Universe.

Commodity futures contracts are exchange-traded instruments, which provide investors with exposure to a specific commodity, with varying expiry dates available to trade for several years in the future. Futures Contracts are linked to a specific commodity and are listed on a specific exchange, for example: monthly Crude Oil future contracts are listed and available to trade on the New York Mercantile Exchange.

Monthly Selection of Components

The strategy re-allocates based on the methodology described below on a monthly basis.

The relative scarcity of each commodity in the Commodity Universe is determined by reference to the gradient of the relevant curve representing the extent to which the futures contract is in backwardation or contango, specifically by measuring the difference between prices of the Front Futures Contract and futures contracts with a 6 month expiry on the curve.

The strategy then ranks each of the commodities in the Commodity Universe by their respective gradients and then allocates

profitieren. In diesem Fall spricht man von "Backwardation" des Rohstoffs, wenn der Preis des Front-Terminkontrakts über dem Preis von Terminkontrakten mit längerer Restlaufzeit liegt.

- Wenn die physische Verfügbarkeit eines Rohstoffs den Bedarf übersteigt, (i) sind Verbraucher eher bereit, den Kauf solcher Rohstoffe hinauszuzögern, um von niedrigeren Preisen zu profitieren, und (ii) tendieren Produzenten eher dazu, gleich zu verkaufen. In diesem Fall spricht man von "Contango" des Rohstoffs, wenn der Preis des Front-Terminkontrakts unter dem Preis von Terminkontrakten mit längerer Restlaufzeit liegt.

Ob sich ein Rohstoff in Backwardation oder Contango befindet, kann als Indikator zur Messung der physischen Knappheit dienen, was sich im grafischen Verlauf als fallende Kurve (bei Backwardation) oder steigende Kurve (bei Contango) darstellt. Anleger können von Long-Positionen in knappen Rohstoffen bei gleichzeitigem Halten von Short-Positionen in Rohstoffen mit Überangebot profitieren.

Indexbeschreibung und Allokationsmechanismus

Anlage-Universum

Der Index hält jederzeit Long-Positionen in fünf Rohstoff-Terminkontrakten und Short-Positionen in fünf Rohstoff-Terminkontrakten, die jeweils aus dem Rohstoff-Universum ausgewählt werden.

Bei Rohstoff-Terminkontrakten handelt es sich um börsengehandelte Instrumente, die dem Anleger ein Engagement in einem bestimmten Rohstoff ermöglichen, für die mehrere Laufzeiten zur Verfügung stehen und die für mehrere Jahre in der Zukunft gehandelt werden können. Terminkontrakte sind an einen bestimmten Rohstoff gekoppelt und an einer bestimmten Börse notiert. So sind monatliche Rohöl-Terminkontrakte beispielsweise an der New York Mercantile Exchange notiert und können dort gehandelt werden.

Monatliche Auswahl von Bestandteilen

Im Rahmen der Strategie erfolgt monatlich eine Reallokation basierend auf der nachstehend beschriebenen Methodik.

Die relative Knappheit jedes Rohstoffs im Rohstoff-Universum wird durch Bezugnahme auf den Gradienten der jeweiligen Kurve ermittelt, die anzeigt, in welchem Umfang der Terminkontrakt sich in Backwardation oder Contango befindet, und zwar konkret durch Messung der Differenz zwischen dem Preis des Front-Terminkontrakts und dem Preis von Terminkontrakten mit einer sechsmonatigen Restlaufzeit auf der Kurve.

Im Rahmen der Strategie wird dann jeder Rohstoff im Rohstoff-Universum entsprechend seinem jeweiligen Gradienten eingestuft, und

on a monthly basis:

- Long Positions in the five highest ranked commodities (which represent the commodities that currently exhibit the highest level of backwardation and the lowest level of contango); and
- Short Positions in the five lowest ranked commodities (which are equivalent to commodities currently exhibiting the lowest level of backwardation and highest level of contango).

The Long Positions in the strategy have a total weight of 50%, with 10% notional exposure allocated to each selected Long Position. The Short Positions in the strategy have a total weight of 50%, with 10% notional exposure allocated to each selected Short Position.

Here, (i) Long Positions in commodity futures contracts are obtained via notional investments in a series of Credit Suisse Commodity Benchmark 4x6F Segment Indices, which are Credit Suisse proprietary strategies that track the performance of a notional long investment across the 4th, 5th or 6th futures contract to expire in respect of a specific commodity future, which it rolls over a 15 day period from the 5th business day prior to the end of the previous month, to the 9th business day of such month and (ii) Short Positions in commodity futures contracts are obtained via notional investments in a series of Credit Suisse Multi-Asset Futures Indices, which are Credit Suisse proprietary strategies which track the performance of a notional long investment in the Front Futures Contract of a specific commodity future, which it rolls over the five day period between the 5th to 9th business day of the month.

The performance of the Index on any Index Calculation Day is based on the performance of each index component, adjusted for its respective effective weight, minus the index fees, as set out above.

Disruption Events and Consequences

Disruption Events

A disruption event will occur if, in the determination of the Index Administrator, one of the following occurs:

- Any suspension of or limitation imposed on trading by any stock exchange, futures exchange or other exchange (each an "Exchange") on which any commodity futures contract referenced (albeit notionally) as an underlying of a Component is quoted whether by reason of movements in price exceeding limits

es erfolgt danach monatlich eine Allokation:

- der Long-Positionen in die fünf Rohstoffe, die am höchsten eingestuft wurden (dabei handelt es sich um die Rohstoffe, die zum betreffenden Zeitpunkt den höchsten Backwardation-Grad und den niedrigsten Contango-Grad aufweisen); und
- der Short-Positionen in die fünf Rohstoffe, die am niedrigsten eingestuft wurden (dabei handelt es sich um die Rohstoffe, die zum betreffenden Zeitpunkt den niedrigsten Backwardation-Grad und den höchsten Contango-Grad aufweisen).

Den Long-Positionen kommt im Rahmen der Strategie eine Gesamtgewichtung von 50 % zu, wobei jeder ausgewählten Long-Position ein fiktives Engagement von 10 % zugewiesen wird. Den Short-Positionen kommt im Rahmen der Strategie eine Gesamtgewichtung von 50 % zu, wobei jeder ausgewählten Short-Position ein fiktives Engagement von 10 % zugewiesen wird.

Hierbei (i) ergeben sich Long-Positionen in Rohstoff-Terminkontrakten über fiktive Investitionen in eine Reihe von Credit Suisse Commodity Benchmark 4x6F Segment-Indizes, denen unternehmenseigene Strategien der Credit Suisse zugrunde liegen, die die Performance eines fiktiven Long-Investments über den 4., 5. oder 6. Terminkontrakt abbilden, der in Bezug auf ein bestimmtes Rohstoff-Termingeschäft ausläuft, der über einen Zeitraum von 15 Tagen ab dem 5. Geschäftstag vor dem Ende des Vormonats bis zum 9. Geschäftstag des betreffenden Monats rolliert, und (ii) ergeben sich Short-Positionen in Rohstoff-Terminkontrakten über fiktive Investitionen in eine Reihe von Credit Suisse Multi-Asset Futures-Indizes, denen unternehmenseigene Strategien der Credit Suisse zugrunde liegen, die die Performance eines fiktiven Long-Investments in den Front-Terminkontrakt eines bestimmten Rohstoff-Termingeschäfts abbilden, der über den Zeitraum von fünf Tagen zwischen dem 5. und 9. Geschäftstag des Monats rolliert.

Der Performance des Index an einem Index-Berechnungstag liegt die Performance jeder Indexkomponente zugrunde, angepasst entsprechend ihrer jeweiligen effektiven Gewichtung, abzüglich der Indexgebühren, wie vorstehend angegeben.

Störungereignisse und Folgen

Störungereignisse

Ein Störungereignis tritt ein, wenn nach Feststellung des Indexverwalters eines der folgenden Ereignisse eintritt:

- jede Aussetzung oder Einschränkung des Handels an einer Wertpapierbörse, Terminbörse oder anderen Börse (jeweils eine "Börse"), an der ein Rohstoff-Terminkontrakt, der als Basiswert einer Komponente in Bezug genommen wird (wenn auch fiktiv), notiert ist, gleich ob aufgrund von Kursschwankungen, die

TERMS AND CONDITIONS

permitted by any relevant exchange or otherwise, which, taking into account all relevant exchanges, represents a material percentage amount in aggregate weight of the relevant Component, as determined by the Index Administrator;

- Any event that disrupts or impairs (as determined by the Index Administrator) the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for any commodity futures contract referenced (albeit notionally) as an underlying of a Component, which represents a material percentage amount in aggregate weight of the relevant Component, as determined by the Index Administrator;
- An event resulting in a breakdown in any means of communication or a procedure normally used to enable the determination of the Index Value, or any other event, in the determination of the Index Administrator, that prevents the prompt or accurate determination of the Index Value, or the Index Administrator concludes that as a consequence of any event, the last reported Index Value cannot be relied upon;
- The Index Administrator reasonably believes that the index calculation methodology of the Index has resulted in an Index Value, or produced any other determination, that cannot be relied upon;
- The failure, suspension or postponement of any calculation within the index calculation methodology of the Index in respect of any Index Calculation Day;
- The Index Administrator determines that the criteria for weighting allocations has produced a result that the Index Administrator reasonably believes cannot be relied upon;
- The Index Administrator reasonably believes that the Index Rules includes an error, omission or ambiguity;
- The ability of the Index Calculation Agent to determine the market value of a Component or an index or commodity futures contract underlying the Component for the purposes of calculating the Index Value is adversely affected;
- a Change in Law occurs where "**Change in Law**" means (A) the adoption of or any change in applicable law or

EMISSIONSBEDINGUNGEN

über die von einer maßgeblichen Börse zugelassenen Obergrenzen hinausgehen, oder aus sonstigen Gründen, und welcher bei Berücksichtigung aller maßgeblichen Börsen nach Feststellung des Indexverwalters einen wesentlichen prozentualen Anteil der Gesamtgewichtung der betreffenden Komponente ausmachen;

- Jedes Ereignis, das es (nach Feststellung des Indexverwalters) Marktteilnehmern grundsätzlich unmöglich macht oder erschwert, Transaktionen in Bezug auf einen Rohstoff-Terminkontrakt, der als Basiswert einer Komponente in Bezug genommen wird (wenn auch fiktiv), abzuschließen oder Marktpreise hierfür zu erhalten, und welcher nach Feststellung des Indexverwalters einen wesentlichen prozentualen Anteil der Gesamtgewichtung der betreffenden Komponente ausmacht;
- Ein Ereignis, das einen Ausfall der Kommunikationsmittel oder Verfahren zur Folge hat, die üblicherweise zur Feststellung des Indexstands eingesetzt bzw. angewandt werden, oder jedes andere Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die umgehende oder exakte Feststellung des Indexstands verhindert, oder die Feststellung des Indexverwalters, dass infolge irgendeines Ereignisses der zuletzt gemeldete Indexstand nicht verlässlich ist;
- Der Indexverwalter ist nach billigem Ermessen der Auffassung, dass die Indexberechnungsmethodik des Index einen Indexstand ergeben hat oder zu einer anderen Feststellung geführt hat, der bzw. die nicht verlässlich ist;
- Die Unterlassung, die Aussetzung oder der Aufschub einer Berechnung im Rahmen der Indexberechnungsmethodik des Index in Bezug auf einen Index-Berechnungstag;
- Der Indexverwalter stellt fest, dass die Kriterien der Gewichtungsallokationen zu einem Ergebnis geführt haben, das nach billigem Ermessen des Indexverwalters nicht verlässlich ist;
- Der Indexverwalter ist nach billigem Ermessen der Auffassung, dass die Indexregeln einen Fehler, eine Auslassung oder eine Unklarheit enthalten;
- Die Fähigkeit der Indexberechnungsstelle, den Marktwert einer Komponente oder eines auf einen Index oder Rohstoff bezogenen Terminkontrakts als Basiswert der Komponente zum Zwecke der Berechnung des Indexstands festzustellen, ist beeinträchtigt;
- Der Eintritt einer Rechtsänderung, wobei "**Rechtsänderung**" Folgendes bezeichnet: (A) die Einführung oder

regulation (including, without limitation, any tax law) or (B) 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 action taken by a taxing authority) which, in the determination of the Index Calculation Agent would (i) make it illegal for the Index Calculation Agent to perform its duties under the Index Rules or in respect of its hedging arrangements in respect of the Index or (ii) will cause the Index Calculation Agent to incur a materially increased cost in performing its obligations under the Index Rules or in respect of its hedging arrangements (including, without limitation, due to any increase in tax liability, decrease in tax benefit or other adverse effect on its tax position); or

- A failure, suspension or postponement in the reporting or publishing of the value of any Component or an index or commodity futures contract underlying the Component as regularly scheduled, or any event that prevents the value of a Component or an index or commodity futures contract underlying the Component so published from being received by the people to whom it is published, whereby such event is, in the determination of the Index Calculation Agent, material; or
- Any circumstances where, although the value of a Component or an index or commodity futures contract underlying the Component is published, the Index Calculation Agent determines that such value is not accurate or that any transaction in respect of the Component or an index or commodity futures contract underlying the Component could not be transacted at such value or with a cash consideration in full, and to be received as regularly scheduled.

Consequences of a Disruption Event

Following the occurrence of a disruption event, as set out above, which is continuing, the Index Administrator may, but is not obliged to do so, (i) determine the Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of the Index, (ii) delay, suspend or terminate the publication of the Index, and/or (iii) adjust the price or level of any Component within the Index or, any

Änderung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften (einschließlich, jedoch nicht hierauf beschränkt, Steuergesetzen) oder (B) die Verkündung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften oder eine Änderung ihrer Auslegung durch ein zuständiges Gericht oder eine zuständige Aufsichtsbehörde (einschließlich Maßnahmen einer Steuerbehörde), die nach Feststellung der Index-Berechnungsstelle dazu führen würde, dass (i) es für die Index-Berechnungsstelle ungesetzlich wird, ihre Verpflichtungen aus den Indexregeln oder in Bezug auf ihre Hedging-Vereinbarungen in Bezug auf den Index zu erfüllen, oder (ii) der Index-Berechnungsstelle bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Indexregeln oder in Bezug auf ihre Hedging-Vereinbarungen wesentlich erhöhte Kosten entstehen (einschließlich, jedoch nicht darauf beschränkt, aufgrund höherer Steuerverbindlichkeiten, geringerer Steuervorteile oder sonstiger nachteiliger Auswirkungen auf ihre steuerliche Behandlung); oder

- Eine Unterlassung, eine Aussetzung oder ein Aufschub der regelmäßig vorgesehenen Meldung oder Veröffentlichung des Stands einer Komponente oder des Werts eines auf einen Index oder Rohstoff bezogenen Terminkontrakts als Basiswert der Komponente oder jedes Ereignis, das dazu führt, dass die entsprechende Veröffentlichung des Stands einer Komponente oder des Werts eines auf einen Index oder Rohstoff bezogenen Terminkontrakts als Basiswert der Komponente nicht an die Personen erfolgt, für die er veröffentlicht wird, soweit dieses Ereignis nach Auffassung der Index-Berechnungsstelle wesentlich ist; oder
- Sämtliche Umstände, unter denen die Index-Berechnungsstelle trotz der Veröffentlichung des Stands einer Komponente oder des Werts eines auf einen Index oder Rohstoff bezogenen Terminkontrakts als Basiswert der Komponente feststellt, dass dieser Stand bzw. Wert unrichtig ist bzw. dass Transaktionen in Bezug auf die Komponente oder einen der Komponente zugrunde liegenden Index oder Rohstoff-Terminkontrakt nicht unter Heranziehung dieses Stands bzw. Werts oder nicht gegen Zahlung einer Gegenleistung in bar in voller Höhe und mit Erhalt zum regulär vorgesehenen Zeitpunkt durchgeführt werden können.

Folgen eines Störungsereignisses

Nach Eintritt eines wie vorstehend beschriebenen Störungsereignisses, das andauert, kann der Indexverwalter, ohne jedoch hierzu verpflichtet zu sein, (i) die Feststellung des Indexstands unter Zugrundelegung geschätzter oder bereinigter Zahlen vornehmen und einen geschätzten Stand des Index veröffentlichen, (ii) die Veröffentlichung des Index aufschieben,

TERMS AND CONDITIONS

other factor or variable involved in the calculation of the Index it deems necessary, in its reasonable opinion acting in good faith and in a commercially reasonable manner, to account for the relevant event described above.

EMISSIONSBEDINGUNGEN

aussetzen oder einstellen, und/oder (iii) eine Anpassung des Preises oder Stands einer Komponente innerhalb des Index oder jedes anderen Faktors oder jeder anderen Variable im Rahmen der Berechnung des Index vornehmen, wenn eine solche Anpassung nach seinem billigem Ermessen handelnd nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise erforderlich ist, um dem vorstehend beschriebenen jeweiligen Ereignis Rechnung zu tragen.

DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE US RATES VRP WEEKLY ROLL 10X INDEX

BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE US RATES VRP WEEKLY ROLL 10X INDEX

KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

Index Name	Credit Suisse US Rates VRP Weekly Roll 10x Index.
Bloomberg code	CSVIUSXN.
Index Administrator	Credit Suisse International.
Index Calculation Agent	Credit Suisse International.
Index Launch Date	29 November 2017. This is the date the Index was first launched by the Index Administrator.
Index Start Date	27 June 1994. Even though the Index did not exist prior to the Index Launch Date, it has been constructed as if it were launched on 27 June 1994. Thus, the Index Value of 100 was fixed on 27 June 1994 and has been determined using (i) simulated performance between the Index Start Date and the Index Launch Date (using the same index methodology used to calculate the Index Value based on historical market data) and (ii) actual performance after the Index Launch Date.
Base Currency	USD.
Index Type	Excess Return.
Asset Class	Interest Rates/ Fixed Income.
Index Components	The Index is comprised of notional exposures to the following Components: <ul style="list-style-type: none"> • a Short Position in a 1m10y USD Swaption Straddle (the "Swaption Component"); and • a Long Position in a 10y USD Swap (the "Swap Component"). <p>A swaption (also known as a "swap option") is the option that grants the owner the right, but not the obligation to enter into an underlying swap (in this case, an interest rate swap) at a specified price on a future specified date, in exchange for the payment of an option premium today.</p>

Name des Index	Credit Suisse US Rates VRP Weekly Roll 10x Index.
Bloomberg-Code	CSVIUSXN.
Indexverwalter	Credit Suisse International.
Index-Berechnungsstelle	Credit Suisse International.
Indexeinführungstag	29. November 2017. Der Tag, an dem der Indexverwalter den Index erstmals veröffentlicht hat.
Indexstarttag	27. Juni 1994. Der Index besteht zwar erst seit dem Indexeinführungstag, dennoch ist er so zusammengesetzt, als wäre er am 27. Juni 1994 veröffentlicht worden. Der Indexstand von 100 wurde somit am 27. Juni 1994 festgelegt und wird seitdem fortlaufend unter Heranziehung (i) der simulierten Performance vom Indexstarttag bis zum Indexeinführungstag (unter Heranziehung derselben Indexmethodik, die der Berechnung des Indexstands basierend auf historischen Marktdaten zugrundegelegt wurde) und (ii) der tatsächlich seit dem Indexeinführungstag erzielten Performance ermittelt.
Basiswährung	USD.
Indextyp	Excess Return.
Assetklasse	Zinssätze/ verzinsliche Produkte.
Indexkomponenten	Der Index besteht aus fiktiven Positionen in den folgenden Komponenten: <ul style="list-style-type: none"> • einer Short-Position in einem 1-Monats/10-Jahres-USD-Swaption-Straddle (die "Swaption-Komponente"); und • einer Long-Position in einem 10-Jahres-USD-Swap (die "Swap-Komponente"). <p>Eine "Swaption" (auch als "Swap-Option" bezeichnet) ist eine Option, die den Inhaber berechtigt, aber nicht verpflichtet, an einem festgelegten zukünftigen Termin zu einem festgelegten Preis in einen zugrundeliegenden Swap (in diesem Fall einen Zinsswap) einzutreten, wobei als Gegenleistung bereits heute eine</p>

- There are two types of interest rate swaptions: (i) a payer swaption where, if exercised, the purchaser of the swaption makes and receives payments as if they were the fixed-rate payer and the floating-rate receiver under the interest rate swap; and (ii) a receiver swaption where, if exercised, the purchaser of the swaption makes and receives payments as if they were the fixed-rate receiver and the floating-rate payer under the interest rate swap).
- A swaption straddle in this case refers to a combination of a receiver and a payer swaptions under the same transaction in respect of the same underlying interest rate swap.
- The 1m10y USD Swaption Straddle has a 1-month expiry combined payer and receiver swaption on the 10 year swap rate for USD.
- Swaptions are over-the-counter ("OTC") contracts and are not standardized like equity options or futures contracts.

Scheduled frequency of publication

The Index Value will be calculated and published on each Index Calculation Day. An Index Calculation Day is each day on which commercial banks are open for business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in London (provided such day is also a business day according to the SIFMA (Securities Industry and Financial Markets Association) calendar (<https://www.sifma.org/resources/general/holiday-schedule/>)).

Fees and costs

There are no index fees embedded within the Index.

The following transaction costs are deducted from the Index Value upon each rebalancing of the instruments:

- For the Swaption Component: 0.05%; and
- For the Swap Component: 0.003%.

The deduction of the transaction costs may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.

Object of the Index

The Index aims to generate positive returns by reflecting the "volatility premium" within markets for interest rate options.

In this case, "volatility premium" refers to the tendency for the Implied Volatility of interest

Optionsprämie zu zahlen ist.

- Man unterscheidet zwei Arten von Zins-Swaptions: (i) eine "Payer-Swaption", bei der der Käufer der Swaption bei Ausübung Zahlungen so leistet und erhält, als wäre er der Zahler des festen Zinssatzes und der Empfänger des variablen Zinssatzes im Rahmen des Swaps; und (ii) eine "Receiver-Swaption", bei der der Käufer der Swaption bei Ausübung Zahlungen so leistet und erhält, als wäre er der Empfänger des festen Zinssatzes und der Zahler des variablen Zinssatzes im Rahmen des Swaps.
- Im vorliegenden Fall handelt es sich bei dem Swaption-Straddle um eine Kombination aus Receiver- und Payer-Swaptions im Rahmen derselben Transaktion in Bezug auf denselben zugrundeliegenden Zinsswap.
- Der 1-Monats/10-Jahres-USD-Swaption-Straddle besteht aus einer kombinierten Payer- und Receiver-Swaption mit einer Laufzeit von einem Monat auf den 10-Jahres-Swapsatz für US-Dollar.
- Swaptions werden außerbörslich gehandelt und sind nicht standardisiert wie Aktienoptionen oder Termingeschäfte.

Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung

Der Indexstand wird an jedem Index-Berechnungstag berechnet und veröffentlicht. Ein Index-Berechnungstag ist jeder Tag, an dem Geschäftsbanken in London für den Geschäftsverkehr (einschließlich Devisenhandel und Einlagegeschäften mit Fremdwährungen) geöffnet sind (und der gleichzeitig ein Geschäftstag (*business day*) gemäß dem Kalender der SIFMA (*Securities Industry and Financial Markets Associations*) (<https://www.sifma.org/resources/general/holiday-schedule/>) ist).

Gebühren und Kosten

Der Index sieht keine eingebetteten Indexgebühren vor.

Bei jeder Neugewichtung der Instrumente werden die folgenden Transaktionskosten von dem Indexstand abgezogen:

- für die Swaption-Komponente: 0,05 %; und
- für die Swap-Komponente: 0,003 %.

Durch den Abzug der Transaktionskosten kann sich der Indexstand im Vergleich zu dem ansonsten erzielbaren Indexstand erheblich verringern.

Ziel des Index

Ziel des Index ist es, durch Abbildung der "Volatilitätsprämie" in den Zinsoptionsmärkten positive Erträge zu erwirtschaften.

Der Begriff der "Volatilitätsprämie" bezieht sich in diesem Fall auf die Tendenz, dass die

rates to exceed the Realised Volatility. Market participants may be able to benefit from the difference between Implied Volatility and Realised Volatility by selling a swaption straddle and hedging any delta exposure of the swaption straddle by gaining exposure to the underlying swap rate. The Index follows a similar strategy to achieve positive performance.

Index Description and Allocation Mechanism

The Index aims to capture this risk premium via the following strategy:

- (i) Systematically selling 1m10y USD Swaption Straddles.

The strategy sells 1m10y USD Swaption Straddles equivalent to 1/5th of a 10x leveraged index notional on a weekly basis – on the 5th, 10th, 15th, 20th and 25th calendar day of every month (if not an Index Calculation Day, then on the immediately following Index Calculation Day).

This implies a total option notional exposure of 1000% sold.

- (ii) Hedging any delta exposure of such swaption straddle by obtaining notional Long Positions in the 10y USD Swap rate.

The "delta exposure" of the 1m10y USD Swaption Straddle refers to the price sensitivity of the swaption straddle to a 1% move in the 10Y USD swap rate. Neutralising such delta exposure aims to mitigate the strategy's sensitivity to movements in the 10y USD Swap rate.

For example, a Swaption Straddle with a delta of 50% implies that a 1% increase in the 10y USD Swap rate would imply half of such increase in the price of such Swaption Straddle, i.e. +0.5%.

- (iii) Upon 1-month expiry, the swaption straddle is physically settled and the Long Position in the 10y USD Swap rate is unwound.

The performance of the Index on any Index Calculation Day is based on the performance of each index component, adjusted for its respective effective weight, minus the relevant fees and costs, as set out above.

Implizite Volatilität von Zinssätzen die Realisierte Volatilität übersteigt. Marktteilnehmer können unter Umständen von der Differenz zwischen der Impliziten Volatilität und der Realisierten Volatilität profitieren, indem sie einen Swaption-Straddle verkaufen und ein etwaiges Delta-Risiko des Swaption-Straddle durch Eingehen eines Exposure gegenüber dem zugrundeliegenden Swapsatz absichern. Der Index verfolgt eine ähnliche Strategie, um eine positive Performance zu erzielen.

Indexbeschreibung und Allokations-Mechanismus

Der Index zielt darauf ab, diese Risikoprämie mittels der folgenden Strategie auszunutzen:

- (i) Systematischer Verkauf von 1-Monats-/10-Jahres-USD-Swaption-Straddles.

Im Rahmen der Strategie werden 1-Monats-/10-Jahres-USD-Swaption Straddles in Höhe von 1/5 eines 10-fach gehebelten Index-Nennwerts auf wöchentlicher Basis verkauft – am 5., 10., 15., 20. und 25. Kalendertag jedes Monats (bzw. wenn der entsprechende Termin kein Index-Bewertungstag ist, am nächstfolgenden Index-Bewertungstag).

Das bedeutet ein verkauftes Exposure von insgesamt 1000 % des Options-Nennbetrags.

- (ii) Absicherung eines etwaigen Delta-Risikos eines solchen Swaption-Straddle durch Eingehen von fiktiven Long-Positionen auf den 10-Jahres-USD-Swapsatz.

Das "Delta-Risiko" des 1-Monats/10-Jahres-USD-Swaption Straddle bezieht sich auf die Preissensitivität des Swaption-Straddle gegenüber einer 1%-igen Veränderung des 10-Jahres-USD-Swapsatzes. Durch eine Neutralisierung dieses Delta-Risikos soll die Sensitivität der Strategie gegenüber Änderungen des 10-Jahres-USD-Swapsatzes abgeschwächt werden.

So bedeutet beispielsweise ein Delta von 50 % bei einem Swaption-Straddle, dass ein 1%-iger Anstieg des 10-Jahres-USD-Swapsatzes mit einem halb so hohen Anstieg (also +0,5 %) im Preis des Swaption-Straddle einhergeht.

- (iii) Nach dem Ende der einmonatigen Laufzeit wird der Swaption-Straddle physisch abgewickelt und die Long-Position auf den 10-Jahres-USD-Swapsatz aufgelöst.

Der Performance des Index an einem Indexberechnungstag liegt die Performance jeder Indexkomponente zugrunde, angepasst entsprechend ihrer jeweiligen Gewichtung und abzüglich etwaiger anfallender Gebühren

Disruption Events and ConsequencesDisruption Events

A disruption event will occur if, in the determination of the Index Administrator, one of the following occurs:

- there is any event or circumstance that in the determination of the Index Administrator makes it impossible or impracticable to calculate the Index Value pursuant to the Index Rules;
- a change to the Index Rules is required to address an error, ambiguity or omission in the determination of the Index Administrator;
- the Index Administrator determines that:
 - there has been a change in either (i) the liquidity of either the Swaption Component or Swap Component, (ii) the form of payment of a transaction linked to either the Swaption Component or Swap Component, or (iii) the trading volume, terms or listing of either the Swaption Component or Swap Component; or
 - there has been a change in any applicable law or regulation, or any decision or promulgation of any change in the interpretation by any court, tribunal or regulatory authority of any applicable law or regulation;
 - an event has occurred or a circumstance has arisen that means the value of either the Swaption Component or Swap Component is, in the determination of the Index Administrator, unreliable;
 - either the Swaption Component or Swap Component is permanently discontinued or otherwise unavailable;
 - there has been a change in the method by which the value of either the Swaption Component or Swap Component is calculated;
 - an event has occurred that, in the determination of the Index Administrator (and/or its affiliates), has a material adverse effect on

Störungseignisse und Folgen

und Kosten, wie vorstehend beschrieben.

Störungseignisse

Ein Störungseignis liegt vor, wenn nach Feststellung des Indexverwalters eines der folgenden Ereignisse eingetreten ist:

- es ist ein Ereignis oder Umstand eingetreten, infolge dessen nach Feststellung des Indexverwalters die Berechnung des Indexstands gemäß den Indexregeln unmöglich oder undurchführbar geworden ist;
- nach Feststellung des Indexverwalters ist eine Änderung der Indexregeln zur Behebung eines Fehlers, einer Mehrdeutigkeit oder einer Auslassung erforderlich;
- der Indexverwalter stellt fest, dass:
 - eine Änderung hinsichtlich (i) der Liquidität der Swaption-Komponente oder der Swap-Komponente, (ii) der Zahlungsart für eine an die Swaption-Komponente oder die Swap-Komponente gekoppelte Transaktion oder (iii) des Handelsvolumens, der Konditionen oder des Listings der Swaption-Komponente oder der Swap-Komponente eingetreten ist; oder
 - eine Änderung hinsichtlich anwendbarer Gesetze oder Verordnungen oder eine Entscheidung oder Verkündung einer Änderung hinsichtlich der Auslegung anwendbarer Gesetze oder Verordnungen durch Gerichte oder Aufsichtsbehörden eingetreten ist;
 - ein Ereignis oder Umstand eingetreten ist, infolge dessen der Wert der Swaption-Komponente oder der Swap-Komponente nach Feststellung des Indexverwalters nicht verlässlich ermittelt werden kann;
 - die Swaption-Komponente oder die Swap-Komponente dauerhaft eingestellt wird oder aus anderen Gründen nicht verfügbar ist;
 - eine Änderung der Methode zur Berechnung des Werts der Swaption-Komponente oder der Swap-Komponente eingetreten ist;
 - ein Ereignis eingetreten ist, das sich nach Feststellung des Indexverwalters (und/oder seiner verbundenen Unternehmen) in

the ability of a market participant to establish, maintain, value, rebalance or unwind a hedge position (which may include physical investments or entering into futures contracts or OTC derivatives) in relation to an investment product linked to the Index;

- any other event which, either (i) in the determination of the Index Administrator has a material adverse impact on the ability of the Index Calculation Agent, or Index Administrator to perform its duties, or (ii) in the determination of the Index Administrator, serves to frustrate or affect the purpose or aims of the Index, or (iii) in the determination of the Index Administrator, the overall notional amount of products linked to the Index falls to a size which renders the continuation of the Index economically unviable for the Index Administrator;
- the Index Administrator determines that an Index Component Disruption Event has occurred;
- a closure of the money markets denominated in USD other than for ordinary public holidays, or a restriction or suspension in trading in these markets that would materially impact the determination arising in the construction or calculation of the Index and an Index Value;
- the failure, suspension or postponement of any calculation within the methodology of the Index in respect of any Index Calculation Day, any event resulting in a breakdown in any means of communication or a procedure normally used to enable the determination of an Index Value, any other event, in the determination of the Index Administrator preventing the prompt or accurate determination of an Index Value, or the Index Administrator concludes that as a consequence of any such event that the last reported Index Value should not be relied upon; and
- the occurrence, in respect of any security, option, futures, derivative or foreign exchange contract or other

wesentlicher Weise nachteilig auf die Fähigkeit von Marktteilnehmern zur Begründung, Aufrechterhaltung, Bewertung, Neugewichtung oder Auflösung einer Hedging-Position (wobei dieser Begriff physische Anlagen oder das Eingehen von Termingeschäften oder außerbörslich gehandelten Derivaten umfasst) in Bezug auf ein an den Index gekoppeltes Anlageprodukt auswirkt;

- ein sonstiges Ereignis eingetreten ist, das (i) sich nach Feststellung des Indexverwalters in wesentlicher Weise nachteilig auf die Fähigkeit der Index-Berechnungsstelle oder des Indexverwalters zur Erfüllung ihrer bzw. seiner Pflichten auswirkt oder (ii) nach Feststellung des Indexverwalters die Erfüllung des Zwecks oder die Erreichung der Ziele des Index verhindert oder beeinträchtigt, oder (iii) der Gesamtnennwert der an den Index gekoppelten Produkte nach Feststellung des Indexverwalters auf eine Größe fällt, die die Fortführung des Index für den Indexverwalter unwirtschaftlich werden lässt;
- der Indexverwalter stellt fest, dass ein Indexkomponenten-Störungsereignis eingetreten ist;
- eine Schließung der Geldmärkte für den US-Dollar aus anderen Gründen als aufgrund üblicher Feiertage oder eine Einschränkung oder Aussetzung des Handels an diesen Märkten, die sich wesentlich auf eine im Rahmen der Zusammenstellung und Berechnung des Index und der Ermittlung eines Indexstands zu treffende Feststellung auswirken würde;
- die Unterlassung, Aussetzung oder Verschiebung einer Berechnung im Rahmen der Methodik des Index in Bezug auf einen Index-Berechnungstag, ein Ereignis, das einen Ausfall der Kommunikationsmittel oder Verfahren zur Folge hat, die üblicherweise zur Feststellung eines Indexstands eingesetzt bzw. angewandt werden, jedes andere Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die umgehende oder exakte Feststellung eines Indexstands verhindert, oder die Feststellung des Indexverwalters, dass infolge eines solchen Ereignisses der zuletzt gemeldete Indexstand nicht als verlässlich zu betrachten ist; und
- der Eintritt eines der folgenden Ereignisse in Bezug auf ein Wertpapier, eine Option, einen Termin-, Derivat-

instrument referenced in the calculation of the Index or either the Swaption Component or the Swap Component of (i) any suspension of or limitation imposed on trading by any relevant exchange or other trading facility, (ii) the closure of any relevant exchange or other trading facility before its scheduled closing time, or (iii) any other event that disrupts or impairs, as determined by the Index Administrator, the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for, the relevant contract.

Consequences of a Disruption Event

Following the occurrence of a disruption event, as set out above, the Index Administrator may, but is not obliged to do so, (i) replace the Index with a successor index and/or replace the strategy with a similar successor strategy or an entirely new strategy at any time, as it deems appropriate in its discretion acting in good faith and in a commercially reasonable manner, (ii) suspend the calculation and publication of an Index Value and/or (iii) determine an Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of an Index Value and/or, the Index Administrator may, following such Disrupted Day, take any action including but not limited to designation of alternative price sources, reconstitution of the Index or a temporary change of Weights.

oder Währungsvertrag oder ein sonstiges Instrument, auf das in der Berechnung des Index oder entweder der Swaption-Komponente oder der Swap-Komponente Bezug genommen wird: (i) eine Aussetzung oder Einschränkung des Handels durch eine maßgebliche Börse oder sonstige Handelsplattform, (ii) die Schließung einer maßgeblichen Börse oder sonstigen Handelsplattform vor ihrem planmäßigen Handelsschluss oder (iii) ein sonstiges Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die allgemeine Fähigkeit der Marktteilnehmer zur Durchführung von Transaktionen in dem betreffenden Kontrakt oder zur Einholung von Marktwerten für den betreffenden Kontrakt stört oder beeinträchtigt.

Folgen eines Störungsereignisses

Nach Eintritt eines der oben beschriebenen Störungsereignisse ist der Indexverwalter berechtigt, aber nicht verpflichtet, (i) den Index jederzeit durch einen Nachfolgeindex zu ersetzen und/oder die Strategie durch eine ähnliche Nachfolgestrategie oder eine völlig neue Strategie zu ersetzen, den bzw. die er für geeignet hält, wobei er diese Feststellung nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise trifft, (ii) die Berechnung und Veröffentlichung eines Indexstands auszusetzen und/oder (iii) einen Indexstand auf Grundlage geschätzter oder angepasster Daten zu ermitteln und einen geschätzten Wert für einen Indexstand zu veröffentlichen, und/oder der Indexverwalter kann nach einem solchen Störungstag sonstige Maßnahmen vornehmen, darunter (ohne hierauf beschränkt zu sein) die Benennung alternativer Preisquellen, die Neuzusammenstellung des Index oder eine vorübergehende Änderung der Gewichtung.

DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE INTEREST RATES DYNAMIC CARRY 12 GLOBAL INDEX

BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE INTEREST RATES DYNAMIC CARRY 12 GLOBAL INDEX

KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

Index Name	Credit Suisse Interest Rates Dynamic Carry 12 Global Index.
Bloomberg code	CIRBDG2C.
Index Administrator	Credit Suisse International.
Index Calculation Agent	Credit Suisse International.
Index Launch Date	14 October 2016. This is the date the Index was first launched by the Index Administrator.
Index Start Date	29 January 1999. Although the Index did not exist prior to the Index Launch Date, it has been constructed as if it were launched on 29 January 1999. Thus, the Index Value of 100 was fixed on 29 January 1999 and has been determined using (i) simulated performance between the Index Start Date and the Index Launch Date (using the same index methodology used to calculate the Index Value based on historical market data) and (ii) actual performance after the Index Launch Date.
Base Currency	USD.
Index Type	Excess Return.
Asset Class	Interest Rate/ Fixed Income.
Index Components	At any given time, the Index comprises a combination of Long Positions and/or Short Positions to 21 money market futures contracts across three rates (seven futures contracts per currency) via notional investments in the following Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures Indices: <ul style="list-style-type: none"> • Credit Suisse Rolling EuroDollar FND-2 Indices, which invests in seven USD 90-day Eurodollar futures contracts (from (and including) the 2nd to the 8th earliest expiring quarterly futures contract as quoted on the Chicago Mercantile Exchange (the "CME")): • Credit Suisse Rolling Eurodollar (2nd Contract, Roll FND-2) ER

Name des Index	Credit Suisse Interest Rates Dynamic Carry 12 Global Index.
Bloomberg-Code	CIRBDG2C.
Indexverwalter	Credit Suisse International.
Index-Berechnungsstelle	Credit Suisse International.
Indexeinführungstag	14. Oktober 2016. Der Tag, an dem der Indexverwalter den Index erstmals veröffentlicht hat.
Indexstarttag	29. Januar 1999. Der Index besteht zwar erst seit dem Indexeinführungstag, dennoch ist er so zusammengesetzt, als wäre er am 29. Januar 1999 veröffentlicht worden. Der Indexstand von 100 wurde somit am 29. Januar 1999 festgelegt und wird seitdem fortlaufend unter Heranziehung (i) der simulierten Performance vom Indexstarttag bis zum Indexeinführungstag (unter Heranziehung derselben Indexmethodik, die der Berechnung des Indexstands basierend auf historischen Marktdaten zugrundegelegt wurde) und (ii) der tatsächlich seit dem Indexeinführungstag erzielten Performance ermittelt.
Basiswährung	USD.
Indextyp	Excess Return.
Assetklasse	Zinssätze/ verzinsliche Produkte.
Indexkomponenten	Der Index setzt sich über fiktive Anlagen in die folgenden Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures-Indizes stets aus einer Kombination von Long-Positionen und/oder Short-Positionen in 21 Geldmarkt-Terminkontrakten über drei unterschiedliche Sätze (sieben Terminkontrakte je Währung) zusammen: <ul style="list-style-type: none"> • Credit Suisse Rolling EuroDollar FND-2-Indizes, die in sieben auf den US-Dollar lautende 90-Tages-Eurodollar-Terminkontrakte investiert sind (in die 3-Monats-Kontrakte, die laut Notierung an der Chicago Mercantile Exchange (die "CME") das zweit- bis achtfürheste Laufzeitende aufweisen): • Credit Suisse Rolling Eurodollar (2nd Contract, Roll FND-2) ER

TERMS AND CONDITIONS

- Index (Bloomberg: CIRBD22E);
- Credit Suisse Rolling Eurodollar (3rd Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD32E);
 - Credit Suisse Rolling Eurodollar (4th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD42E);
 - Credit Suisse Rolling Eurodollar (5th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD52E);
 - Credit Suisse Rolling Eurodollar (6th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD62E);
 - Credit Suisse Rolling Eurodollar (7th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD72E);
 - Credit Suisse Rolling Eurodollar (8th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD82E);
- Credit Suisse Rolling Euribor FND-2 Indices, which invests in seven EUR 3-month Euribor futures contracts (from (and including) the 2nd to the 8th earliest expiring quarterly futures contract as quoted on the Intercontinental Exchange (the "ICE")):
 - Credit Suisse Rolling Euribor (2nd Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE22E);
 - Credit Suisse Rolling Euribor (3rd Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE32E);
 - Credit Suisse Rolling Euribor (4th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE42E);
 - Credit Suisse Rolling Euribor (5th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE52E);
 - Credit Suisse Rolling Euribor (6th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE62E);
 - Credit Suisse Rolling Euribor (7th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE72E);
 - Credit Suisse Rolling Euribor (8th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE82E); and
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling FND-2 Indices, which invests in seven GBP 90-day Sterling future contracts (from (and including) the 2nd to the 8th

EMISSIONSBEDINGUNGEN

- Index (Bloomberg: CIRBD22E);
- Credit Suisse Rolling Eurodollar (3rd Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD32E);
 - Credit Suisse Rolling Eurodollar (4th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD42E);
 - Credit Suisse Rolling Eurodollar (5th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD52E);
 - Credit Suisse Rolling Eurodollar (6th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD62E);
 - Credit Suisse Rolling Eurodollar (7th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD72E);
 - Credit Suisse Rolling Eurodollar (8th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBD82E);
- Credit Suisse Rolling Euribor FND-2-Indizes, die in sieben auf den Euro lautende 3-Monats-Euribor-Terminkontrakte investiert sind (in die 3-Monats-Kontrakte, die laut Notierung an der Intercontinental Exchange (die "ICE") das zweit- bis achtfrüheste Laufzeitende aufweisen):
 - Credit Suisse Rolling Euribor (2nd Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE22E);
 - Credit Suisse Rolling Euribor (3rd Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE32E);
 - Credit Suisse Rolling Euribor (4th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE42E);
 - Credit Suisse Rolling Euribor (5th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE52E);
 - Credit Suisse Rolling Euribor (6th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE62E);
 - Credit Suisse Rolling Euribor (7th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE72E);
 - Credit Suisse Rolling Euribor (8th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBE82E); und
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling FND-2-Indizes, die in sieben auf das britische Pfund lautende 90-Tages-Sterling-Terminkontrakte investiert sind (in die 3-

TERMS AND CONDITIONS

earliest expiring quarterly contract as quoted on ICE):

- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (2nd Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL22E);
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (3rd Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL32E);
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (4th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL42E);
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (5th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL52E);
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (6th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL62E);
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (7th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL72E);
and
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (8th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL82E).

The Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures Indices are Credit Suisse proprietary strategies which track the performance of a notional Long Position in the relevant contract of a specific money market future, which it rolls on a specific day before expiry.

Scheduled frequency of publication

The Index Value will be calculated and published on each Index Calculation Day. An Index Calculation Day is each day on which:

- (i) the financial market in which the underlying money market future contracts are traded, is open, and for which such contracts are scheduled to be assigned a settlement price;
- (ii) commercial banks are open for business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in London; and
- (iii) commercial banks are open for business (including dealings in foreign exchange in accordance with the market practice of the foreign exchange market) in the principal financial centres of the relevant currency as published by Thomson Reuters.

EMISSIONSBEDINGUNGEN

Monats-Kontrakte, die laut Notierung an der ICE das zweit- bis achtfrüheste Laufzeitende aufweisen):

- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (2nd Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL22E);
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (3rd Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL32E);
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (4th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL42E);
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (5th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL52E);
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (6th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL62E);
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (7th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL72E);
und
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling (8th Contract, Roll FND-2) ER Index (Bloomberg: CIRBL82E).

Bei den Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures-Indizes handelt es sich um proprietäre Strategien der Credit Suisse, bei welchen die Performance einer fiktiven Long-Position in einem bestimmten Geldmarkt-Terminkontrakt abgebildet und jeweils an einem spezifischen Tag vor dem Laufzeitende rolliert wird.

Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung

Der Indexstand wird an jedem Index-Berechnungstag berechnet und veröffentlicht. Ein Index-Berechnungstag ist jeder Tag, an dem:

- (i) der Finanzmarkt, an dem die zugrundeliegenden Geldmarkt-Terminkontrakte gehandelt werden, geöffnet ist und für den diesen Kontrakten planmäßig ein Abrechnungskurs zugewiesen werden soll;
- (ii) Geschäftsbanken in London für den Geschäftsverkehr (einschließlich Devisenhandel und Einlagegeschäften mit Fremdwährungen) geöffnet sind; und
- (iii) Geschäftsbanken in den Hauptfinanzzentren der betreffenden Währung (laut Veröffentlichung von Thomson Reuters) für den Geschäftsverkehr (einschließlich Devisenhandel nach der Marktpraxis des Devisenmarkts) geöffnet sind.

TERMS AND CONDITIONS

Fees and costs

The following access costs (per annum) are deducted daily (pro rata) from the value of the Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures Indices:

- Credit Suisse Rolling EuroDollar FND-2 Indices: 0.02% per annum;
- Credit Suisse Rolling Euribor FND-2 Indices: 0.02% per annum; and
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling FND-2 Indices: 0.04% per annum.

The following transaction costs are deducted from the value of the Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures Indices upon each rebalancing of the money market futures contracts:

- Credit Suisse Rolling EuroDollar FND-2 Indices: 0.005%;
- Credit Suisse Rolling Euribor FND-2 Indices: 0.005%; and
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling FND-2 Indices: 0.010%.

The deduction of access costs and transaction costs may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.

Object of the Index

The Index aims to generate positive returns by capturing the "term premium" embedded within money market futures contracts as follows:

- Based on empirical evidence, in normal market conditions, expectations of what interest rates will be in the future tend to be higher than the actual interest rates realised in the future.
- Such overstatement of future interest rates results in a tendency for interest rate futures instruments, such as money market futures contracts to be priced more cheaply.
- Therefore, an investor may be able to benefit from such term premium and profit from the difference between the price at which a money market futures contract is purchased and the price at which such money market futures contract can be sold in the future.

Money Market Futures

Money market futures are exchange-traded instruments, with quarterly contract expiry dates available for March, June, September and December in each year for several years into the future.

The money market futures contracts underlying this Index are linked to short-term

EMISSIONSBEDINGUNGEN

Gebühren und Kosten

Die folgenden Zugangskosten (pro Jahr) werden täglich (anteilig) vom Stand der Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures-Indizes abgezogen:

- Credit Suisse Rolling EuroDollarFND-2-Indizes: 0,02 % pro Jahr;
- Credit Suisse Rolling Euribor FND-2-Indizes: 0,02 % pro Jahr; und
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling FND-2-Indizes: 0,04 % pro Jahr.

Die folgenden Transaktionskosten werden bei jeder Neugewichtung der Geldmarkt-Terminkontrakte vom Stand der Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures-Indizes abgezogen:

- Credit Suisse Rolling EuroDollar FND-2-Indizes: 0,005 %;
- Credit Suisse Rolling Euribor FND-2-Indizes: 0,005 %; und
- Credit Suisse Rolling 90d Sterling FND-2-Indizes: 0,010 %.

Durch den Abzug von Zugangskosten und Transaktionskosten kann sich der Indexstand im Vergleich zu dem ansonsten erzielbaren Indexstand erheblich verringern.

Ziel des Index

Ziel des Index ist es, durch Ausnutzung der "Laufzeitprämie" bei Geldmarkt-Terminkontrakten wie nachfolgend beschrieben positive Erträge zu erwirtschaften:

- Empirische Daten zeigen, dass die Erwartungen hinsichtlich der künftigen Entwicklung von Zinssätzen unter normalen Marktbedingungen tendenziell höher sind als die tatsächlich in der Zukunft realisierten Zinssätze.
- Diese Überzeichnung von künftigen Zinssätzen führt dazu, dass zinssatzbezogene Terminkontrakte wie beispielsweise Geldmarkt-Terminkontrakte tendenziell einen niedrigeren Preis haben.
- Somit können Anleger sich diese Laufzeitprämie zunutze machen und von der Differenz zwischen dem Preis, zu dem ein Geldmarkt-Terminkontrakt gekauft wird, und dem Preis, zu dem er in Zukunft verkauft werden kann, profitieren.

Geldmarkt-Terminkontrakte

Bei Geldmarkt-Terminkontrakten handelt es sich um börsengehandelte Instrumente, deren Laufzeit jeweils vierteljährlich im März, Juni, September und Dezember eines jeden Jahres über mehrere zukünftige Jahre enden kann.

Die diesem Index zugrundeliegenden Geldmarkt-Terminkontrakte sind an

interest rates for example: 3 month Euribor (a 3m Euro Euribor future), 3 month USD Libor (a 90 day Eurodollar future) or 3 month GBP Libor (90 day Sterling future).

The money market futures contract's value is calculated as 100 minus the predicted future interest rate. Hence, holding a long position in an interest rate future contract for a given expiry will see its value increase / decrease as the underlying rate decreases / increases.

Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures Indices

Credit Suisse Rolling Interest Rate Futures Indices vary by underlying, contract, and date of roll. For example Credit Suisse Rolling Eurodollar (2nd Contract, Roll FND-2) ER Index tracks the performance of a notional long investment in the second quarterly money markets futures contract to expire of the USD 90-day Eurodollar futures contract, which it rolls two days before expiry.

Index Description and Allocation Mechanism

Monthly Rebalancing Calculation

On a monthly basis, for each of the 21 money market futures invested via a Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures Index, the strategy will determine whether it takes a synthetic Long Position or a Short Position based on the calculation of a "**Slope Indicator**", which aims to indicate if, based on current price, a particular money market futures contract has a positive or negative yield.

For each money market futures contract, the Slope Indicator is calculated as the difference between (i) the value of the immediately preceding contract, minus (ii) the value of such money market futures contract.

For example, the Slope Indicator for the Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures Index tracking the performance of the eighth Euribor futures contract is calculated as (i) the value of the 7th quarterly 3-month Euribor futures contract, minus (ii) the value of the 8th quarterly 3-month Euribor futures contract.

- The index will notionally invest in a Long Position if the Slope indicator has a positive value; and
- The index will notionally invest in a Short Position if the Slope Indicator has a negative value.

kurzfristige Zinssätze gekoppelt, beispielsweise den 3-Monats-Euribor (ein 3-Monats-Euro-Euribor-Terminkontrakt), den 3-Monats-USD-Libor (ein 90-Tage-Eurodollar-Terminkontrakt) oder den 3-Monats-GBP-Libor (ein 90-Tage-Sterling-Terminkontrakt).

Der Wert eines Geldmarkt-Terminkontrakts wird als 100 abzüglich des erwarteten künftigen Zinssatzes berechnet. Daher führt das Halten einer Long-Position in einem Zinsterminkontrakt mit einem bestimmten Laufzeitende zu einer Steigerung bzw. Verringerung seines Werts, wenn der zugrundeliegende Zinssatz fällt bzw. steigt.

Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures-Indizes

Die Credit Suisse Rolling Interest Rate Futures-Indizes variieren in Bezug auf den Basiswert, den Kontrakt und den Rolltermin. Beispielsweise bildet der Credit Suisse Rolling Eurodollar (2nd Contract, Roll FND-2) ER Index die Performance einer fiktiven Long-Position in dem Dreimonats-Geldmarkt-Terminkontrakt mit der zweit kürzesten Laufzeit der USD-90-Tage-Eurodollar-Terminkontrakte ab, wobei jeweils zwei Tage vor dem Laufzeitende rolliert wird.

Indexbeschreibung und Allokationsmechanismus

Berechnung der Monatlichen Neugewichtung

Im Rahmen der Strategie wird monatlich für jeden der 21 Geldmarkt-Terminkontrakte, die über einen Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures-Index investiert sind, bestimmt, ob eine synthetische Long-Position oder eine Short-Position eingegangen wird, wobei die Bestimmung auf der Grundlage der Berechnung eines "**Slope-Indikators**" erfolgt, der angeben soll, ob ein bestimmter Geldmarkt-Terminkontrakt – basierend auf dem aktuellen Preis – einen positiven oder negativen Ertrag aufweist.

Für jeden Geldmarkt-Terminkontrakt berechnet sich der Slope-Indikator als Differenz zwischen (i) dem Wert des unmittelbar vorausgehenden Kontrakts abzüglich (ii) des Werts des betreffenden Geldmarkt-Terminkontrakts.

So berechnet sich zum Beispiel der Slope-Indikator für den Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures-Index, der die Performance des achten Euribor-Terminkontrakts abbildet, als (i) der Wert des 7. vierteljährlichen 3-Monats-Euribor-Terminkontrakts abzüglich (ii) des Werts des 8. Vierteljährlichen 3-Monats-Euribor-Terminkontrakts.

- Der Index investiert fiktiv in eine Long-Position, wenn der Slope-Indikator positiv ist; und
- der Index investiert fiktiv in eine Short-Position, wenn der Slope-Indikator negativ ist.

Position Weights

Each of the 21 positions in Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures indices will be assigned a daily fixed target weight of 57.14% (+/- depending on the calculation of the Slope Indicator).

This implies a total of 400% gross exposure per rate, and an overall strategy total of 1200% gross exposure, thus providing leveraged exposure to money market futures contracts.

The performance of the Index on any Index Calculation Day is based on the performance of each Index Component, adjusted for its respective effective weight, minus the relevant Fees and Costs, if any, as defined above.

Disruption Events and ConsequencesDisruption Events

A disruption event will occur if, in the determination of the Index Administrator, one of the following events occurs:

- The foreign exchange market or interest rate market in the relevant currency is or are closed otherwise than for ordinary scheduled public holidays or if trading thereupon is restricted or suspended and, in the determination of the Index Calculation Agent, this would have a material impact on the ability of the Index Calculation Agent to determine the Index Value accurately, in a timely manner or at all or to execute a transaction in respect of replicating the Index or a Component in any such market;
- An event pursuant to which the Index Calculation Agent determines that a substantial number of transactions in relation to the replication of the Index would be rendered impracticable or if purchases and sales of instruments necessary to replicate a substantial portion of the Index would not be capable of being effected;
- Any event that disrupts or impairs (as determined by the Index Administrator) the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for any instrument referenced (albeit notionally) as an underlying of a Component, which represents a material percentage amount in aggregate weight of the relevant Component, as determined by the Index Administrator;

Positionsgewichtungen

Jeder der 21 Positionen in den Credit Suisse Rolling Interest Rates Futures-Indizes wird eine tägliche feste Zielgewichtung von 57,14 % (+/- in Abhängigkeit von der Berechnung des Slope-Indikators) zugewiesen.

Daraus ergibt sich ein Brutto-Engagement von insgesamt 400 % pro Zinssatz und ein Brutto-Engagement von insgesamt 1200 % für die Gesamtstrategie, also ein gehebeltes Engagement in Bezug auf Geldmarkt-Terminkontrakte.

Der Performance des Index an einem Index-Berechnungstag liegt die Performance jeder Indexkomponente zugrunde, angepasst entsprechend ihrer jeweiligen effektiven Gewichtung und abzüglich etwaiger Gebühren und Kosten wie vorstehend definiert.

Störungsereignisse und FolgenStörungsereignisse

Ein Störungsereignis liegt vor, wenn nach Feststellung des Indexverwalters eines der folgenden Ereignisse eingetreten ist:

- Die Devisen- oder Zinsmärkte für die maßgebliche Währung sind aus einem anderen Grund als wegen eines üblichen gesetzlichen Feiertags geschlossen oder der Handel an diesen Märkten ist eingeschränkt oder wurde ausgesetzt und dies hätte nach Feststellung der Index-Berechnungsstelle wesentliche Auswirkungen auf die Fähigkeit der Index-Berechnungsstelle, den Index-Stand exakt, termingerecht oder überhaupt zu bestimmen oder eine Transaktion in Bezug auf die Abbildung des Index oder einer Komponente an einem solchen Markt vorzunehmen;
- ein Ereignis, aufgrund dessen nach Feststellung der Index-Berechnungsstelle eine erhebliche Anzahl von Transaktionen im Zusammenhang mit der Abbildung des Index undurchführbar werden, oder wenn Käufe und Verkäufe von für die Abbildung eines wesentlichen Teils des Index erforderlichen Instrumenten nicht durchgeführt werden können;
- jedes Ereignis, das (nach Feststellung des Indexverwalters) die allgemeine Fähigkeit von Marktteilnehmern zur Durchführung von Transaktionen in Bezug auf ein Instrument, auf das als Basiswert einer Komponente (wenn auch fiktiv) Bezug genommen wird und das nach Feststellung des Indexverwalters einen wesentlichen prozentualen Anteil der Gesamtgewichtung der betreffenden Komponente ausmacht, oder zur Einholung von Marktwerten für ein solches Instrument stört oder beeinträchtigt;

TERMS AND CONDITIONS

- An event resulting in a breakdown in any means of communication or a procedure normally used to enable the determination of the Index Value, or any other event, in the determination of the Index Administrator, that prevents the prompt or accurate determination of the Index Value, or the Index Administrator concludes that as a consequence of any event, the last reported Index Value should not be relied upon;
- The Index Administrator reasonably believes that the index calculation methodology of the Index has resulted in an Index Value, or produced any other determination, that cannot be relied upon;
- The failure, suspension or postponement of any calculation within the index calculation methodology of the Index in respect of any Index Calculation Day;
- The Index Administrator determines that the index calculation methodology of the Index has resulted in the calculation of a Slope Indicator that the Index Administrator reasonably believes cannot be relied upon;
- The failure, suspension or postponement of the index calculation methodology of the Index to calculate a Slope Indicator on the relevant day;
- The Index Administrator reasonably believes that the Index Rules include an error, omission or ambiguity;
- The ability of the Index Calculation Agent to determine the market value of a Component or an index or money market futures contract underlying the Component for the purposes of calculating the Index is adversely affected;
- The Index Administrator determines there has been a Change in Law where **"Change in Law"** means (A) the adoption of or any change in applicable law or regulation (including, without limitation, any tax law) or (B) 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 action taken by a taxing authority) which, in the determination of the Index Calculation Agent (in its sole discretion) would (i) make it illegal for the Index Calculation Agent to perform its duties under the Index Rules or in respect of its hedging arrangements or (ii) will cause the Index Calculation Agent to incur a materially increased cost in performing its

EMISSIONSBEDINGUNGEN

- ein Ereignis, das einen Ausfall der Kommunikationsmittel oder Verfahren zur Folge hat, die üblicherweise zur Feststellung des Indexstands eingesetzt bzw. angewandt werden, oder jedes andere Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die umgehende oder exakte Feststellung des Indexstands verhindert, oder die Feststellung des Indexverwalters, dass infolge irgendeines Ereignisses der zuletzt gemeldete Indexstand nicht als verlässlich zu betrachten ist;
- der Indexverwalter ist der begründeten Auffassung, dass die Indexberechnungsmethodik des Index einen Indexstand ergeben hat oder zu einer anderen Feststellung geführt hat, der bzw. die nicht verlässlich ist;
- die Unterlassung, die Aussetzung oder der Aufschub einer Berechnung im Rahmen der Indexberechnungsmethodik des Index in Bezug auf einen Index-Berechnungstag;
- der Indexverwalter stellt fest, dass die Indexberechnungsmethodik des Index bei der Berechnung des Slope-Indikators zu einem Ergebnis geführt hat, das nach vernünftigem Ermessen des Indexverwalters nicht verlässlich ist;
- es erfolgt an dem betreffenden Tag keine Berechnung des Slope-Indikators mittels der Indexberechnungsmethodik des Index oder die Berechnung mittels dieser Methodik wird ausgesetzt oder verschoben;
- der Indexverwalter ist der begründeten Auffassung, dass die Indexregeln einen Fehler, eine Auslassung oder eine Unklarheit enthalten;
- die Fähigkeit der Index-Berechnungsstelle, den Marktwert einer Komponente oder eines auf einen Index oder Geldmarktsatz bezogenen Terminkontrakts als Basiswert der Komponente zum Zwecke der Berechnung des Index festzustellen, ist beeinträchtigt;
- der Indexverwalter stellt den Eintritt einer Rechtsänderung fest, wobei **"Rechtsänderung"** Folgendes bezeichnet: (A) die Einführung oder Änderung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften (einschließlich, jedoch nicht hierauf beschränkt, Steuergesetzen) oder (B) die Verkündung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften oder eine Änderung ihrer Auslegung durch ein zuständiges Gericht oder eine zuständige Aufsichtsbehörde (einschließlich Maßnahmen einer Steuerbehörde), die nach Feststellung der Index-Berechnungsstelle (die diese Feststellung nach ihrem alleinigen Ermessen trifft) dazu führen würde, dass (i) es für die Index-Berechnungsstelle ungesetzlich wird, ihre Verpflichtungen aus den

obligations under the Index Rules or in respect of its hedging arrangements (including, without limitation, due to any increase in tax liability, decrease in tax benefit or other adverse effect on its tax position);

- A failure, suspension or postponement in the reporting or publishing of the value of any a Component or an index or money market futures contract underlying the Component as regularly scheduled, or any event that prevents the value of a Component or an index or money market futures contract underlying the Component so published from being received by the people to whom it is published, whereby such event is, in the determination of the Index Calculation Agent, material; or
- Any circumstances where, although the value of an underlying index or related instrument is published, the Index Calculation Agent determines that such value is not accurate or that any transaction in respect of the Component or an index or money market futures contract underlying the Component could not be transacted at such value or with a cash consideration in full, and to be received as regularly scheduled.

Consequences of a Disruption Event

Following the occurrence of a disruption event, as set out above, which is continuing, the Index Administrator may, but is not obliged to do so (i) delay, suspend or terminate the calculation and publication of the Index Value and/or (ii) determine the Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of the Index Value and/or, (iii) take any action, including but not limited to, using the most recent Slope Indicator calculations, designate alternative price sources, and/or alternative exchange rate calculations, reconstitute the Index (e.g., a change in weights).

Indexregeln oder in Bezug auf ihre Hedging-Vereinbarungen zu erfüllen, oder (ii) der Index-Berechnungsstelle bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Indexregeln oder in Bezug auf ihre Hedging-Vereinbarungen wesentlich erhöhte Kosten entstehen (einschließlich, jedoch nicht darauf beschränkt, aufgrund höherer Steuerverbindlichkeiten, geringerer Steuervorteile oder sonstiger nachteiliger Auswirkungen auf ihre steuerliche Behandlung);

- eine Unterlassung, eine Aussetzung oder ein Aufschub der regelmäßig vorgesehenen Meldung oder Veröffentlichung des Stands einer Komponente oder des Werts eines auf einen Index oder Geldmarktsatz bezogenen Terminkontrakts als Basiswert der Komponente oder jedes Ereignis, das dazu führt, dass die entsprechende Veröffentlichung des Stands einer Komponente oder des Werts eines auf einen Index oder Geldmarktsatz bezogenen Terminkontrakts als Basiswert der Komponente nicht gegenüber den Personen erfolgt, für die er veröffentlicht wird, soweit dieses Ereignis nach Auffassung der Index-Berechnungsstelle wesentlich ist; oder
- sämtliche Umstände, unter denen die Index-Berechnungsstelle trotz der Veröffentlichung des Stands eines zugrundeliegenden Index oder des Werts eines zugehörigen Instruments feststellt, dass dieser Stand bzw. Wert unrichtig ist bzw. dass Transaktionen in Bezug auf die Komponente oder den auf einen Index oder Geldmarktsatz bezogenen Terminkontrakt als Basiswert der Komponente nicht unter Heranziehung dieses Stands bzw. Werts oder nicht gegen Zahlung einer Gegenleistung in bar in voller Höhe und mit Erhalt zum regulär vorgesehenen Zeitpunkt durchgeführt werden können.

Folgen eines Störungsereignisses

Wenn ein wie vorstehend beschriebenes Störungsereignis eingetreten ist und andauert, ist der Indexverwalter berechtigt, aber nicht verpflichtet, (i) die Berechnung und Veröffentlichung des Indexstands zu verschieben, auszusetzen oder einzustellen und/oder (ii) den Indexstand auf Grundlage geschätzter oder angepasster Daten zu ermitteln und einen geschätzten Wert für den Indexstand zu veröffentlichen und/oder (ii) sonstige Maßnahmen vorzunehmen, darunter (ohne hierauf beschränkt zu sein) die Verwendung der zuletzt genutzten Berechnungen des Slope-Indikators, die Benennung alternativer Preisquellen und/oder alternativer Währungskursberechnungen oder die Neuzusammenstellung des Index (z. B. durch eine Änderung der Gewichtung).

DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE CUSTOM 24F ALPHA EXCESS RETURN INDEX

BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE CUSTOM 24F ALPHA EXCESS RETURN INDEX

KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

Index Name	Credit Suisse Custom 24F Alpha Excess Return Index.
Bloomberg code	CSCUS24F.
Index Administrator	Credit Suisse International.
Index Calculation Agent	Credit Suisse International.
Index Launch Date	15 February 2012. This is the date the Index was first launched by the Index Administrator.
Index Start Date	30 January 1998. Although the Index did not exist prior to the Index Launch Date, it has been constructed as if it were launched on 30 January 1998. Thus, the Index Value of 100 was fixed on 30 January 1998 and has been determined using (i) simulated performance between the Index Start Date and the Index Launch Date (using the same index methodology used to calculate the Index Value based on historical market data) and (ii) actual performance after the Index Launch Date.
Base Currency	USD.
Index Type	Excess Return.
Asset Class	Commodity.
Index Components	The Index is comprised of notional exposures to the following Components: <ul style="list-style-type: none"> • A Long Position in the Credit Suisse Custom 24 (long-only) Excess Return Index (Bloomberg: CSCUS24E); and • A Short Position in the Bloomberg Commodity Excess Return Index (Bloomberg: BCOM).
Scheduled frequency of publication	The Index Value will be calculated and published on each Index Calculation Day. An Index Calculation Day is each day on which the prices for each of the commodity futures contracts underlying the Components are scheduled to be published.
Fees and	As part of the formula for calculating the Index Value, an index fee of 2.05% per annum is

Name des Index	Credit Suisse Custom 24F Alpha Excess Return Index.
Bloomberg-Code	CSCUS24F.
Indexverwalter	Credit Suisse International.
Index-Berechnungsstelle	Credit Suisse International.
Indexeinführungstag	15. Februar 2012. Der Tag, an dem der Indexverwalter den Index erstmals veröffentlicht hat.
Indexstarttag	30. Januar 1998. Der Index besteht zwar erst seit dem Indexeinführungstag, dennoch ist er so zusammengesetzt, als wäre er am 30. Januar 1998 veröffentlicht worden. Der Indexstand von 100 wurde somit am 30. Januar 1998 festgelegt und wird seitdem fortlaufend unter Heranziehung (i) der simulierten Performance vom Indexstarttag bis zum Indexeinführungstag (unter Heranziehung derselben Indexmethodik, die der Berechnung des Indexstands basierend auf historischen Marktdaten zugrunde gelegt wurde) und (ii) der tatsächlich seit dem Indexeinführungstag erzielten Performance ermittelt.
Basiswährung	USD.
Indextyp	Excess Return.
Assetklasse	Rohstoff.
Indexkomponenten	Der Index besteht aus fiktiven Positionen in den folgenden Komponenten: <ul style="list-style-type: none"> • Einer Long-Position in dem Credit Suisse Custom 24 (Long-Only) Excess Return Index (Bloomberg: CSCUS24E); und • Einer Short-Position in dem Bloomberg Commodity Excess Return Index (Bloomberg: BCOM).
Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung	Der Indexstand wird an jedem Index-Berechnungstag berechnet und veröffentlicht. Ein Index-Berechnungstag ist jeder Tag, an dem die Preise für jeden den Komponenten zugrunde liegenden Rohstoff-Terminkontrakt regulär veröffentlicht werden.
Gebühren	Im Rahmen der Formel für die Berechnung des Indexstands wird eine Indexgebühr von

TERMS AND CONDITIONS

Costs deducted daily (*pro rata*) from the Index Value.

There are no transaction costs embedded within the Index.

The deduction of the index fee may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.

Object of the Index The Index aims to generate positive returns by reflecting the "commodity congestion/liquidity premium" within commodity futures markets.

"Commodity congestion/liquidity premium" refers to the tendency in commodity markets for supply and demand imbalances to arise around the Bloomberg Commodity Index roll period. This is known as the "congestion effect", which creates a premium on the risk that commodities may be unavailable (a "liquidity premium") outside the roll period. The liquidity premium can be exploited by avoiding the period of congestion around the time of the Bloomberg Commodity Index roll.

Investors may be able to benefit from such congestion/liquidity premium by holding Long Positions in a commodity index that rolls its exposure before of the standard Bloomberg Commodity Index roll period, whilst also holding Short Positions in the Bloomberg Commodity Index itself (which rolls from the fifth to the ninth business day of each month).

The roll period describes the period during which an index sells a commodity futures contract and buys the next selected one, thereby rolling from one commodity futures contract to another.

Index Description and Allocation Mechanism At any given time, the Index will hold Long Positions and Short Positions in the constituents of the Bloomberg Commodity Index, which comprises 22 commodity futures contracts across the energy, precious metals, base metals, agricultural and livestock sectors.

The Long Positions in commodity futures contracts are obtained via the Credit Suisse Custom 24 (long only) Excess Return Index, which is a Credit Suisse proprietary strategy which invests in the 22 commodity futures contracts comprised within the Bloomberg Commodity Index but rolls its underlying commodity futures contracts between the 6th and 3rd business day prior to the start of each month. The weights allocated weights to the commodity futures contracts reflect the effective weights assigned to the components of the Bloomberg Commodity Index on a monthly basis.

EMISSIONSBEDINGUNGEN

und Kosten 2,05 % p. a. täglich (anteilig) vom Indexstand abgezogen.

Der Index sieht keine eingebetteten Transaktionskosten vor.

Der Abzug der Indexgebühr kann zu einer erheblichen Verringerung des Indexstands führen, der ohne diesen Abzug vorliegen würde.

Ziel des Index Ziel des Index ist es, durch Abbildung der "Rohstoff-Congestion-/Liquiditätsprämie" innerhalb der Rohstoff-Terminmärkte positive Erträge zu erwirtschaften.

"Rohstoff-Congestion-/Liquiditätsprämie" bezieht sich auf die Tendenz auf den Rohstoffmärkten zu Ungleichgewichten von Nachfrage und Angebot während der Rollperiode des Bloomberg Commodity Index. Dieser Effekt wird als "Congestion-Effekt" bezeichnet und führt zu einer Liquiditätsrisikoprämie für das Risiko, dass Rohstoffe außerhalb der Rollperiode möglicherweise nicht verfügbar sind (eine "Liquiditätsprämie"). Die Liquiditätsprämie kann durch Umgehung des Nichtverfügbarkeitszeitraums um den Zeitpunkt des Rollens des Bloomberg Commodity Index genutzt werden.

Anleger können von dieser "Congestion"-Prämie/Liquiditätsprämie profitieren, indem sie Long-Positionen in einem Rohstoffindex halten, dessen Positionen vor der normalen Bloomberg Commodity Index-Rollperiode gerollt werden, und gleichzeitig Short-Positionen in dem Bloomberg Commodity Index selbst halten (der jeden Monat vom 5. auf den 9. Geschäftstag gerollt wird).

Die Rollperiode ist der Zeitraum, in dem ein Index einen Rohstoff-Terminkontrakt verkauft und den nächsten ausgewählten Terminkontrakt kauft, wodurch von einem Terminkontrakt zu einem anderen gerollt wird.

Indexbeschreibung und Allokations-Mechanismus Der Index hält jeweils Long-Positionen und Short-Positionen in den Bestandteilen des Bloomberg Commodity Index, der 22 Rohstoff-Terminkontrakte aus den Bereichen Energie, Edelmetalle, Unedelmetalle, Landwirtschaft und Nutzvieh enthält.

Die Long-Positionen in den Rohstoff-Terminkontrakten ergeben sich über den Credit Suisse Custom 24 (Long-Only) Excess Return Index, dem eine unternehmenseigene Strategie der Credit Suisse zugrunde liegt, bei der in die 22 Rohstoff-Terminkontrakte investiert wird, die in dem Bloomberg Commodity Index enthalten sind, wobei jedoch die ihm zugrunde liegenden Rohstoff-Terminkontrakte zwischen dem 6. und 3. Geschäftstag vor Beginn jedes Monats gerollt werden. Die den Rohstoff-Terminkontrakten zugewiesenen Gewichtungen bilden die tatsächlichen den Komponenten des Bloomberg Commodity Index monatlich zugewiesenen Gewichtungen ab.

The Short Positions in commodity futures contracts are obtained via the Bloomberg Commodity Index, which invests in 22 commodity futures contracts and rolls the underlying commodity futures contracts based on a pre-defined contract roll matrix over a roll period between the 5th and 9th index business day of each month. The allocation of weights to commodity futures is determined by Bloomberg on an annual basis.

The Index provides a 1000% leveraged exposure to the Long Position in the Credit Suisse Custom 24 Alpha Excess Return Index and the a -1000% leveraged exposure to the Short Position in the Bloomberg Commodity BCOM Index.

The performance of the Index on any Index Calculation Day is based on the performance of each index component, adjusted for its respective weight, minus the index fee, as set out above.

Disruption Events and Consequences

Disruption Events

A disruption event will occur if, in the determination of the Index Administrator, one of the following events occurs:

- Any suspension of or limitation imposed on trading by any stock exchange, futures exchange or other exchange on which any commodity futures contract referenced (albeit notionally) as an underlying of a Component is quoted whether by reason of movements in price exceeding limits permitted by any relevant exchange or otherwise, which, taking into account all relevant exchanges, represents a material percentage amount in aggregate weight of the relevant Component, as determined by the Index Administrator;
- Any event that disrupts or impairs (as determined by the Index Administrator) the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for any commodity futures contract referenced (albeit notionally) as an underlying of a Component, which represents a material percentage amount in aggregate weight of the relevant Component, as determined by the Index Administrator;
- An event resulting in a breakdown in any means of communication or a procedure normally used to enable the determination of the Index Value, or any other event, in the determination of the Index Administrator, that prevents the prompt or accurate determination of the Index Value, or the Index Administrator

Die Short-Positionen in den Rohstoff-Terminkontrakten ergeben sich über den Bloomberg Commodity Index, der in 22 Rohstoff-Terminkontrakte investiert und die zugrunde liegenden Rohstoff-Terminkontrakte auf Grundlage einer im Voraus festgelegten Contract Roll Matrix über eine Rollperiode zwischen dem 5. und 9. Indexgeschäftstag jedes Monats rollt. Die Zuweisung der Gewichtungen zu den Rohstoff-Terminkontrakten wird von Bloomberg jährlich festgelegt.

Der Index sieht ein 1000%iges gehebeltes Engagement in der Long-Position in Bezug auf den Credit Suisse Custom 24F Alpha Excess Return Index und ein -1000%iges gehebeltes Engagement in der Short-Position in Bezug auf den Bloomberg Commodity BCOM Index vor.

Der Performance des Index an einem Index-Berechnungstag liegt die Performance jeder Indexkomponente zugrunde, angepasst entsprechend ihrer jeweiligen Gewichtung, abzüglich der Indexgebühr, wie vorstehend angegeben.

Störungsereignisse und Folgen

Störungsereignisse

Ein Störungsereignis tritt ein, wenn nach Feststellung des Indexverwalters eines der folgenden Ereignisse eintritt:

- Jede Aussetzung oder Einschränkung des Handels an einer Wertpapierbörse, Terminbörse oder anderen Börse, an der ein Rohstoff-Terminkontrakt, der als Basiswert einer Komponente in Bezug genommen wird (wenn auch fiktiv), notiert ist, gleich ob aufgrund von Kursschwankungen, die über die von einer maßgeblichen Börse zugelassenen Obergrenzen hinausgehen, oder aus sonstigen Gründen, und welcher bei Berücksichtigung aller maßgeblichen Börsen nach Feststellung des Indexverwalters einen wesentlichen prozentualen Anteil der Gesamtgewichtung der betreffenden Komponente ausmacht;
- Jedes Ereignis, das es (nach Feststellung des Indexverwalters) Marktteilnehmern grundsätzlich unmöglich macht oder erschwert, Transaktionen in Bezug auf einen Rohstoff-Terminkontrakt, der als Basiswert einer Komponente in Bezug genommen wird (wenn auch fiktiv), abzuschließen oder Marktpreise hierfür zu erhalten, welcher nach Feststellung des Indexverwalters einen wesentlichen prozentualen Anteil der Gesamtgewichtung der betreffenden Komponente ausmacht;
- Ein Ereignis, das einen Ausfall der Kommunikationsmittel oder Verfahren zur Folge hat, die üblicherweise zur Feststellung des Indexstands eingesetzt bzw. angewandt werden, oder jedes andere Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die umgehende oder exakte Feststellung des

concludes that as a consequence of any event, the last reported Index Value cannot be relied upon;

- The Index Administrator reasonably believes that the index calculation methodology of the Index has resulted in an Index Value, or produced any other determination, that cannot be relied upon;
- The failure, suspension or postponement of any calculation within the index calculation methodology of the Index in respect of any Index Business Day;
- The Index Administrator reasonably believes that the Index Rules include an error, omission or ambiguity;
- The ability of the Index Calculation Agent to determine the market value of a Component or an index or commodity futures contract underlying the Component for the purposes of calculating the Index is adversely affected;
- The Index Administrator determines there has been a Change in Law where "Change in Law" means (A) the adoption of or any change in applicable law or regulation (including, without limitation, any tax law) or (B) 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 action taken by a taxing authority) which, in the determination of the Index Calculation Agent (in its sole discretion) would (i) make it illegal for the Index Calculation Agent to perform its duties under the Index Rules or in respect of its hedging arrangements or (ii) will cause the Index Calculation Agent to incur a materially increased cost in performing its obligations under the Index Rules or in respect of its hedging arrangements (including, without limitation, due to any increase in tax liability, decrease in tax benefit or other adverse effect on its tax position); or
- A failure, suspension or postponement in the reporting or publishing of the value of any Component or an index or commodity futures contract underlying the Component as regularly scheduled, or any event that prevents the value of a Component or an index or commodity futures contract underlying the

Indexstands verhindert, oder die Feststellung des Indexverwalters, dass infolge irgendeines Ereignisses der zuletzt gemeldete Indexstand nicht verlässlich ist;

- Der Indexverwalter ist nach billigem Ermessen der Auffassung, dass die Indexberechnungsmethodik des Index einen Indexstand ergeben hat oder zu einer anderen Feststellung geführt hat, der bzw. die nicht verlässlich ist;
- Die Unterlassung, die Aussetzung oder der Aufschub einer Berechnung im Rahmen der Indexberechnungsmethodik des Index in Bezug auf einen Index-Geschäftstag;
- Der Indexverwalter ist nach billigem Ermessen der Auffassung, dass die Indexregeln einen Fehler, eine Auslassung oder eine Unklarheit enthalten;
- Die Fähigkeit der Index-Berechnungsstelle, den Marktwert einer Komponente oder eines auf einen Index oder Rohstoff bezogenen Terminkontrakts zum Zwecke der Berechnung des Index festzustellen, ist beeinträchtigt;
- Der Indexverwalter stellt fest, dass eine Rechtsänderung eingetreten ist, wobei "Rechtsänderung" Folgendes bezeichnet: (A) die Einführung oder Änderung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften (einschließlich, jedoch nicht hierauf beschränkt, Steuergesetzen) oder (B) die Verkündung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften oder eine Änderung ihrer Auslegung durch ein zuständiges Gericht oder eine zuständige Aufsichtsbehörde (einschließlich Maßnahmen einer Steuerbehörde), die nach der (nach alleinigem Ermessen getroffenen) Feststellung der Index-Berechnungsstelle dazu führen würde, dass (i) es für die Index-Berechnungsstelle ungesetzlich wird, ihre Verpflichtungen aus den Indexregeln oder in Bezug auf ihre Hedging-Vereinbarungen zu erfüllen, oder (ii) der Index-Berechnungsstelle bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Indexregeln oder in Bezug auf ihre Hedging-Vereinbarungen wesentlich erhöhte Kosten entstehen (einschließlich, jedoch nicht darauf beschränkt, aufgrund höherer Steuerverbindlichkeiten, geringerer Steuervorteile oder sonstiger nachteiliger Auswirkungen auf ihre steuerliche Behandlung); oder
- Eine Unterlassung, eine Aussetzung oder ein Aufschub der regelmäßig vorgesehenen Meldung oder Veröffentlichung des Stands einer Komponente oder des Werts eines auf einen Index oder Rohstoff bezogenen Terminkontrakts als Basiswert der Komponente oder jedes Ereignis, das

Component so published from being received by the people to whom it is published, whereby such event is, in the determination of the Index Calculation Agent, material; or

- Any circumstances where, although the value of an underlying index or related futures contract is published, the Index Calculation Agent determines that such value is not accurate or that any transaction in respect of the Component or an index or commodity futures contract underlying the Component could not be transacted at such value or with a cash consideration in full, and to be received as regularly scheduled.

Consequences of a Disruption Event

Following the occurrence of a disruption event, as set out above, which is continuing, the Index Administrator may (i) determine the Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of the Index, (ii) delay, suspend or terminate the publication of the index, and/or (iii) adjust the price or level of any Component within the Index or, any other factor or variable involved in the calculation of the Index it deems necessary, in its reasonable opinion, to account for the relevant event described above.

dazu führt, dass die entsprechende Veröffentlichung des Stands einer Komponente oder des Werts eines auf einen Index oder Rohstoff bezogenen Terminkontrakts als Basiswert der Komponente nicht an die Personen erfolgt, für die er veröffentlicht wird, soweit dieses Ereignis nach Auffassung der Index-Berechnungsstelle wesentlich ist; oder

- Sämtliche Umstände, unter denen die Index-Berechnungsstelle trotz der Veröffentlichung des Stands eines zugrundeliegenden Index oder des Werts eines dazugehörigen Terminkontrakts feststellt, dass dieser Stand bzw. Wert unrichtig ist bzw. dass Transaktionen in Bezug auf die Komponente oder einen der Komponente zugrunde liegenden Index oder Rohstoff-Terminkontrakt nicht unter Heranziehung dieses Stands bzw. Werts oder nicht gegen Zahlung einer Gegenleistung in bar in voller Höhe und mit Erhalt zum regulär vorgesehenen Zeitpunkt durchgeführt werden können.

Folgen eines Störungsereignisses

Nach Eintritt eines wie vorstehend beschriebenen Störungsereignisses, das andauert, kann der Indexverwalter (i) die Feststellung des Indexstands unter Zugrundelegung geschätzter oder bereinigter Zahlen vornehmen und einen geschätzten Stand des Index veröffentlichen, (ii) die Veröffentlichung des Index aufschieben, aussetzen oder einstellen, und/oder (iii) eine Anpassung des Preises oder Stands einer Komponente innerhalb des Index oder jedes anderen Faktors oder jeder anderen Variable im Rahmen der Berechnung des Index vornehmen, wenn eine solche Anpassung nach seinem billigem Ermessen erforderlich ist, um dem vorstehend beschriebenen jeweiligen Ereignis Rechnung zu tragen.

DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE CUSTOM 66I ALPHA EXCESS RETURN INDEX

BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE CUSTOM 66I ALPHA EXCESS RETURN INDEX

KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

Index Name	Credit Suisse Custom 66I Alpha Excess Return Index.
Bloomberg code	CSCUD66I.
Index Administrator	Credit Suisse International.
Index Calculation Agent	Credit Suisse International.
Index Launch Date	18 June 2014. This is the date the Index was first launched by the Index Administrator.
Index Start Date	30 January 1998. Although the Index did not exist prior to the Index Launch Date, it has been constructed as if it were launched on 30 January 1998. Thus, the Index Value of 100 was fixed on 30 January 1998 and has been determined using (i) simulated performance between the Index Start Date and the Index Launch Date (using the same index methodology used to calculate the Index Value based on historical market data) and (ii) actual performance after the Index Launch Date.
Base Currency	USD.
Index Type	Excess Return.
Asset Class	Commodity.
Index Components	The Index is comprised of notional exposures to the following Components: <ul style="list-style-type: none"> • A Long Position in the Credit Suisse Custom 66 (long-only) Excess Return Index (Bloomberg: CSCUD66E); and • A Short Position in the Bloomberg Commodity Excess Return Index (Bloomberg: BCOM).
Scheduled frequency of publication	The Index Value will be calculated and published on each Index Calculation Day. An Index Calculation Day is each day on which the prices for each of the commodity futures contracts underlying the Components are scheduled to be published.
Fees and	As part of the formula for calculating the Index Value, an index fee of 0.37% per annum is

Name des Index	Credit Suisse Custom 66I Alpha Excess Return Index.
Bloomberg-Code	CSCUD66I.
Indexverwalter	Credit Suisse International.
Index-Berechnungsstelle	Credit Suisse International.
Indexeinführungstag	18. Juni 2014. Der Tag, an dem der Indexverwalter den Index erstmals veröffentlicht hat.
Indexstarttag	30. Januar 1998. Der Index besteht zwar erst seit dem Indexeinführungstag, dennoch ist er so zusammengesetzt, als wäre er am 30. Januar 1998 veröffentlicht worden. Der Indexstand von 100 wurde somit am 30. Januar 1998 festgelegt und wird seitdem fortlaufend unter Heranziehung (i) der simulierten Performance vom Indexstarttag bis zum Indexeinführungstag (unter Heranziehung derselben Indexmethodik, die der Berechnung des Indexstands basierend auf historischen Marktdaten zugrunde gelegt wurde) und (ii) der tatsächlich seit dem Indexeinführungstag erzielten Performance ermittelt.
Basiswährung	USD.
Indextyp	Excess Return.
Assetklasse	Rohstoff.
Indexkomponenten	Der Index besteht aus fiktiven Positionen in den folgenden Komponenten: <ul style="list-style-type: none"> • Einer Long-Position in dem Credit Suisse Custom 66 (Long-Only) Excess Return Index (Bloomberg: CSCUD66E); und • Einer Short-Position in dem Bloomberg Commodity Excess Return Index (Bloomberg: BCOM).
Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung	Der Indexstand wird an jedem Index-Berechnungstag berechnet und veröffentlicht. Ein Index-Berechnungstag ist jeder Tag, an dem die Preise für jeden den Komponenten zugrunde liegenden Rohstoff-Terminkontrakt regulär veröffentlicht werden.
Gebühren	Im Rahmen der Formel für die Berechnung des Indexstands wird eine Indexgebühr von

TERMS AND CONDITIONS

costs deducted daily (*pro rata*) from the Index Value.

There are no transaction costs embedded within the Index.

The deduction of the index fee may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.

Object of the Index

The Index aims to generate positive returns by reflecting the "seasonality premium" within the commodity futures markets.

The "seasonality premium" refers to the returns that could be achieved from the seasonal pricing patterns that tend to be observed in the raw materials markets. For example, there are seasonal demand spikes in the energy commodity sector during the annual driving season in the US during the summer, the period during which there is greater demand for air conditioning during the summer and the period during the winter when more heating is required. During these periods the prices of affected energy commodities tend to rise. There are also seasonal supply spikes, such as during the harvest season for agricultural commodities, when prices in the affected commodities decrease.

By rolling into new commodity futures contracts before such trends manifest, and limiting the number of times commodity futures contracts are rolled to two per year, the Long Position of the Index aims to benefit from both the seasonal pricing patterns while also mitigating the cost of rolling into new commodity futures contracts.

Investors may be able to benefit from such seasonality premium by holding Long Positions in an index that rolls its exposure twice a year into pre-defined contracts, and Short Positions in the Bloomberg Commodity Index itself.

Index Description and Allocation Mechanism

The Index aims to reflect the seasonality premium by taking a notional Long Position in the Credit Suisse Custom 66 (long-only) Excess Return Index, and taking an equivalent notional Short Position in the Bloomberg Commodity Excess Return Index.

The 100% Long Position in the Credit Suisse Custom 66 (long-only) Excess Return Index consists of the 22 commodities, which comprise the Bloomberg Commodity Excess Return Index and which represent the energy, precious and base metals as well as the agriculture and livestock sectors. The weights allocated to the underlying commodities of the Credit Suisse Custom 66 (long only) Excess Return Index replicate the effective weighting of the Bloomberg Commodity Excess Return Index on a monthly basis. It rolls the

EMISSIONSBEDINGUNGEN

und Kosten 0,37 % p. a. täglich (anteilig) vom Indexstand abgezogen.

Der Index sieht keine eingebetteten Transaktionskosten vor.

Der Abzug der Indexgebühr kann zu einer erheblichen Verringerung des Indexstands führen, der ohne diesen Abzug vorliegen würde.

Ziel des Index

Ziel des Index ist es, durch Abbildung der "saisonbedingten Prämie" innerhalb der Rohstoff-Terminmärkte positive Erträge zu erwirtschaften.

Die "saisonbedingte Prämie" bezeichnet den Ertrag, der aufgrund des auf den Rohstoffmärkten tendenziell feststellbaren saisonbedingten Preisgefüges erzielt werden könnte. So kommt es beispielsweise zu einer saisonbedingten Erhöhung der Nachfrage nach Energierohstoffen in den Vereinigten Staaten während der jährlichen Driving Season im Sommer, der Periode im Sommer, in der ein höherer Klimatisierungsbedarf besteht, sowie im Winter, wenn die Nachfrage nach Heizwärme größer ist. In diesen Zeiten steigen die Preise für die betroffenen Energierohstoffe tendenziell an. Es kommt aber auch zu einer saisonbedingten Zunahme des Angebots, beispielsweise während der Erntesaison der Agrarrohstoffe, wenn die Preise der betroffenen Rohstoffe sinken.

Durch ein Rollen in neue Rohstoff-Terminkontrakte, bevor solche Trends erkennbar werden, und durch die Begrenzung des Rollens dieser Kontrakte auf zwei Rollvorgänge pro Jahr zielt die Long-Position des Index darauf ab, sowohl von dem saisonbedingten Preisgefüge als auch von verminderten Kosten für die Rollvorgänge in Bezug auf neue Rohstoff-Terminkontrakte zu profitieren.

Anleger können von dieser saisonbedingten Prämie profitieren, indem sie Long-Positionen in einem Index halten, dessen Positionen zweimal jährlich in im Voraus festgelegte Kontrakte gerollt werden, und Short-Positionen in dem Bloomberg Commodity Index selbst halten.

Indexbeschreibung und Allokations-Mechanismus

Ziel des Index ist es, durch das Halten einer fiktiven Long-Position in dem Credit Suisse Custom 66 (Long-Only) Excess Return Index und das Halten einer entsprechenden fiktiven Short-Position in dem Bloomberg Commodity Excess Return Index die saisonbedingte Prämie abzubilden.

Die 100%ige Long-Position in Bezug auf den Credit Suisse Custom 66 (Long-Only) Excess Return Index umfasst 22 Rohstoffe, die im Bloomberg Commodity Excess Return Index enthalten sind und die Bereiche Energie, Edelmetalle und Unedelmetalle sowie Landwirtschaft und Nutzvieh abbilden. Die den zugrunde liegenden Rohstoffen des Credit Suisse Custom 66 (Long-Only) Excess Return Index zugewiesenen Gewichtungen bilden die effektive Gewichtung des Bloomberg Commodity Excess Return Index

commodity futures contracts twice a year, into pre-defined contracts.

The -100% Short Position in the Bloomberg Commodity Excess Return Index is comprised of 22 commodities, in the energy, precious and base metals as well as the agriculture and livestock sectors. It rolls commodity futures contracts on the basis of a pre-defined methodology for rolling the commodities futures contracts, which determines which new commodity futures contract the Index will roll into. The roll period of Bloomberg Commodity Excess Return Index starts on the fifth business day and ends on the ninth business day of each month. It rolls every second month into the commodity futures contract with the next nearest expiry date, and holds each commodity futures contract until the next roll period.

The performance of the Index on any Index Calculation Day is based on the performance of each index component, adjusted for its respective effective weight, minus the index fee, as set out above.

Disruption Events and Consequences

Disruption Events

A disruption event will occur if, in the determination of the Index Administrator, one of the following events occurs:

- Any suspension of or limitation imposed on trading by any stock exchange, futures exchange or other exchange on which any futures contract referenced (albeit notionally) as an underlying of a Component is quoted whether by reason of movements in price exceeding limits permitted by any relevant exchange or otherwise, which, taking into account all relevant exchanges, represents a material percentage amount in aggregate weight of the relevant Component, as determined by the Index Administrator;
- Any event that disrupts or impairs (as determined by the Index Administrator) the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for any commodity futures contract referenced (albeit notionally) as an underlying of a Component, which represents a material percentage amount in aggregate weight of the relevant Component, as determined by the Index Administrator;
- An event resulting in a breakdown in any means of communication or a procedure normally used to enable the determination of the Index Value, or any other event, in the determination of the

auf monatlicher Basis ab. Die Rohstoff-Terminkontrakte werden zweimal jährlich in im Voraus festgelegte Kontrakte gerollt.

Die -100%ige Short-Position in Bezug auf den Bloomberg Commodity Excess Return Index umfasst 22 Rohstoffe, die die Bereiche Energie, Edelmetalle und Unedelmetalle sowie Landwirtschaft und Nutzvieh abbilden. Die Rohstoff-Terminkontrakte werden auf Grundlage einer im Voraus festgelegten Methodik für das Rollen der Rohstoff-Terminkontrakte gerollt, die bestimmt, in welchen neuen Rohstoff-Terminkontrakt der Index gerollt wird. Die Rollperiode des Bloomberg Commodity Excess Return Index beginnt am fünften Geschäftstag und endet am neunten Geschäftstag jedes Monats. Er rollt jeden zweiten Monat in den Rohstoff-Terminkontrakt mit dem nächstliegenden Laufzeitende und hält jeden Rohstoff-Terminkontrakt bis zur nächsten Rollperiode.

Der Performance des Index an einem Index-Berechnungstag liegt die Performance jeder Indexkomponente zugrunde, angepasst entsprechend ihrer jeweiligen effektiven Gewichtung, abzüglich der Indexgebühr, wie vorstehend angegeben.

Störungereignisse und Folgen

Störungereignisse

Ein Störungereignis tritt ein, wenn nach Feststellung des Indexverwalters eines der folgenden Ereignisse eintritt:

- Jede Aussetzung oder Einschränkung des Handels durch eine Wertpapierbörse, Terminbörse oder anderen Börse, an der ein Terminkontrakt, der als Basiswert einer Komponente in Bezug genommen wird (wenn auch fiktiv), notiert ist, unabhängig davon, ob aufgrund von Kursschwankungen, die über die von einer maßgeblichen Börse zugelassenen Obergrenzen hinausgehen, oder aus sonstigen Gründen, und welcher bei Berücksichtigung aller maßgeblichen Börsen nach Feststellung des Indexverwalters einen wesentlichen prozentualen Anteil der Gesamtgewichtung der betreffenden Komponente ausmacht;
- Jedes Ereignis, das es (nach Feststellung des Indexverwalters) Marktteilnehmern grundsätzlich unmöglich macht oder erschwert, Transaktionen in Bezug auf einen Rohstoff-Terminkontrakt, der als Basiswert einer Komponente in Bezug genommen wird (wenn auch fiktiv), abzuschließen oder Marktpreise hierfür zu erhalten, welcher nach Feststellung des Indexverwalters einen wesentlichen prozentualen Anteil der Gesamtgewichtung der betreffenden Komponente ausmacht;
- Ein Ereignis, das einen Ausfall der Kommunikationsmittel oder Verfahren zur Folge hat, die üblicherweise zur Feststellung des Indexstands eingesetzt bzw. angewandt werden, oder jedes

TERMS AND CONDITIONS

Index Administrator, that prevents the prompt or accurate determination of the Index Value, or the Index Administrator concludes that as a consequence of any event, the last reported Index Value cannot be relied upon;

- The Index Administrator reasonably believes that the index calculation methodology of the Index has resulted in an Index Level, or produced any other determination, that cannot be relied upon;
- The failure, suspension or postponement of any calculation within the index calculation methodology of the Index in respect of any Index Business Day;
- The Index Administrator reasonably believes that the Index Rules include an error, omission or ambiguity;
- The ability of the Index Calculation Agent to determine the market value of an underlying index or related commodity futures contract for the purposes of calculating the Index is adversely affected;
- The Index Administrator determines there has been a Change in Law where "Change in Law" means (A) the adoption of or any change in applicable law or regulation (including, without limitation, any tax law) or (B) 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 action taken by a taxing authority) which, in the determination of the Index Calculation Agent (in its sole discretion) would (i) make it illegal for the Index Calculation Agent to perform its duties under the Index Rules or in respect of its hedging arrangements or (ii) will cause the Index Calculation Agent to incur a materially increased cost in performing its obligations under the Index Rules or in respect of its hedging arrangements (including, without limitation, due to any increase in tax liability, decrease in tax benefit or other adverse effect on its tax position);
- A failure, suspension or postponement in the reporting or publishing of the value of any Component or an index or commodity futures contract underlying the Component as regularly scheduled,

EMISSIONSBEDINGUNGEN

andere Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die umgehende oder exakte Feststellung des Indexstands verhindert, oder die Feststellung des Indexverwalters, dass infolge irgendeines Ereignisses der zuletzt gemeldete Indexstand nicht verlässlich ist;

- Der Indexverwalter ist nach billigem Ermessen der Auffassung, dass die Indexberechnungsmethodik des Index einen Indexstand ergeben hat oder zu einer anderen Feststellung geführt hat, der bzw. die nicht verlässlich ist;
- Die Unterlassung, die Aussetzung oder der Aufschub einer Berechnung im Rahmen der Indexberechnungsmethodik des Index in Bezug auf einen Index-Geschäftstag;
- Der Indexverwalter ist nach billigem Ermessen der Auffassung, dass die Indexregeln einen Fehler, eine Auslassung oder eine Unklarheit enthalten;
- Die Fähigkeit der Index-Berechnungsstelle, den Marktwert eines zugrundeliegenden Index oder eines dazugehörigen Rohstoff-Terminkontrakts zum Zwecke der Berechnung des Index festzustellen, ist beeinträchtigt;
- Der Indexverwalter stellt fest, dass eine Rechtsänderung eingetreten ist, wobei "Rechtsänderung" Folgendes bezeichnet: (A) die Einführung oder Änderung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften (einschließlich, jedoch nicht hierauf beschränkt, Steuergesetzen) oder (B) die Verkündung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften oder eine Änderung ihrer Auslegung durch ein zuständiges Gericht oder eine zuständige Aufsichtsbehörde (einschließlich Maßnahmen einer Steuerbehörde), die nach der (nach alleinigem Ermessen getroffenen) Feststellung der Index-Berechnungsstelle dazu führen würde, dass (i) es für die Index-Berechnungsstelle ungesetzlich wird, ihre Verpflichtungen aus den Indexregeln oder in Bezug auf ihre Hedging-Vereinbarungen zu erfüllen, oder (ii) der Index-Berechnungsstelle bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Indexregeln oder in Bezug auf ihre Hedging-Vereinbarungen wesentlich erhöhte Kosten entstehen (einschließlich, jedoch nicht darauf beschränkt, aufgrund höherer Steuerverbindlichkeiten, geringerer Steuervorteile oder sonstiger nachteiliger Auswirkungen auf ihre steuerliche Behandlung);
- Eine Unterlassung, eine Aussetzung oder ein Aufschub der regelmäßig vorgesehenen Meldung oder Veröffentlichung des Stands einer Komponente oder des Werts eines auf

or any event that prevents the value of a Component or an index or commodity futures contract underlying the Component so published from being received by the people to whom it is published, whereby such event is, in the determination of the Index Calculation Agent, material;

- Any circumstances where, although the value of an underlying index or related futures contract is published, the Index Calculation Agent determines that such value is not accurate or that any transaction in respect of the Component or an index or commodity futures contract underlying the Component could not be transacted at such value or with a cash consideration in full, and to be received as regularly scheduled.

Consequences of a Disruption Event

Following the occurrence of a disruption event, as set out above, which is continuing, the Index Administrator may, but is not obliged to do so (i) determine the Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of the Index, (ii) delay, suspend or terminate the publication of the Index, and/or (iii) adjust the price or level of any Component within the Index or, any other factor or variable involved in the calculation of the Index it deems necessary, in its reasonable opinion, to account for the relevant event described above.

einen Index oder Rohstoff bezogenen Terminkontrakts als Basiswert der Komponente oder jedes Ereignis, das dazu führt, dass die entsprechende Veröffentlichung des Stands einer Komponente oder des Werts eines auf einen Index oder Rohstoff bezogenen Terminkontrakts als Basiswert der Komponente nicht an die Personen erfolgt, für die er veröffentlicht wird, soweit dieses Ereignis nach Auffassung der Index-Berechnungsstelle wesentlich ist;

- Sämtliche Umstände, unter denen die Index-Berechnungsstelle trotz der Veröffentlichung des Stands eines zugrundeliegenden Index oder des Werts eines dazugehörigen Terminkontrakts feststellt, dass dieser Stand bzw. Wert unrichtig ist bzw. dass Transaktionen in Bezug auf die Komponente oder einen der Komponente zugrunde liegenden Index- oder Rohstoff-Terminkontrakt nicht unter Heranziehung dieses Stands bzw. Werts oder nicht gegen Zahlung einer Gegenleistung in bar in voller Höhe und mit Erhalt zum regulär vorgesehenen Zeitpunkt durchgeführt werden können.

Folgen eines Störungsereignisses

Nach Eintritt eines wie vorstehend beschriebenen Störungsereignisses, das andauert, kann der Indexverwalter (ohne jedoch hierzu verpflichtet zu sein) (i) die Feststellung des Indexstands unter Zugrundelegung geschätzter oder bereinigter Zahlen vornehmen und einen geschätzten Stand des Index veröffentlichen, (ii) die Veröffentlichung des Index aufschieben, aussetzen oder einstellen, und/oder (iii) eine Anpassung des Preises oder Stands einer Komponente innerhalb des Index oder jedes anderen Faktors oder jeder anderen Variable im Rahmen der Berechnung des Index vornehmen, wenn eine solche Anpassung nach seinem billigem Ermessen erforderlich ist, um dem vorstehend beschriebenen jeweiligen Ereignis Rechnung zu tragen.

DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE SHORT VIX 1% USD INDEX

KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

Index Name	Credit Suisse Short VIX 1% USD Index Excess Return.
Bloomberg code	CSVPSVUE.
Index Administrator	Credit Suisse International.
Index Calculation Agent	Credit Suisse International.
Index Launch Date	3 October 2016. This is the date the Index was first launched by the Index Administrator.
Index Start Date	21 August 2006. Although the Index did not exist until the Index Launch Date, it has been constructed as if it were launched on 21 August 2006. Thus, the Index Value of 1000 was fixed on 21 August 2006 and has been determined using (i) simulated performance between the Index Start Date and the Index Launch Date (using the same index methodology used to calculate the Index Value based on historical market data) and (ii) actual performance after the Index Launch Date.
Base Currency	USD.
Index Type	Excess Return.
Asset Class	Equity.
Index Components	The Index is composed of two components: <ol style="list-style-type: none"> 1. A Short Position in a Futures Contract linked to the VIX Index with the closest expiry date; and 2. A Short Position in a second Futures Contract linked to the VIX Index with the next following expiry date, <p>each a "VIX futures".</p> <p>The CBOE Volatility Index (the "VIX Index") is a measure of market expectations of short-term volatility, as implied by prices of S&P 500 Index Options. More specifically, the VIX Index reflects the expected volatility of the S&P 500</p>

BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE SHORT VIX 1% USD INDEX

WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

Name des Index	Credit Suisse Short VIX 1% USD Index Excess Return.
Bloomberg-Code	CSVPSVUE.
Indexverwalter	Credit Suisse International.
Index-Berechnungsstelle	Credit Suisse International.
Indexeinführungstag	3 Oktober 2016. Der Tag, an dem der Indexverwalter den Index erstmals veröffentlicht hat.
Indexstarttag	21. August 2006. Der Index besteht zwar erst seit dem Indexeinführungstag, dennoch ist er so zusammengesetzt, als wäre er am 21. August 2006 veröffentlicht worden. Der Indexstand von 1.000 wurde somit am 21. August 2006 festgelegt und wird seitdem fortlaufend unter Heranziehung (i) der simulierten Performance vom Indexstarttag bis zum Indexeinführungstag (unter Heranziehung derselben Indexmethodik, die der Berechnung des Indexstands basierend auf historischen Marktdaten zugrundegelegt wurde) und (ii) der tatsächlich seit dem Indexeinführungstag erzielten Performance ermittelt.
Basiswährung	USD.
Indextyp	Excess Return.
Assetklasse	Aktie.
Indexkomponenten	Der Index besteht aus zwei Komponenten: <ol style="list-style-type: none"> 1. einer Short-Position in einem an den VIX Index gekoppelten Terminkontrakt mit dem frühesten Enddatum; und 2. einer Short-Position in einem zweiten an den VIX Index gekoppelten Terminkontrakt mit dem zweitfrühesten Enddatum, <p>jeweils ein "VIX-Terminkontrakt".</p> <p>Der CBOE Volatility Index (der "VIX Index") ist eine Messgröße der Markterwartungen hinsichtlich der kurzfristigen Volatilität, wie sie durch die Preise für Optionen auf den S&P 500 Index impliziert wird. Genauer gesagt reflektiert der VIX Index die erwartete Volatilität des S&P 500 Index über den</p>

TERMS AND CONDITIONS

	Index over a period of the next 30 days.
Scheduled frequency of publication	The Index Value will be calculated and published on each Index Calculation Day. An "Index Calculation Day" is each day on which a price for VIX futures is available on the Chicago Board Options Exchange.
Fees and costs	Upon each rebalancing, a transaction cost of 0.10% per Index Component is deducted from the Index Value. Index rebalancing is described under "Index Description and Allocation Mechanism" below. The deduction of transaction costs may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.
Object of the Index	The Index aims to generate positive returns by capturing the "volatility premium" within markets for equity options and VIX futures. In this case, "volatility premium" refers to the tendency for the Implied Volatility of equities to exceed the Realised Volatility. This difference is most apparent in broad market equity index underlyings such as the S&P 500 Index, the volatility of which is reflected through the VIX Index. Market participants may be able to benefit from the difference between Implied Volatility and Realised Volatility in the S&P 500 Index by reflecting the position of a seller of options on S&P 500 Index through investing in short term VIX futures. The Index follows a similar strategy to target positive performance. The VIX futures price for a given expiry date can be interpreted as the "expected" VIX Index value for such date. Therefore, if an investor were to buy a VIX futures at a certain level, and such level turns out to be higher than the VIX Index value on the day where the VIX futures expires, the investor would make a loss.
Index Description and Allocation Mechanism	On any Index Calculation Day, the Index will hold a weighted Short Position in the two Index Components in order to reflect the performance of a VIX futures with a constant time to expiry of 1 month. As VIX futures are quoted on monthly expiry dates, on any day the contract with the closest expiry date (the "first closest contract") will have a time to expiry of one month or less while the contract with the next closest expiry date (the "second closest contract") will have a time to expiry of between one and two months. As a result, to achieve a constant time to expiry of 1 month, the Index needs to rebalance the allocation from that first closest

EMISSIONSBEDINGUNGEN

	jeweils folgenden Zeitraum von 30 Tagen.
Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung	Der Indexstand wird an jedem Index-Berechnungstag berechnet und veröffentlicht. Ein "Index-Berechnungstag" ist jeder Tag, an dem ein Preis für VIX-Terminkontrakte von der Chicago Board Options Exchange bereitgestellt wird.
Gebühren und Kosten	Bei jeder Neugewichtung werden Transaktionskosten in Höhe von 0,10 % pro Indexkomponente von dem Indexstand abgezogen. Die Neugewichtung des Index ist im nachfolgend unter "Indexbeschreibung und Allokations-Mechanismus" beschrieben. Durch den Abzug der Transaktionskosten kann sich der Indexstand im Vergleich zu dem ansonsten erzielbaren Indexstand erheblich verringern.
Ziel des Index	Ziel des Index ist es, durch Ausnutzung der "Volatilitätsprämie" in den Märkten für Aktienoptionen und VIX-Terminkontrakte positive Erträge zu erwirtschaften. Im vorliegenden Fall bezieht sich der Begriff der "Volatilitätsprämie" auf die Tendenz, dass die Implizite Volatilität von Aktien die im Zeitverlauf Realisierte Volatilität übersteigt. Diese Differenz lässt sich am deutlichsten beobachten, wenn der betreffende Basiswert ein breitgefasster Marktaktienindex wie der S&P 500 Index ist, dessen Volatilität über den VIX Index abgebildet wird. Marktteilnehmer können von der Differenz zwischen der Impliziten Volatilität und der Realisierten Volatilität des S&P 500 Index profitieren, indem die Position eines Verkäufers von Optionen auf den S&P 500 Index durch eine Anlage in kurzfristige VIX-Terminkontrakte reflektiert wird. Der Index verfolgt eine ähnliche Strategie mit dem Ziel, eine positive Performance zu erreichen. Der Preis der VIX-Terminkontrakte mit einem bestimmten Enddatum kann als der "erwartete" Stand des VIX Index für diesen Termin interpretiert werden. Würde ein Investor also einen VIX-Terminkontrakt mit einem bestimmten Stand kaufen, und stellte sich heraus, dass dieser Stand höher ist als der Stand des VIX Index an dem Tag, an dem der VIX-Terminkontrakt endet, würde der Investor daher einen Verlust erleiden.
Indexbeschreibung und Allokations-Mechanismus	An jedem beliebigen Index-Berechnungstag hält der Index eine gewichtete Short-Position in den beiden Indexkomponenten, um die Performance eines VIX-Terminkontrakts mit einer konstanten Laufzeit von einem Monat abzubilden. Da VIX-Terminkontrakte an monatlichen Enddaten quotiert werden, beträgt die Laufzeit des Kontrakts mit dem frühesten Enddatum (der "Kontrakt mit der kürzesten Laufzeit") an jedem beliebigen Tag einen Monat oder weniger, während die Laufzeit des Kontrakts mit dem zweitfrühesten Enddatum (der "Kontrakt mit der zweitkürzesten Laufzeit") zwischen einem und zwei Monaten beträgt. Um eine

contract into that second closest contract on a daily basis. This means that on an Index Calculation Day falling on an expiry date, the Index's exposure to the first closest contract will be reduced to zero, as such contract will expire on such date.

The Short Positions in the VIX futures are scaled on a daily basis to achieve a constant vega exposure of 1%.

The vega is a metric which measures the theoretical sensitivity of the Index to variations in the value of the VIX Index. For instance, a vega exposure of 1% means that a decrease in the value of the VIX Index of 1 point on a particular day is expected to translate in a positive return for the Index of about 1% for the same day.

The performance of the Index on any Index Calculation Day is based on the performance of each index component, adjusted for its respective effective weight, minus the relevant fees and costs, as set out above.

Disruption Events and Consequences

Disruption Events

A disruption event will occur if, in the determination of the Index Administrator, one of the following occurs:

- a closure of the money markets denominated in a relevant currency as determined by the Index Administrator other than for ordinary public holidays, or a restriction or suspension in trading in these markets that would materially impact the determination arising in the construction or calculation of the Index and an Index Value;
- the failure, suspension or postponement of any calculation within the Index Strategy in respect of any Index Calculation Day, any event resulting in a breakdown in any means of communication or a procedure normally used to enable the determination of an Index Value, any other event, in the determination of the Index Administrator preventing the prompt or accurate determination of an Index Value, or the Index Administrator concludes that as a consequence of any such event that the last reported Index Value should not be relied upon;
- the occurrence, in respect of any security, option, futures, derivative or foreign exchange contract or other

konstante Laufzeit von einem Monat zu erreichen, muss der Index daher täglich eine Neugewichtung der Allokation von dem Kontrakt mit der kürzesten Laufzeit zu dem Kontrakt mit der zweitkürzesten Laufzeit durchführen. Das bedeutet, dass an einem Index-Berechnungstag, der auf ein Enddatum fällt, das Exposure des Index gegenüber dem Kontrakt mit der kürzesten Laufzeit auf null sinkt, da dieser Kontrakt an diesem Tag endet.

Die Short-Positionen in den VIX-Terminkontrakten werden täglich skaliert, um ein konstantes Vega-Exposure von 1% zu erzielen.

Das Vega ist eine Messgröße für die theoretische Sensitivität des Index gegenüber Schwankungen im Stand des VIX Index. So bedeutet ein Vega-Exposure von 1% beispielsweise, dass die Erwartung besteht, dass ein Sinken des Stands des VIX Index um einen Punkt an einem bestimmten Tag sich in einer positiven Rendite für den Index von rund 1% für diesen Tag auswirken wird.

Der Performance des Index an einem Index-Berechnungstag liegt die Performance jeder Indexkomponente zugrunde, angepasst entsprechend ihrer jeweiligen effektiven Gewichtung, abzüglich etwaiger anfallender Gebühren und Kosten, wie vorstehend angegeben.

Störungereignisse und Folgen

Störungereignisse

Ein Störungereignis liegt vor, wenn nach Feststellung des Indexverwalters eines der folgenden Ereignisse eingetreten ist:

- eine Schließung der Geldmärkte für eine maßgebliche Währung, die nach Feststellung des Indexverwalters aus anderen Gründen als aufgrund üblicher Feiertage erfolgt, oder eine Einschränkung oder Aussetzung des Handels an diesen Märkten, die sich wesentlich auf eine im Rahmen der Zusammenstellung und Berechnung des Index und der Ermittlung eines Indexstands zu treffende Feststellung auswirken würde;
- die Unterlassung, Aussetzung oder Verschiebung einer Berechnung im Rahmen der Indexstrategie in Bezug auf einen Index-Berechnungstag, ein Ereignis, das einen Ausfall der Kommunikationsmittel oder Verfahren zur Folge hat, die üblicherweise zur Feststellung eines Indexstands eingesetzt bzw. angewandt werden, jedes andere Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die umgehende oder exakte Feststellung eines Indexstands verhindert, oder die Feststellung des Indexverwalters, dass infolge eines solchen Ereignisses der zuletzt gemeldete Indexstand nicht als verlässlich zu betrachten ist;
- der Eintritt eines der folgenden Ereignisse in Bezug auf ein Wertpapier, eine Option, einen Termin-, Derivat-

instrument referenced in the calculation of the Index or any Index Component, of (i) any suspension of or limitation imposed on trading by any relevant exchange or other trading facility, (ii) the closure of any relevant exchange or other trading facility before its scheduled closing time, or (iii) any other event that materially disrupts or impairs, as determined by the Index Administrator, the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for, the relevant contract;

- any suspension of or limitation imposed on trading by the relevant Exchange or otherwise and whether by reason of movements in price exceeding limits permitted by the relevant Exchange in respect of a VIX futures;
- any event (other than an Early Closure) that disrupts or impairs, as determined by the Index Administrator, the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for, any VIX futures;
- the relevant Exchange, if applicable, permanently cancels the relevant VIX futures;
- the relevant Exchange, if applicable, fails to calculate and announce the relevant VIX futures, as determined by the Exchange, on a day on which it was scheduled to do so;
- the relevant Exchange, if applicable, makes or announces that it will make a material change in the formula for, or the method of, calculating the relevant VIX futures, or in any other way materially modifies such VIX futures; or
- a Volatility Reference Index Disruption Event occurs.

Where:

"Component" means, in respect of a Volatility Reference Index, any share, security, commodity, rate, index or other component included in such Volatility Reference Index, as

oder Währungsvertrag oder ein sonstiges Instrument, auf das in der Berechnung des Index oder einer Indexkomponente Bezug genommen wird: (i) eine Aussetzung oder Einschränkung des Handels durch eine maßgebliche Börse oder sonstige Handelsplattform, (ii) die Schließung einer maßgeblichen Börse oder sonstigen Handelsplattform vor ihrem planmäßigen Handelsschluss oder (iii) ein sonstiges Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die allgemeine Fähigkeit der Marktteilnehmer zur Durchführung von Transaktionen in dem betreffenden Kontrakt oder zur Einholung von Marktwerten für den betreffenden Kontrakt in wesentlicher Weise stört oder beeinträchtigt;

- jede Aussetzung oder Einschränkung des Handels, die von der maßgeblichen Börse oder von anderer Seite festgesetzt wird, unabhängig davon, ob dies aufgrund von Kursschwankungen geschieht, die über die von der maßgeblichen Börse in Bezug auf einen VIX-Terminkontrakt zugelassenen Obergrenzen hinausgehen;
- jedes Ereignis (außer einem Vorzeitigen Börsenschluss), das nach Feststellung des Indexverwalters die allgemeine Fähigkeit von Marktteilnehmern, Transaktionen in VIP-Terminkontrakten durchzuführen oder Marktwerte für VIX-Terminkontrakte einzuholen, stört oder beeinträchtigt;
- die dauerhafte Beendigung des betreffenden VIX-Terminkontrakts durch die maßgebliche Börse;
- die Nichtberechnung und Nichtbekanntgabe des betreffenden VIX-Terminkontrakts (sofern einschlägig) durch die maßgebliche Börse, wie von der Börse festgestellt, an einem Tag, an dem die Berechnung und Bekanntgabe durch diese Börse planmäßig hätte erfolgen sollen;
- die Vornahme einer wesentlichen Änderung der Formel oder Methode für die Berechnung dieses VIX-Terminkontrakts (sofern einschlägig) durch die maßgebliche Börse oder eine diesbezügliche Ankündigung dieser Börse oder eine sonstige wesentliche Änderung dieses VIX-Terminkontrakts; oder
- der Eintritt eines Volatilitätsreferenzindex-Störungsereignisses.

Dabei gilt:

"Komponente" bezeichnet in Bezug auf einen Volatilitätsreferenzindex jede Aktie, jedes Wertpapier, jeden Rohstoff, jeden Zins- oder sonstigen Satz, jeden Index oder jede sonstige Komponente, die nach Feststellung des Indexverwalters jeweils in dem

determined by the Index Administrator;

"Early Closure" means, in respect of a VIX futures or a Volatility Reference Index (as applicable), the closure on any Exchange Business Day of any relevant Exchange or Related Exchange prior to its scheduled closing time, unless such earlier closing time is announced by such Exchange or Related Exchange at least one hour prior to the earlier of (i) the actual closing time for the regular trading session on such Exchange on such Exchange Business Day and (ii) the submission deadline for orders to be entered into the Exchange system for execution at the scheduled closing time on such Exchange Business Day;

"Exchange" means, in respect of any VIX futures or any Components of a Volatility Reference Index (as applicable), the exchange(s) or quotation system(s) (from time to time) on which, in the determination of the Index Administrator, such VIX futures or Components (as applicable) are listed or quoted and, if the Index Administrator in its discretion so determines, on which any depositary receipts in respect of such VIX futures or Components (as applicable) are listed or quoted in which event references to the VIX futures or Components (as applicable) may, where the Index Administrator determines the context to permit, include such depositary receipts;

"Exchange Business Day" means:

- (i) in respect of a VIX futures or a Volatility Reference Index which is a Single-Exchange Index, any Scheduled Trading Day on which each Exchange is open for trading during its regular trading sessions; and
- (ii) in respect of a Volatility Reference Index which is a Multi-Exchange Index, any Scheduled Trading Day on which the Volatility Reference Index Administrator publishes the level of the Volatility Reference Index and each Related Exchange is open for trading during its regular trading session,

in each case, notwithstanding any such Exchange closing before its scheduled closing time;

"Exchange Disruption" means, in respect of a Volatility Reference Index, any event (other than an Early Closure) that disrupts or impairs (as determined by the Index Administrator) the ability of market participants in general (a) to effect transactions in, or obtain market values for, (in the case of a Multi-Exchange Index) any Component of the Volatility Reference Index (and, if the Index Administrator in its discretion so determines, any depositary receipts in respect of such securities) on any relevant Exchange or (in the case of a Single-

betreffenden Volatilitätsreferenzindex enthalten ist;

"Vorzeitiger Börsenschluss" bezeichnet in Bezug auf einen VIX-Terminkontrakt bzw. einen Volatilitätsreferenzindex die Schließung einer maßgeblichen Börse oder Zugehörigen Börse an einem Börsengeschäftstag vor ihrem planmäßigen Handelsschluss, es sei denn, die Börse bzw. Zugehörige Börse hat den vorzeitigen Handelsschluss mindestens eine Stunde vor (i) dem tatsächlichen regulären Handelsschluss der Börse an diesem Börsengeschäftstag oder (wenn dieser Zeitpunkt früher eintritt) (ii) dem letztmöglichen Zeitpunkt für die Ordereingabe in das System der Börse zur Ausführung zum planmäßigen Handelsschluss an dem betreffenden Börsengeschäftstag angekündigt;

"Börse" bezeichnet in Bezug auf VIX-Terminkontrakte bzw. Komponenten eines Volatilitätsreferenzindex die Börse(n) oder das bzw. die Quotierungssystem(e), an welchen die betreffenden VIX-Terminkontrakte bzw. Komponenten nach Feststellung des Indexverwalters im jeweiligen Zeitpunkt notiert sind bzw. quotiert werden und an welchen (sofern der Indexverwalter dies nach eigenem Ermessen bestimmt) Hinterlegungsscheine in Bezug auf solche VIX-Terminkontrakte bzw. Komponenten notiert sind bzw. quotiert werden, wobei im letzteren Fall Bezugnahmen auf VIX-Terminkontrakte bzw. Komponenten auch diese Hinterlegungsscheine mit umfassen, sofern der Indexverwalter feststellt, dass der Kontext dies gestattet;

"Börsengeschäftstag" bezeichnet:

- (i) in Bezug auf einen VIX-Terminkontrakt oder einen Volatilitätsreferenzindex, der ein Single-Exchange Index ist, jeden Planmäßigen Handelstag, an dem jede Börse während ihrer jeweiligen regulären Handelszeiten zum Handel geöffnet ist; und
- (ii) in Bezug auf einen Volatilitätsreferenzindex, der ein Multi-Exchange Index ist, jeden Planmäßigen Handelstag, an dem der Volatilitätsreferenzindexverwalter den Stand des Volatilitätsreferenzindex veröffentlicht und jede Zugehörige Börse während ihrer regulären Handelszeiten zum Handel geöffnet ist,

jeweils ungeachtet dessen, dass ein solche Börse vor ihrem Planmäßigen Handelsschluss schließt;

"Börsenstörung" bezeichnet in Bezug auf einen Volatilitätsreferenzindex ein Ereignis (außer einem Vorzeitigen Börsenschluss), das (nach Feststellung des Indexverwalters) die allgemeine Fähigkeit von Marktteilnehmern, (a) (im Fall eines Multi-Exchange Index) Transaktionen in Komponenten des Volatilitätsreferenzindex (sowie, sofern der Indexverwalter dies nach eigenem Ermessen bestimmt, in Hinterlegungsscheinen in Bezug auf diese Wertpapiere) an einer maßgeblichen Börse durchzuführen oder Marktkurse dafür

Exchange Index) Components that comprise a percentage equal to the Volatility Reference Index Disruption Threshold or more of the level of the Volatility Reference Index on any relevant Exchange, or (b) to effect transactions in, or obtain market values for, futures or options relating to the relevant Volatility Reference Index on any relevant Related Exchange;

"Market Disruption Event" means, in respect of a Volatility Reference Index, the occurrence or existence of a Trading Disruption or an Exchange Disruption, which in either case the Index Administrator determines is material, at any time during the one-hour period that ends at the scheduled closing time of the relevant Exchange, or an Early Closure provided that, in the case of a Multi-Exchange Index (other than where the Market Disruption Event relates to futures or options contracts relating to that Multi-Exchange Index), the Components of the Volatility Reference Index in respect of which an Early Closure, Exchange Disruption and/or Trading Disruption occurs or exists amount, in the determination of the Index Administrator, in aggregate to a percentage equal to the Volatility Reference Index Disruption Threshold or more of the level of the Volatility Reference Index. For the purpose of determining whether a Market Disruption Event exists at any time in respect of a Component included in the relevant Volatility Reference Index at any time, then the relevant percentage contribution of that Component to the level of the relevant Volatility Reference Index shall be based on a comparison of (i) the portion of the level of the relevant Volatility Reference Index attributable to that Component, and (ii) the overall level of the relevant Volatility Reference Index, in each case immediately before the occurrence of such Market Disruption Event, as determined by the Index Administrator;

"Multi-Exchange Index" means any Volatility Reference Index which is determined by the Index Administrator as being composed of Components which are principally traded on more than one exchange;

"Related Exchange" means in relation to a Volatility Reference Index, each exchange or quotation system where trading has a material effect (as determined by the Index Administrator) on the overall market for futures or options contracts relating to such Volatility Reference Index;

"Scheduled Trading Day" means, in respect of:

einzuholen oder (im Fall eines Single-Exchange Index) Transaktionen in Komponenten durchzuführen, die mindestens einen der Volatilitätsreferenzindex-Störungsschwelle entsprechenden Prozentsatz des Stands des Volatilitätsreferenzindex an einer maßgeblichen Börse ausmachen, oder Marktkurse dafür einzuholen, oder (b) an einer maßgeblichen Zugehörigen Börse Transaktionen in Termin- oder Optionskontrakten in Bezug auf den betreffenden Volatilitätsreferenzindex durchzuführen oder Marktkurse dafür einzuholen, stört oder beeinträchtigt.

"Marktstörungsereignis" bezeichnet in Bezug auf einen Volatilitätsreferenzindex den Eintritt oder das Vorliegen einer nach Feststellung des Indexverwalters wesentlichen Handelsstörung oder Börsenstörung zu irgendeinem Zeitpunkt während eines Zeitraums von einer Stunde, der mit dem planmäßigen Handelsschluss der maßgeblichen Börse endet, oder einen Vorzeitigen Börsenschluss, vorausgesetzt (im Falle eines Multi-Exchange Index und ausgenommen Fälle, in welchen das Marktstörungsereignis sich auf diesen Multi-Exchange Index bezogene Termin- oder Optionskontrakte bezieht), die Komponenten des Volatilitätsreferenzindex, in Bezug auf die ein Vorzeitiger Börsenschluss, eine Börsenstörung bzw. eine Handelsstörung eingetreten ist oder vorliegt, belaufen sich nach Feststellung des Indexverwalters insgesamt auf einen mindestens der Volatilitätsreferenzindex-Störungsschwelle entsprechenden Prozentsatz des Standes des Volatilitätsreferenzindex. Für die Bestimmung, ob zu einem beliebigen Zeitpunkt ein Marktstörungsereignis in Bezug auf eine zu diesem Zeitpunkt in dem jeweiligen Volatilitätsreferenzindex enthaltene Komponente vorliegt, gilt: Der maßgebliche prozentuale Anteil der betreffenden Komponente am Stand des betreffenden Volatilitätsreferenzindex ergibt sich aus einem Vergleich zwischen (i) dem Anteil am Stand des Volatilitätsreferenzindex, der auf die betreffende Komponente entfällt, und (ii) dem Stand des betreffenden Volatilitätsreferenzindex insgesamt, und zwar jeweils unmittelbar vor Eintritt des jeweiligen Marktstörungsereignisses, wie vom Indexverwalter festgestellt;

"Multi-Exchange Index" bezeichnet einen Volatilitätsreferenzindex, der nach Feststellung des Indexverwalters aus Komponenten besteht, die grundsätzlich an mehr als einer Börse gehandelt werden;

"Zugehörige Börse" bezeichnet in Bezug auf einen Volatilitätsreferenzindex jede Börse oder jedes Quotierungssystem, an der bzw. dem ein Handel stattfindet, der sich (nach Feststellung des Indexverwalters) wesentlich auf den Gesamtmarkt für auf diesen Volatilitätsreferenzindex bezogene Termin- oder Optionskontrakte auswirkt;

"Planmäßiger Handelstag" bezeichnet in Bezug auf:

- (i) a VIX futures or a Single-Exchange Index, any day on which each Exchange and each Related Exchange for such Single-Exchange Index are scheduled to be open for trading for their respective regular trading sessions;
- (ii) a Multi-Exchange Index, any day on which the Volatility Reference Index Administrator is scheduled to publish the level of the Multi-Exchange Index and each Related Exchange for such Multi-Exchange Index is scheduled to be open for trading for its regular trading session;
- (iii) any Component referenced by a Volatility Reference Index which is a share, any day on which the relevant Exchange and the relevant Related Exchange for such share are scheduled to be open for trading for their respective regular trading sessions; and
- (iv) any Component which is not a share, any day on which the value, level or price, as is applicable, is scheduled to be published or disseminated, or is otherwise scheduled to be available;

"Single-Exchange Index" means any Volatility Reference Index which is determined by the Index Administrator to be composed of Components which are all principally traded on the same exchange;

"Trading Disruption" means, in respect of a Volatility Reference Index, any suspension of or limitation imposed on trading by the relevant Exchange or Related Exchange or otherwise and whether by reason of movements in price exceeding limits permitted by the relevant Exchange or Related Exchange or otherwise (a) on any relevant Exchange(s) relating to (in the case of a Multi-Exchange Index) any Component of the Volatility Reference Index or (in the case of a Single-Exchange Index) Components that comprise a percentage equal to the Volatility Reference Index Disruption Threshold or more of the level of the Volatility Reference Index, or (b) in futures or options contracts relating to the relevant Volatility Reference Index on any relevant Related Exchange;

"Volatility Reference Index" means the VIX Index;

"Volatility Reference Index Administrator" means, in relation to a Volatility Reference Index, the corporation or other entity as determined by the Index Administrator that (a) is responsible for setting and reviewing the rules and procedures and the methods of

- (i) einen VIX-Terminkontrakt oder einen Single-Exchange Index jeden Tag, an dem jede Börse und jede Zugehörige Börse für diesen Single-Exchange Index während ihrer jeweiligen regulären Handelszeiten zum Handel geöffnet sind;
- (ii) einen Multi-Exchange Index jeden Tag, an dem der Volatilitätsreferenzindexverwalter planmäßig den Stand des Multi-Exchange Index veröffentlicht und jede Zugehörige Börse für diesen Multi-Exchange Index während ihrer regulären Handelszeiten zum Handel geöffnet ist;
- (iii) jede Komponente, auf die ein Volatilitätsreferenzindex Bezug nimmt und bei der es sich um eine Aktie handelt, jeden Tag, an dem die maßgebliche Börse und die maßgebliche Zugehörige Börse für die betreffende Aktie planmäßig während ihrer regulären Handelszeiten zum Handel geöffnet sind; und
- (iv) jede Komponente, bei der es sich nicht um eine Aktie handelt, jeden Tag, an dem der Wert, Stand oder Kurs (wie jeweils anwendbar) planmäßig veröffentlicht oder bekanntgemacht oder anderweitig zur Verfügung gestellt wird;

"Single-Exchange Index" bezeichnet einen Volatilitätsreferenzindex, der nach Feststellung des Indexverwalters aus Komponenten besteht, die grundsätzlich sämtlich an derselben Börse gehandelt werden;

"Handelsstörung" bezeichnet in Bezug auf einen Volatilitätsreferenzindex jede Aussetzung oder Einschränkung des Handels (a) an einer oder mehreren maßgeblichen Börsen in Bezug auf (im Falle eines Multi-Exchange Index) Komponenten des Volatilitätsreferenzindex oder (im Falle eines Single-Exchange Index) Komponenten, die mindestens einen der Volatilitätsreferenzindex-Störungsschwelle entsprechenden Prozentsatz des Stands des Volatilitätsreferenzindex ausmachen, oder (b) an einer maßgeblichen Zugehörigen Börse in Bezug auf auf den betreffenden Volatilitätsreferenzindex bezogene Termin- oder Optionskontrakte, die von der maßgeblichen Börse, der Zugehörigen Börse oder von anderer Seite festgesetzt wird, unabhängig davon, ob dies aufgrund von Kursschwankungen, die über die von der maßgeblichen Börse bzw. Zugehörigen Börse zugelassenen Obergrenzen hinausgehen, oder aus einem sonstigen Grund geschieht;

"Volatilitätsreferenzindex" ist der VIX Index;

"Volatilitätsreferenzindexverwalter" bezeichnet in Bezug auf einen Volatilitätsreferenzindex das Unternehmen oder den sonstigen Rechtsträger, das bzw. der nach Feststellung des Indexverwalters (a) für die Festlegung und Überprüfung der

calculation and adjustments if any, related to such Volatility Reference Index, and (b) announces (directly or through an agent) the level of such Volatility Reference Index on a regular basis during each Scheduled Trading Day;

"Volatility Reference Index Adjustment Event" means, in respect of a Volatility Reference Index, a Volatility Reference Index Cancellation, a Volatility Reference Index Disruption or a Volatility Reference Index Modification;

"Volatility Reference Index Cancellation" means, in respect of a Volatility Reference Index, the relevant Volatility Reference Index Administrator, if applicable, permanently cancels such Volatility Reference Index;

"Volatility Reference Index Disruption" means, in respect of a Volatility Reference Index, the relevant Volatility Reference Index Administrator, if applicable, fails to calculate and announce such Volatility Reference Index, as determined by the Index Administrator, on a day on which it was scheduled to do so;

"Volatility Reference Index Disruption Event" means the occurrence of one of the following events:

- a Market Disruption Event;
- a Volatility Reference Index Adjustment Event; or
- any event that disrupts or impairs (as determined by the Index Administrator) the ability of market participants (or the Index Administrator and/or its affiliates) in general to effect transactions in, or obtain market values for, futures or options contracts referencing a Volatility Reference Index

"Volatility Reference Index Disruption Threshold" means 20%; and

"Volatility Reference Index Modification" means, in respect of a Volatility Reference Index, the relevant Volatility Reference Index Administrator, if applicable, makes or announces that it will make a material change in the formula for, or the method of, calculating such Volatility Reference Index, or in any other way materially modifies such Volatility Reference Index (other than a modification prescribed in that formula or method to maintain such Volatility Reference Index in the event of changes in the Components, capitalisation and/or other routine events).

Regeln und Verfahren sowie gegebenenfalls anwendbarer Berechnungs- und Anpassungsmethoden für diesen Volatilitätsreferenzindex verantwortlich ist und (b) regelmäßig (direkt oder über einen Beauftragten) den Stand dieses Volatilitätsreferenzindex während jedes Planmäßigen Handelstags veröffentlicht;

"Volatilitätsreferenzindex-Anpassungsereignis" bezeichnet in Bezug auf einen Volatilitätsreferenzindex eine Volatilitätsreferenzindex-Beendigung, eine Volatilitätsreferenzindex-Störung oder eine Volatilitätsreferenzindex-Änderung;

"Volatilitätsreferenzindex-Beendigung" bezeichnet in Bezug auf einen Volatilitätsreferenzindex die dauerhafte Beendigung dieses Volatilitätsreferenzindex (sofern einschlägig) durch den jeweiligen Volatilitätsreferenzindexverwalter;

"Volatilitätsreferenzindex-Störung" bezeichnet in Bezug auf einen Volatilitätsreferenzindex die Nichtberechnung und Nichtbekanntgabe des betreffenden Volatilitätsreferenzindex (sofern einschlägig) durch den jeweiligen Volatilitätsreferenzindexverwalter, wie von dem Indexverwalter festgestellt, an einem Tag, an dem die Berechnung und Bekanntgabe planmäßig hätte erfolgen sollen;

"Volatilitätsreferenzindex-Störungsereignis" bezeichnet den Eintritt eines der folgenden Ereignisse:

- eines Marktstörungsereignisses;
- eines Volatilitätsreferenzindex-Anpassungsereignisses; oder
- jedes Ereignisses, das (nach Feststellung des Indexverwalters) die allgemeine Fähigkeit von Marktteilnehmern (oder des Indexverwalters und/oder seiner verbundenen Unternehmen), Transaktionen in auf einen Volatilitätsreferenzindex bezogenen Termin- oder Optionskontrakten durchzuführen oder Marktwerte für solche Termin- oder Optionskontrakte einzuholen, stört oder beeinträchtigt;

"Volatilitätsreferenzindex-Störungsschwelle" bezeichnet 20 %; und

"Volatilitätsreferenzindex-Änderung" bezeichnet in Bezug auf einen Volatilitätsreferenzindex die Vornahme einer wesentlichen Änderung der Formel oder Methode für die Berechnung dieses Volatilitätsreferenzindex (sofern einschlägig) durch den jeweiligen Volatilitätsreferenzindexverwalter oder eine diesbezügliche Ankündigung des Volatilitätsreferenzindexverwalters oder eine sonstige wesentliche Änderung dieses Volatilitätsreferenzindex (ausgenommen Änderungen, die in der betreffenden Formel oder Methode vorgeschrieben sind, um den Volatilitätsreferenzindex im Falle von Änderungen der Komponenten oder der

Consequences of a Disruption Event

Following the occurrence of a disruption event, as set out above, which is continuing, the Index Administrator may, but is not obliged to do so, (i) suspend the calculation and publication of an Index Value and/or (ii) determine an Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of an Index Value and/or (iii) take any other action including, but not limited to, designating alternative price sources, reconstituting the Index or a temporarily changing allocation.

Where the Index Administrator uses estimated or adjusted data, it will do this with the primary intention of maintaining, so far as commercially reasonable, consistency of the objective of the Index. Any such estimate of the value of an index component will be made by the Index Administrator using the most recent methodology and calculations for determining the value of such index component.

Kapitalisierung und/oder sonstiger Routineereignisse fortzuführen).

Folgen eines Störungsereignisses

Wenn eines der oben beschriebenen Störungsereignisse eingetreten ist und andauert, ist der Indexverwalter berechtigt, aber nicht verpflichtet, (i) die Berechnung und Veröffentlichung eines Indexstands auszusetzen und/oder (ii) einen Indexstand auf Grundlage geschätzter oder angepasster Daten zu ermitteln und einen geschätzten Wert für einen Indexstand zu veröffentlichen und/oder (iii) sonstige Maßnahmen vorzunehmen, darunter (ohne hierauf beschränkt zu sein) die Benennung alternativer Preisquellen, die Neuzusammenstellung des Index oder die zeitweilige Änderung der Allokation.

Soweit der Indexverwalter geschätzte oder angepasste Daten verwendet, hat dies mit der primären Absicht zu geschehen, im wirtschaftlich vertretbaren Rahmen die Konsistenz der Zielsetzung des Index zu wahren. Solche Schätzungen des Wertes einer Indexkomponente sind vom Indexverwalter unter Zugrundelegung der zuletzt für die Ermittlung des Wertes dieser Indexkomponente verwendeten Methode und Berechnungen vorzunehmen.

DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE FX EM 2 EXCESS RETURN INDEX

KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

Index Name	Credit Suisse FX EM 2 Excess Return Index.
Bloomberg code	FXMXEEU2.
Index Administrator	Credit Suisse International.
Index Calculation Agent	Credit Suisse International.
Index Launch Date	11 March 2010. This is the date the Index was first launched by the Index Administrator.
Index Start Date	14 June 1999. Although the Index did not exist prior to the Index Launch Date, it has been constructed as if it were launched on 14 June 1999. Thus, the Index Value of 100 was fixed on 14 June 1999 and has been determined using (i) simulated performance between the Index Start Date and the Index Launch Date (using the same index methodology used to calculate the Index Value based on historical market data) and (ii) actual performance after the Index Launch Date.
Base Currency	USD.
Index Type	Excess Return.
Asset Class	FX rates.
Index Components	The Index is comprised of a notional investment in a basket of: <ul style="list-style-type: none"> (i) ten FX Forward Contracts linked to G10 currencies being: USD, CHF, EUR, GBP, NOK, SEK, AUD, JPY, NZD and CAD (the "G10 Currencies"); and (ii) eight emerging market currencies being: TRY, ZAR, BRL, MXN, PLN, HUF, CZK, SGD (the "Emerging Market Currencies").
Scheduled frequency of publication	The Index Value will be calculated and published on each Index Calculation Day. An Index Calculation Day is each day on which commercial banks are open for business (including dealings in foreign exchange in accordance with the market practice of the

BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE FX EM 2 EXCESS RETURN INDEX

WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

Name des Index	Credit Suisse FX EM 2 Excess Return Index.
Bloomberg-Code	FXMXEEU2.
Indexverwalter	Credit Suisse International.
Index-Berechnungsstelle	Credit Suisse International.
Indexeinführungstag	11. März 2010. Der Tag, an dem der Indexverwalter den Index erstmals veröffentlicht hat.
Indexstarttag	14. Juni 1999. Der Index besteht zwar erst seit dem Indexeinführungstag, dennoch ist er so zusammengesetzt, als wäre er am 14. Juni 1999 veröffentlicht worden. Der Indexstand von 100 wurde somit am 14. Juni 1999 festgelegt und wird seitdem fortlaufend unter Heranziehung (i) der simulierten Performance vom Indexstarttag bis zum Indexeinführungstag (unter Heranziehung derselben Indexmethodik, die der Berechnung des Indexstands basierend auf historischen Marktdaten zugrunde gelegt wurde) und (ii) der tatsächlich seit dem Indexeinführungstag erzielten Performance ermittelt.
Basiswährung	USD.
Indextyp	Excess Return.
Assetklasse	Devisenkurse.
Indexkomponenten	Der Index umfasst eine fiktive Anlage in einen Korb aus: <ul style="list-style-type: none"> (i) zehn Devisenterminkontrakten (Forwards) auf G10-Währungen, und zwar USD, CHF, EUR, GBP, NOK, SEK, AUD, JPY, NZD und CAD (die "G10-Währungen"); und (ii) acht Währungen von Ländern mit aufstrebenden Märkten (Emerging Markets), und zwar TRY, ZAR, BRL, MXN, PLN, HUF, CZK, SGD (die "Emerging-Market-Währungen").
Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung	Der Indexstand wird an jedem Index-Berechnungstag berechnet und veröffentlicht. Ein Index-Berechnungstag ist jeder Tag, an dem Geschäftsbanken an den Hauptfinanzplätzen der jeweiligen Währungen, wie von Thomson Reuters

TERMS AND CONDITIONS

foreign exchange market) in the principal financial centres of the relevant currency as published by Thomson Reuters.

Fees and costs

There are no index fees embedded within the Index.

Upon each rebalancing, the Index deducts transaction costs from the Index Value for each required currency transaction as disclosed in the table below.

The deduction of such transaction costs may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.

EMISSIONSBEDINGUNGEN

veröffentlicht, für den Geschäftsverkehr (einschließlich des Devisenhandels gemäß den Marktusancen des Devisenmarkts) geöffnet sind.

Gebühren und Kosten

Der Index sieht keine eingebetteten Indexgebühren vor.

Bei jeder Neugewichtung werden im Rahmen des Index für jedes erforderliche Währungsgeschäft Transaktionskosten vom Indexstand abgezogen, wie in der folgenden Tabelle aufgeführt.

Durch den Abzug dieser Transaktionskosten kann sich der Indexstand im Vergleich zu dem ansonsten erzielten Indexstand erheblich verringern.

Currency / Währung	Fixed cost (bid/mid or ask/mid) in bps / Fixkosten (Geld/Mittelkurs bzw. Brief/Mittelkurs) in BP
CHF	2.0
EUR	2.0
GBP	2.0
NOK	4.0
SEK	3.0
AUD	3.0
JPY	2.0
NZD	3.0
CAD	2.0
TRY	5.0
ZAR	5.0
BRL	5.0
MXN	4.0
PLN	4.0
HUF	8.0
CZK	7.5
SGD	5.0

Object of the Index

The Index aims to generate positive returns by reflecting the "currency carry premium" between the Emerging Market Currencies and G10 Currencies.

The currency carry premium refers to the difference in returns that may be achieved between currencies with higher interest rates and currencies with lower interest rates. Due to the higher degree of risk that is generally associated with emerging markets, their currencies are expected to have higher interest rates compared to the developed

Ziel des Index

Ziel des Index ist es, durch Abbildung der "Währungs-Carry-Prämie" zwischen den Emerging-Market-Währungen und den G10-Währungen positive Erträge zu erwirtschaften.

Die Währungs-Carry-Prämie bezieht sich auf die Differenz der Erträge, die zwischen Währungen mit einem höheren Zinsniveau und Währungen mit einem niedrigeren Zinsniveau erzielt werden können. Aufgrund des höheren Risikos, das im Allgemeinen mit aufstrebenden Märkten verbunden ist, wird davon ausgegangen, dass ihre Währungen im

markets of the G10 countries.

Investors may be able to benefit from such currency carry premium by holding Long Positions in the higher-yielding Emerging Market Currencies (investing in the Emerging Market Currencies), whilst also holding Short Positions in the lower-yielding G10 Currencies (borrowing in the G10 Currencies).

Index Description and Allocation Mechanism

Monthly Rebalancing

The strategy rebalances each FX Forward Contract to a fixed target weight on a monthly basis:

Each Long Position in the Emerging Market Currencies is allocated a notional exposure of 12.5%. The total weight of all eight Long Positions is 100%. Each Short Position in the G10 Currencies is allocated a notional exposure of 10%. The total weight of all ten Short Positions is 100%. With a combined total gross exposure of 200%, and a total net exposure of 0%.

The performance of the Index on any Index Calculation day is based on the performance of each Index Component, adjusted for its respective effective weight, minus the relevant fees and costs, as set out above.

The Index synthetically enters into FX forward contracts with a one month expiry that expire mid-month and are held until expiry. Upon expiry the FX Forward Contract is notionally cash settled, and thereafter, a new FX Forward Contract with a one month expiry is entered into.

Disruption Events and Consequences

Disruption Events

A disruption event will occur if, in the determination of the Index Administrator, one of the following occurs:

- There are changes in the way in which Thomson Reuters (or other relevant data sources) calculates and/or publishes fixing rates for FX Forward Contracts;
- A Thomson Reuters (or another relevant data source) fails to publish fixing rates for FX Forward Contracts on a valid business day for publishing;
- A rate published by Thomson Reuters (or other relevant data sources) is deemed to be unreliable by the Index Calculation

Vergleich mit den entwickelten Märkten der G10-Länder ein höheres Zinsniveau aufweisen.

Anleger können möglicherweise von einer solchen Währungs-Carry-Prämie profitieren, indem sie Long-Positionen in den Emerging-Market-Währungen mit einer höheren Rendite halten (eine Anlage in Emerging-Market-Währungen), während sie gleichzeitig auch Short-Positionen in den G10-Währungen mit einer niedrigeren Rendite halten (eine Kreditaufnahme in den G10-Währungen).

Indexbeschreibung und Allokations-Mechanismus

Monatliche Neugewichtung

Im Rahmen der Strategie erfolgt monatlich eine Neugewichtung der einzelnen Devisenterminkontrakte auf eine festgelegte Ziel-Gewichtung:

Jeder Long-Position in den Emerging-Market-Währungen wird ein fiktives Engagement von 12,5 % zugewiesen. Die Gesamtgewichtung aller acht Long-Positionen beträgt 100 %. Jeder Short-Position in den G10-Währungen wird ein fiktives Engagement von 10 % zugewiesen. Die Gesamtgewichtung aller zehn Short-Positionen beträgt 100 %. Das Brutto-Gesamtengagement beträgt hierbei insgesamt 200 % und das Netto-Gesamtengagement 0 %.

Der Performance des Index an einem Index-Berechnungstag liegt die Performance jeder Indexkomponente zugrunde, angepasst entsprechend ihrer jeweiligen effektiven Gewichtung, abzüglich anfallender Gebühren und Kosten, wie vorstehend aufgeführt.

Im Rahmen des Index werden synthetisch Devisenterminkontrakte mit einmonatiger Laufzeit abgeschlossen, die zur Monatsmitte auslaufen und bis zum Ende der Laufzeit gehalten werden. Am Laufzeitende wird der Devisenterminkontrakt fiktiv durch Barausgleich erfüllt und anschließend wird ein neuer Devisenterminkontrakt mit einmonatiger Laufzeit abgeschlossen.

Störungseignisse und Folgen

Störungseignisse

Ein Störungseignis tritt ein, wenn nach Feststellung des Indexverwalters eines der folgenden Ereignisse eintritt:

- Es kommt zu Änderungen des Verfahrens, mit dem Thomson Reuters (oder ein anderer maßgeblicher Datenanbieter) Fixingkurse für Devisenterminkontrakte berechnet und/oder veröffentlicht;
- Thomson Reuters (oder ein anderer maßgeblicher Datenanbieter) unterlässt an einem für die Veröffentlichung maßgeblichen Geschäftstag die Veröffentlichung von Fixingkursen für Devisenterminkontrakte;
- Ein von Thomson Reuters (oder anderen maßgeblichen Datenanbietern) veröffentlichter Kurs ist nach

- Agent;
- Any event that, in the opinion of the Index Administrator, has an adverse effect on (i) the ability of the Index Calculation Agent to determine an exchange rate for the purposes of calculating the Index or (ii) the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for any FX futures contract referenced (albeit notionally) as a Component, which represents a material percentage amount in aggregate weight of the relevant Component, as determined by the Index Administrator;
 - Any event which would constitute a "**Disruption Event**" for the purposes of the 1998 FX and Currency Option Definitions published by ISDA;
 - An event resulting in a breakdown in any means of communication or a procedure normally used to enable the determination of the Index Value, or any other event, in the determination of the Index Administrator, that prevents the prompt or accurate determination of the Index Value, or the Index Administrator concludes that as a consequence of any event, the last reported Index Value should not be relied upon;
 - The Index Administrator reasonably believes that the index calculation methodology of the Index has resulted in an Index Value, or produced any other determination, that cannot be relied upon;
 - The Index Administrator reasonably believes that the Index Rules include an error, omission or ambiguity;
 - The failure, suspension or postponement of any calculation within the index calculation methodology of the Index in respect of any Index Calculation Day; or
 - Either (A) the adoption of or any change in applicable law or regulation or (B) 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 which, in the determination of the Index Calculation Agent would (i) make it illegal for the Index Calculation Agent to perform its duties or (ii) cause the Index Calculation Agent to incur a materially increased cost in performing its obligations under this Index Rules (including, without limitation, due to any increase in tax liability, decrease in tax

- Auffassung der Index-Berechnungsstelle nicht zuverlässig;
- Jedes Ereignis, das nach Auffassung des Indexverwalters nachteilige Auswirkungen auf (i) die Fähigkeit der Index-Berechnungsstelle zur Bestimmung eines Wechselkurses für die Berechnung des Index oder (ii) die grundsätzliche Fähigkeit von Marktteilnehmern hat, Transaktionen in Bezug auf einen Devisenterminkontrakt, der als eine Komponente in Bezug genommen wird (wenn auch fiktiv), abzuschließen oder Marktpreise hierfür zu erhalten, und welcher nach Feststellung des Indexverwalters einen wesentlichen prozentualen Anteil der Gesamtgewichtung der betreffenden Komponente ausmacht;
 - Jedes Ereignis, das ein "**Störungsereignis**" (Disruption Event) im Sinne der von ISDA veröffentlichten 1998 FX and Currency Option Definitions darstellen würde;
 - Ein Ereignis, das einen Ausfall der Kommunikationsmittel oder Verfahren zur Folge hat, die üblicherweise zur Feststellung des Indexstands eingesetzt bzw. angewandt werden, oder jedes andere Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die umgehende oder exakte Feststellung des Indexstands verhindert, oder die Feststellung des Indexverwalters, dass infolge irgendeines Ereignisses der zuletzt gemeldete Indexstand nicht als verlässlich betrachtet werden sollte;
 - Der Indexverwalter ist nach billigem Ermessen der Auffassung, dass die Indexberechnungsmethodik des Index einen Indexstand ergeben hat oder zu einer anderen Feststellung geführt hat, der bzw. die nicht verlässlich ist;
 - Der Indexverwalter ist nach billigem Ermessen der Auffassung, dass die Indexregeln einen Fehler, eine Auslassung oder eine Unklarheit enthalten;
 - Die Unterlassung, die Aussetzung oder der Aufschub einer Berechnung im Rahmen der Indexberechnungsmethodik des Index in Bezug auf einen Index-Berechnungstag; oder
 - Entweder (A) die Einführung oder Änderung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften oder (B) die Verkündung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften oder eine Änderung ihrer Auslegung durch ein zuständiges Gericht oder eine zuständige Aufsichtsbehörde, die nach Feststellung der Index-Berechnungsstelle dazu führen würde, dass (i) es für die Index-Berechnungsstelle ungesetzlich wird, ihre Verpflichtungen zu erfüllen, oder (ii) der Index-Berechnungsstelle bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Indexregeln wesentlich erhöhte Kosten

benefit or other adverse effect on its tax position).

Consequences of a Disruption Event

Following the occurrence of a disruption event, as set out above, which is continuing, the Index Administrator may, but is not obliged to do so:

- (i) determine the Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of the Index;
- (ii) adjust the price or level of any Component within the Index or, any other factor or variable involved in the calculation of the Index it deems necessary, in its reasonable opinion, to account for the relevant event described above;
- (iii) use a designated alternative price source for a currency;
- (iv) use a designated alternative price calculation method to compute rates; and/or
- (v) suspend the publication of the Index.

entstehen (einschließlich, jedoch nicht darauf beschränkt, aufgrund höherer Steuerverbindlichkeiten, geringerer Steuervorteile oder sonstiger nachteiliger Auswirkungen auf ihre steuerliche Behandlung).

Folgen eines Störungsereignisses

Nach Eintritt eines wie vorstehend beschriebenen Störungsereignisses, das andauert, kann der Indexverwalter, ohne jedoch hierzu verpflichtet zu sein:

- (i) die Feststellung des Indexstands unter Zugrundelegung geschätzter oder bereinigter Zahlen vornehmen und einen geschätzten Stand des Index veröffentlichen;
- (ii) eine Anpassung des Preises oder Stands einer Komponente innerhalb des Index oder jedes anderen Faktors oder jeder anderen Variablen im Rahmen der Berechnung des Index vornehmen, wenn eine solche Anpassung nach seinem billigen Ermessen erforderlich ist, um dem vorstehend beschriebenen jeweiligen Ereignis Rechnung zu tragen;
- (iii) eine angegebene alternative Kursquelle für eine Währung nutzen;
- (iv) eine angegebene alternative Preisberechnungsmethode zur Berechnung von Kursen nutzen; und/oder
- (v) die Veröffentlichung des Index einstellen.

DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE FX CARRY EM 15 EXCESS RETURN INDEX

KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

Index Name	Credit Suisse FX Carry EM15 Excess Return Index.
Bloomberg code	FXCIEMCU.
Index Administrator	Credit Suisse International.
Index Calculation Agent	Credit Suisse International.
Index Launch Date	12 December 2017. This is the date the Index was first launched by the Index Administrator.
Index Start Date	14 June 2007. Although the Index did not exist prior to the Index Launch Date, it has been constructed as if it were launched on 14 June 2007. Thus, the Index Value of 100 was fixed on 14 June 2007 and has been determined using (i) simulated performance between the Index Start Date and the Index Launch Date (using the same index methodology used to calculate the Index Value based on historical market data) and (ii) actual performance after the Index Launch Date.
Base Currency	USD.
Index Type	Excess Return.
Asset Class	FX rates.
Index Components	The Index selects three Long Positions and three Short Positions out of a universe of FX Forward Contracts linked to the following 15 Emerging Market currencies (the " EM FX Universe "): BRL, MXN, HUF, PLN, TRY, ZAR, SGD, CZK, RUB, IDR, COP, CLP, INR, TWD, KRW (each an " EM Currency " and together, the " EM Currencies ").
Scheduled frequency of publication	The Index Value will be calculated and published on each Index Calculation Day. An Index Calculation Day is each day on which commercial banks are open for business (including dealings in foreign exchange in accordance with the market practice of the foreign exchange market) in the principal financial centres of the relevant currency as published by Thomson Reuters.

BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE FX CARRY EM 15 EXCESS RETURN INDEX

WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

Name des Index	Credit Suisse FX Carry EM 15 Excess Return Index.
Bloomberg-Code	FXCIEMCU.
Indexverwalter	Credit Suisse International.
Index-Berechnungsstelle	Credit Suisse International.
Indexeinführungstag	12. Dezember 2017. Der Tag, an dem der Indexverwalter den Index erstmals veröffentlicht hat.
Indexstarttag	14. Juni 2007. Der Index besteht zwar erst seit dem Indexeinführungstag, dennoch ist er so zusammengesetzt, als wäre er am 14. Juni 2007 veröffentlicht worden. Der Indexstand von 100 wurde somit am 14. Juni 2007 festgelegt und wird seitdem fortlaufend unter Heranziehung (i) der simulierten Performance vom Indexstarttag bis zum Indexeinführungstag (unter Heranziehung derselben Indexmethodik, die der Berechnung des Indexstands basierend auf historischen Marktdaten zugrunde gelegt wurde) und (ii) der tatsächlich seit dem Indexeinführungstag erzielten Performance ermittelt.
Basiswährung	USD.
Indextyp	Excess Return.
Assetklasse	Devisenkurse.
Indexkomponenten	Der Index wählt drei Long-Positionen und drei Short-Positionen aus einem Universum von Devisenterminkontrakten (Forwards) auf die folgenden 15 Währungen von Ländern mit aufstrebenden Märkten (Emerging Markets) (das " EM-Devisen-Universum "): BRL, MXN, HUF, PLN, TRY, ZAR, SGD, CZK, RUB, IDR, COP, CLP, INR, TWD, KRW (jeweils eine " EM-Währung " und zusammen die " EM-Währungen ") aus.
Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung	Der Indexstand wird an jedem Index-Berechnungstag berechnet und veröffentlicht. Ein Index-Berechnungstag ist jeder Tag, an dem Geschäftsbanken an den Hauptfinanzplätzen der jeweiligen Währungen, wie von Thomson Reuters veröffentlicht, für den Geschäftsverkehr (einschließlich des Devisenhandels gemäß den Marktusancen des Devisenmarkts) geöffnet sind.

TERMS AND CONDITIONS

Fees and costs The Index does not include any embedded index fee.

Upon each rebalancing, the Index deducts transaction costs from the Index Value for each currency transaction as disclosed in the table below.

The deduction of such transaction costs may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.

Currency / Währung	Fixed cost (bid/mid or ask/mid) in bps / Fixkosten (Geld/Mittelkurs bzw. Brief/Mittelkurs) in BP
---------------------	--

BRL	5.0
MXN	4.0
HUF	8.0
PLN	4.0
TRY	5.0
ZAR	5.0
SGD	5.0
CZK	7.5
RUB	5.0
IDR	10.0
COP	6.5
CLP	5.0
INR	3.0
TWD	5.0
KRW	5.0

Object of the Index The Index aims to generate positive returns by reflecting the "currency carry premium" between the various EM Currencies.

The currency carry premium refers to the difference in returns that may be achieved between currencies with higher interest rates and currencies with lower interest rates.

Investors may be able to benefit from such currency carry premium by holding Long Positions in higher-yielding currencies (investing in currencies with higher interest rates), whilst also holding Short Positions in lower-yielding currencies (borrowing in currencies with lower interest rates).

EMISSIONSBEDINGUNGEN

Gebühren und Kosten Der Index sieht keine eingebettete Indexgebühr vor.

Bei jeder Neugewichtung werden im Rahmen des Index für jedes Wahrungsgeschaft Transaktionskosten vom Indexstand abgezogen, wie in der folgenden Tabelle aufgeführt.

Durch den Abzug dieser Transaktionskosten kann sich der Indexstand im Vergleich zu dem ansonsten erzielten Indexstand erheblich verringern.

Ziel des Index Ziel des Index ist es, durch Abbildung der "Währungs-Carry-Premie" zwischen den verschiedenen EM-Währungen positive Erträge zu erwirtschaften.

Die Währungs-Carry-Premie bezieht sich auf die Differenz der Erträge, die zwischen Währungen mit einem höheren Zinsniveau und Währungen mit einem niedrigeren Zinsniveau erzielt werden können.

Anleger können möglicherweise von einer solchen Währungs-Carry-Premie profitieren, indem sie Long-Positionen in Währungen mit einer höheren Rendite halten (eine Anlage in Währungen mit einem höheren Zinsniveau), während sie gleichzeitig auch Short-Positionen in Währungen mit einer niedrigeren Rendite halten (eine Kreditaufnahme in Währungen mit einem niedrigeren Zinsniveau).

TERMS AND CONDITIONS

Index Description and Allocation Mechanism

Monthly Selection of FX Forward Contracts

On a monthly basis, for each of the EM Currencies, a "carry indicator" is calculated as the ratio between the current level of its 1-month FX Forward Contract rate and its spot rate, divided by the historical 3-month volatility of its spot rate.

By measuring a currency's 1-month FX Forward Contract rate relative to its spot rate, the carry indicator aims to quantify the interest rate yield a currency may earn over a one month period. As a consequence, currencies with higher interest rates will tend to have a higher carry indicator value, while currencies with lower interest rates will tend to have a lower carry indicator value.

The strategy then ranks the EM Currencies in the EM FX Universe by their respective carry indicator levels and then allocates on a monthly basis:

- Long Positions in the three highest ranked EM Currencies (which represent the EM Currencies currently exhibiting the highest level of currency carry premium); and
- Short Positions in the three lowest ranked EM Currencies (which represent the EM Currencies currently exhibiting the lowest level of currency carry premium).

The Long Positions in the strategy have a total weight of 100%, with 33.33% notional exposure allocated to each selected EM Currency. The Short Positions in the strategy have a total weight of 100%, with 33.33% notional exposure allocated to each selected EM Currency. With a total weight of 200%, the Index provides leveraged exposure to the selected EM Currencies.

The performance of the Index on any Index Calculation day is based on the performance of each Index Component, adjusted for its respective effective weight, minus the relevant fees and costs, as set out above.

The Index synthetically enters into FX Forward Contracts with a one month expiry that expire mid-month and are held until expiry. Upon expiry the FX Forward Contract is notionally cash settled, and thereafter, a new FX Forward Contract with a one month expiry is entered into.

EMISSIONSBEDINGUNGEN

Indexbeschreibung und Allokations-Mechanismus

Monatliche Auswahl von Devisenterminkontrakten

Für jede EM-Währung wird monatlich ein "Carry-Indikator" berechnet als Verhältnis zwischen ihrem jeweils aktuellen Terminkurs auf Basis ihres 1-Monats-Devisenterminkontrakts und ihrem Kassakurs, geteilt durch die historische 3-Monats-Volatilität ihres Kassakurses.

Durch die Messung des Terminkurses einer Währung auf Basis ihres 1-Monats-Devisenterminkontrakts im Vergleich zu ihrem Kassakurs soll mit dem Carry-Indikator die Zinsrendite quantifiziert werden, die mit einer Währung über einen Zeitraum von einem Monat erzielt werden kann. Folglich haben Währungen mit einem höheren Zinsniveau eher einen höheren Carry-Indikator, während Währungen mit einem niedrigeren Zinsniveau eher einen niedrigeren Carry-Indikator aufweisen.

Im Rahmen der Strategie werden dann die EM-Währungen im EM-Devisen-Universum entsprechend der Höhe ihrer jeweiligen Carry-Indikatoren eingestuft, und es erfolgt danach monatlich eine Allokation:

- der Long-Positionen in die drei EM-Währungen, die am höchsten eingestuft wurden (dabei handelt es sich um die EM-Währungen, die zum betreffenden Zeitpunkt die höchste Währungs-Carry-Prämie aufweisen); und
- der Short-Positionen in die drei EM-Währungen, die am niedrigsten eingestuft wurden (dabei handelt es sich um die EM-Währungen, die zum betreffenden Zeitpunkt die niedrigste Währungs-Carry-Prämie aufweisen).

Den Long-Positionen kommt im Rahmen der Strategie eine Gesamtgewichtung von 100 % zu, wobei jeder ausgewählten EM-Währung ein fiktives Engagement von 33,3 % zugewiesen wird. Den Short-Positionen kommt im Rahmen der Strategie eine Gesamtgewichtung von 100 % zu, wobei jeder ausgewählten EM-Währung ein fiktives Engagement von 33,3 % zugewiesen wird. Mit einer Gesamtgewichtung von 200 % sieht der Index ein gehebeltes Engagement in den ausgewählten EM-Währungen vor.

Der Performance des Index an einem Index-Berechnungstag liegt die Performance jeder Indexkomponente zugrunde, angepasst entsprechend ihrer jeweiligen effektiven Gewichtung, abzüglich anfallender Gebühren und Kosten, wie vorstehend aufgeführt.

Im Rahmen des Index werden synthetisch Devisenterminkontrakte mit einmonatiger Laufzeit abgeschlossen, die zur Monatsmitte auslaufen und bis zum Ende der Laufzeit gehalten werden. Am Laufzeitende wird der Devisenterminkontrakt fiktiv durch Barausgleich erfüllt und anschließend wird ein neuer Devisenterminkontrakt mit einmonatiger Laufzeit abgeschlossen.

TERMS AND CONDITIONS

Disruption Events and Consequences

Disruption Events

A disruption event will occur if, in the determination of the Index Administrator, one of the following occurs:

- There are changes in the way in which Thomson Reuters (or other relevant data sources) calculates and/or publishes fixing rates for FX Forward Contracts;
- A Thomson Reuters (or another relevant data source) fails to publish fixing rates for FX Forward Contracts on a valid business day for publishing;
- A rate published by Thomson Reuters (or other relevant data sources) is deemed to be unreliable by the Index Calculation Agent;
- Any event that, in the opinion of the Index Administrator, has an adverse effect on (i) the ability of the Index Calculation Agent to determine an exchange rate for the purposes of calculating the Index or (ii) the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for any FX Forward Contract referenced (albeit notionally) as a Component, which represents a material percentage amount in aggregate weight of the relevant Component, as determined by the Index Administrator;
- Any event which would constitute a **"Disruption Event"** for the purposes of the 1998 FX and Currency Option Definitions published by ISDA;
- An event resulting in a breakdown in any means of communication or a procedure normally used to enable the determination of the Index Value, or any other event, in the determination of the Index Administrator, that prevents the prompt or accurate determination of the Index Value, or the Index Administrator concludes that as a consequence of any event, the last reported Index Value should not be relied upon;
- The Index Administrator reasonably believes that the index calculation methodology of the Index has resulted in an Index Value, or produced any other determination, that cannot be relied upon;
- The Index Administrator reasonably believes that the Index Rules include an

EMISSIONSBEDINGUNGEN

Störungereignisse und Folgen

Störungereignisse

Ein Störungereignis tritt ein, wenn nach Feststellung des Indexverwalters eines der folgenden Ereignisse eintritt:

- Es kommt zu Änderungen des Verfahrens, mit dem Thomson Reuters (oder ein anderer maßgeblicher Datenanbieter) Fixingkurse für Devisenterminkontrakte berechnet und/oder veröffentlicht;
- Thomson Reuters (oder ein anderer maßgeblicher Datenanbieter) unterlässt an einem für die Veröffentlichung maßgeblichen Geschäftstag die Veröffentlichung von Fixingkursen für Devisenterminkontrakte;
- Ein von Thomson Reuters (oder anderen maßgeblichen Datenanbietern) veröffentlichter Kurs ist nach Auffassung der Index-Berechnungsstelle nicht zuverlässig;
- Jedes Ereignis, das nach Auffassung des Indexverwalters nachteilige Auswirkungen auf (i) die Fähigkeit der Index-Berechnungsstelle zur Bestimmung eines Wechselkurses für die Berechnung des Index oder (ii) die grundsätzliche Fähigkeit von Marktteilnehmern hat, Transaktionen in Bezug auf einen Devisenterminkontrakt, der als eine Komponente in Bezug genommen wird (wenn auch fiktiv), abzuschließen oder Marktpreise hierfür zu erhalten, und welcher nach Feststellung des Indexverwalters einen wesentlichen prozentualen Anteil der Gesamtgewichtung der betreffenden Komponente ausmacht;
- Jedes Ereignis, das ein **"Störungereignis"** (Disruption Event) im Sinne der von ISDA veröffentlichten 1998 FX and Currency Option Definitions darstellen würde;
- Ein Ereignis, das einen Ausfall der Kommunikationsmittel oder Verfahren zur Folge hat, die üblicherweise zur Feststellung des Indexstands eingesetzt bzw. angewandt werden, oder jedes andere Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die umgehende oder exakte Feststellung des Indexstands verhindert, oder die Feststellung des Indexverwalters, dass infolge irgendeines Ereignisses der zuletzt gemeldete Indexstand nicht als verlässlich betrachtet werden sollte;
- Der Indexverwalter ist nach billigem Ermessen der Auffassung, dass die Indexberechnungsmethodik des Index einen Indexstand ergeben hat oder zu einer anderen Feststellung geführt hat, der bzw. die nicht verlässlich ist;
- Der Indexverwalter ist nach billigem Ermessen der Auffassung, dass die Indexregeln einen Fehler, eine

error, omission or ambiguity;

- The failure, suspension or postponement of any calculation within the index calculation methodology of the Index in respect of any Index Calculation Day; or
- Either (A) the adoption of or any change in applicable law or regulation or (B) 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 which, in the determination of the Index Calculation Agent would (i) make it illegal for the Index Calculation Agent to perform its duties or (ii) cause the Index Calculation Agent to incur a materially increased cost in performing its obligations under this Index Rules (including, without limitation, due to any increase in tax liability, decrease in tax benefit or other adverse effect on its tax position).

Consequences of a Disruption Event

Following the occurrence of a disruption event, as set out above, which is continuing, the Index Administrator may, but is not obliged to do so:

- (i) determine the Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of the Index;
- (ii) adjust the price or level of any Component within the Index or, any other factor or variable involved in the calculation of the Index it deems necessary, in its reasonable opinion, to account for the relevant event described above;
- (iii) use a designated alternative price source for a currency;
- (iv) use a designated alternative price calculation method to compute rates; and/or
- (v) suspend the publication of the Index.

Auslassung oder eine Unklarheit enthalten;

- Die Unterlassung, die Aussetzung oder der Aufschub einer Berechnung im Rahmen der Indexberechnungsmethodik des Index in Bezug auf einen Index-Berechnungstag; oder
- Entweder (A) die Einführung oder Änderung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften oder (B) die Verkündung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften oder eine Änderung ihrer Auslegung durch ein zuständiges Gericht oder eine zuständige Aufsichtsbehörde, die nach Feststellung der Index-Berechnungsstelle dazu führen würde, dass (i) es für die Index-Berechnungsstelle ungesetzlich wird, ihre Verpflichtungen zu erfüllen, oder (ii) der Index-Berechnungsstelle bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Indexregeln wesentlich erhöhte Kosten entstehen (einschließlich, jedoch nicht darauf beschränkt, aufgrund höherer Steuerverbindlichkeiten, geringerer Steuervorteile oder sonstiger nachteiliger Auswirkungen auf ihre steuerliche Behandlung).

Folgen eines Störungsereignisses

Nach Eintritt eines wie vorstehend beschriebenen Störungsereignisses, das andauert, kann der Indexverwalter, ohne jedoch hierzu verpflichtet zu sein:

- (i) die Feststellung des Indexstands unter Zugrundelegung geschätzter oder bereinigter Zahlen vornehmen und einen geschätzten Stand des Index veröffentlichen;
- (ii) eine Anpassung des Preises oder Stands einer Komponente innerhalb des Index oder jedes anderen Faktors oder jeder anderen Variablen im Rahmen der Berechnung des Index vornehmen, wenn eine solche Anpassung nach seinem billigen Ermessen erforderlich ist, um dem vorstehend beschriebenen jeweiligen Ereignis Rechnung zu tragen;
- (iii) eine angegebene alternative Kursquelle für eine Währung nutzen;
- (iv) eine angegebene alternative Preisberechnungsmethode zur Berechnung von Kursen nutzen; und/oder
- (v) die Veröffentlichung des Index einstellen.

DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE LAB PUT WRITE INDEX – SWAP SERIES

BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE LAB PUT WRITE INDEX – SWAP SERIES

KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

Index Name	Credit Suisse LAB Put Write Index – Swap Series.
Bloomberg code	CSLASPW.
Index Administrator	Credit Suisse Asset Management LLC.
Index Calculation Agent	Solactive A. G.
Index Launch Date	Original index launch date of 31 July, 2013. Latest amendment to the rulebook as of 21 July, 2017, which implements changes related to pricing methodology and rebalancing lag.
Index Start Date	19 March 2004. Although the Index did not exist until the Index Launch Date, it has been constructed as if it were launched on 19 March 2004. Thus, the Index value of 1,000 was fixed on 31 July 2013 and has been determined using (i) simulated performance between the Index Start Date and the Index Launch Date (using the same index methodology used to calculate the Index Value based on historical market data) and (ii) actual performance after the Index Launch Date.
Base Currency	USD.
Index Type	Total Return. The term "total return" shall refer solely to the reinvestment of net dividends generated by the components of the Index and to the addition of a remunerated cash element to its performance, and not that there will be a return of capital invested in products linked to the Index.
Asset Class	Equity.
Index Components	The Index is comprised of a Short Position in a Put Option on the S&P 500 Index expiring on the 3rd Friday of the following month.
Scheduled frequency of publication	Daily on each Index Calculation Day. An Index Calculation Day is any day on which the New York Stock Exchange is generally open for trading.
Fees and	There is no index fee embedded in the Index.

Name des Index	Credit Suisse LAB Put Write Index – Swap Series.
Bloomberg-Code	CSLASPW.
Indexverwalter	Credit Suisse Asset Management LLC.
Index-Berechnungsstelle	Solactive A.G.
Indexeinführungstag	Ursprünglicher Indexeinführungstag: 31. Juli 2013. Letzte Änderung des Rulebook am 21. Juli 2017, dabei wurden Änderungen bezüglich Preisfestsetzungsmethodik und Neugewichtungsintervallen aufgenommen.
Indexstarttag	19. März 2004. Der Index besteht zwar erst seit dem Indexeinführungstag, dennoch ist er so zusammengesetzt, als wäre er am 19. März 2004 veröffentlicht worden. Der Indexstand von 1.000 wurde somit am 31. Juli 2013 festgelegt und wird seitdem fortlaufend unter Heranziehung (i) der simulierten Performance vom Indexstarttag bis zum Indexeinführungstag (unter Heranziehung derselben Indexmethodik, die der Berechnung des Indexstands basierend auf historischen Marktdaten zugrundegelegt wurde) und (ii) der tatsächlich seit dem Indexeinführungstag erzielten Performance ermittelt.
Basiswährung	USD.
Indextyp	Total Return. Der Begriff "Total Return" bezieht sich ausschließlich auf die Wiederanlage der von den Komponenten des Index generierten Nettodividenden und auf die Hinzuaddition eines vergüteten Barelements zu seiner Performance; er bedeutet nicht, dass eine Rendite auf das in an den Index gekoppelte Produkte investierte Kapital erzielt wird.
Assetklasse	Aktie.
Indexkomponenten	Der Index besteht aus einer Short-Position in einer Put-Option auf den S&P 500 Index, die am 3. Freitag des Folgemonats verfällt.
Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung	Täglich an jedem Index-Berechnungstag. Ein Index-Berechnungstag ist jeder Tag, an dem die New Yorker Wertpapierbörse allgemein für den Handel geöffnet ist.
Gebühren	Der Index sieht keine eingebettete

TERMS AND CONDITIONS

costs

Upon each rebalancing, transaction costs equivalent to a quarter of the exchange bid-offers are deducted from the Index Value.

The deduction of such transaction costs may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.

Object of the Index

The Index aims to produce steady returns in stable equity markets by selling Put Options on the S&P 500 Index and obtaining the premium from selling such Put Option on a regular basis.

Index Description and Allocation Mechanism

Each month, the index sells notional positions in Put Options on the S&P 500 Index with a one month expiry. The strike is set at the largest multiple of 5 below the current level of the S&P 500 Index.

The amount of Put Options sold is based on a 100% notional position in the S&P 500 Index.

The Index is rebalanced once a month. The rebalancing date will coincide with the date on which Put Options on the S&P 500 Index are due to expire, which is generally the 3rd Friday of every month.

The performance of the Index on any Index Calculation Day is based on the performance of the index component, minus the transaction costs, as set out above.

As a result of gaining exposure through derivatives (such as Put Options on the S&P 500 Index), relatively small price movements may result in magnified losses or gains.

Disruption Events and Consequences

Disruption Events

A disruption event will occur if, in the determination of the Index Administrator, one of the following occurs:

- a closure of the money markets denominated in a relevant currency as determined by the Index Administrator other than for ordinary public holidays, or a restriction or suspension in trading in these markets that would materially impact the determination arising in the construction or calculation of the Index and an Index Value;
- the failure, suspension or postponement of any calculation within the Index Strategy in respect of any Index Calculation Day, any event resulting in a breakdown in any means of communication or a procedure normally

EMISSIONSBEDINGUNGEN

und Kosten

Indexgebühr vor.

Bei jeder Neugewichtung werden Transaktionskosten in Höhe eines Viertels der an der Börse herrschenden Geld- und Briefkurse von dem Indexstand abgezogen.

Durch den Abzug dieser Transaktionskosten kann sich der Indexstand im Vergleich zu dem ansonsten erzielbaren Indexstand erheblich verringern.

Ziel des Index

Der Index zielt darauf ab, in stabilen Aktienmärkten eine stetige Rendite durch den Verkauf von Put-Optionen auf den S&P 500 Index und die regelmäßige Vereinnahmung der Prämie aus dem Verkauf dieser Put-Optionen zu erwirtschaften.

Indexbeschreibung und Allokations-Mechanismus

Jeden Monat verkauft der Index fiktive Positionen in Put-Optionen auf den S&P 500 Index mit einer Laufzeit von einem Monat. Als Ausübungspreis ist das größte Vielfache von 5 unterhalb des jeweils aktuellen Stands des S&P 500 Index festgelegt.

Der Betrag der verkauften Put-Optionen basiert auf einer 100%igen fiktiven Position im S&P 500 Index.

Der Index wird einmal im Monat neu gewichtet. Der Neugewichtungstag fällt mit dem Tag zusammen, an dem Put-Optionen auf den S&P 500 Index planmäßig verfallen, d. h. in der Regel der 3. Freitag eines jeden Monats.

Der Performance des Index an einem Index-Berechnungstag liegt die Performance der Indexkomponente zugrunde, abzüglich der oben beschriebenen Transaktionskosten.

Da ein Exposure über Derivate (wie Put-Optionen auf den S&P 500 Index) vermittelt wird, können relativ geringe Preisschwankungen zu überproportional hohen Verlusten oder Gewinnen führen.

Störungsereignisse und Folgen

Störungsereignisse

Ein Störungsereignis liegt vor, wenn nach Feststellung des Indexverwalters eines der folgenden Ereignisse eingetreten ist:

- eine Schließung der Geldmärkte für eine maßgebliche Währung, die nach Feststellung des Indexverwalters aus anderen Gründen als aufgrund üblicher Feiertage erfolgt, oder eine Einschränkung oder Aussetzung des Handels an diesen Märkten, die sich wesentlich auf eine im Rahmen der Zusammenstellung und Berechnung des Index und der Ermittlung eines Indexstands zu treffende Feststellung auswirken würde;
- die Unterlassung, Aussetzung oder Verschiebung einer Berechnung im Rahmen der Indexstrategie in Bezug auf einen Indexberechnungstag, ein Ereignis, das einen Ausfall der Kommunikationsmittel oder Verfahren

used to enable the determination of an Index Value, any other event, in the determination of the Index Administrator preventing the prompt or accurate determination of an Index Value, or the Index Administrator concludes that as a consequence of any such event that the last reported Index Value should not be relied upon; and

- the occurrence, in respect of any security, option, futures, derivative or foreign exchange contract or other instrument referenced in the calculation of the Index or any Index Component, of (i) any suspension of or limitation imposed on trading by any relevant exchange or other trading facility, (ii) the closure of any relevant exchange or other trading facility before its scheduled closing time, or (iii) any other event that materially disrupts or impairs, as determined by the Index Administrator, the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for, the relevant contract.

Consequences of a Disruption Event

Following the occurrence of a disruption event, as set out above, which is continuing, the Index Administrator may, but is not obliged to do so, (i) suspend the calculation and publication of an Index Value and/or (ii) determine an Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of an Index Value and/or, the Index Administrator may, take any action including but not limited to designation of alternative price sources, reconstitution of the Index or a temporary change of allocation.

Where the Index Administrator uses estimated or adjusted data, it shall estimate or adjust such data with the primary intention of maintaining, so far as commercially reasonable, consistency of the objective of the Index.

zur Folge hat, die üblicherweise zur Feststellung eines Indexstands eingesetzt bzw. angewandt werden, jedes andere Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die umgehende oder exakte Feststellung eines Indexstands verhindert, oder die Feststellung des Indexverwalters, dass infolge eines solchen Ereignisses der zuletzt gemeldete Indexstand nicht als verlässlich zu betrachten ist; und

- der Eintritt eines der folgenden Ereignisse in Bezug auf ein Wertpapier, eine Option, einen Termin-, Derivat- oder Währungskontrakt oder ein sonstiges Instrument, auf das in der Berechnung des Index oder einer Indexkomponente Bezug genommen wird: (i) eine Aussetzung oder Einschränkung des Handels durch eine maßgebliche Börse oder sonstige Handelsplattform, (ii) die Schließung einer maßgeblichen Börse oder sonstigen Handelsplattform vor ihrem planmäßigen Handelsschluss oder (iii) ein sonstiges Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die allgemeine Fähigkeit der Marktteilnehmer zur Durchführung von Transaktionen in dem betreffenden Kontrakt oder zur Einholung von Marktwerten für den betreffenden Kontrakt in wesentlicher Weise stört oder beeinträchtigt.

Folgen eines Störungsereignisses

Wenn eines der oben beschriebenen Störungsereignisse eingetreten ist und andauert, ist der Indexverwalter berechtigt, aber nicht verpflichtet, (i) die Berechnung und Veröffentlichung eines Indexstands auszusetzen und/oder (ii) einen Indexstand auf Grundlage geschätzter oder angepasster Daten zu ermitteln und einen geschätzten Wert für einen Indexstand zu veröffentlichen, und/oder der Indexverwalter kann sonstige Maßnahmen vornehmen, darunter (ohne hierauf beschränkt zu sein) die Benennung alternativer Preisquellen, die Neuzusammenstellung des Index oder die zeitweilige Änderung der Allokation.

Soweit der Indexverwalter geschätzte oder angepasste Daten verwendet, hat er diese Daten mit der primären Absicht zu schätzen oder anzupassen, im wirtschaftlich vertretbaren Rahmen die Konsistenz der Zielsetzung des Index zu wahren.

DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE SHORT VARIANCE SWAP ER FLAGSHIP INDEX

BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE SHORT VARIANCE SWAP ER FLAGSHIP INDEX

KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

Index Name	Credit Suisse Short Variance Swap ER Flagship Index.
Bloomberg code	CSVPSVE.
Index Administrator	Credit Suisse International.
Index Calculation Agent	Credit Suisse International.
Index Launch Date	14 December 2015. This is the date the Index was first launched by the Index Administrator.
Index Start Date	21 September 2012. Although the Index did not exist until the Index Launch Date, it has been constructed as if it were launched on 21 September 2012. Thus, the Index Value of 100 was fixed on 21 September 2012 and has subsequently been determined using (i) simulated performance between the Index Start Date and the Index Launch Date (using the same index methodology used to calculate the Index Value based on historical market data) and (ii) actual performance after the Index Launch Date.
Base Currency	USD.
Index Type	Excess Return.
Asset Class	Equity.
Index Components	The Index is composed of two components: <ol style="list-style-type: none"> 1. A Short Position in a portfolio of variance swap contracts on the S&P 500 Index (each a "variance swap" and together the "Variance Swap Component"); and 2. A notional cash balance (the "Index Cash Component"). <p>Variance can be considered as a measure of risk for a given underlying asset, due to the uncertainty of the future price or value of such asset. Variance as a measure of risk may be determined on either an historical basis (known as "realised variance"), or a future basis (known as "implied variance").</p>

Name des Index	Credit Suisse Short Variance Swap ER Flagship Index.
Bloomberg-Code	CSVPSVE.
Indexverwalter	Credit Suisse International.
Index-Berechnungsstelle	Credit Suisse International.
Indexeinführungstag	14. Dezember 2015. Der Tag, an dem der Indexverwalter den Index erstmals veröffentlicht hat.
Indexstarttag	21. September 2012. Der Index besteht zwar erst seit dem Indexeinführungstag, dennoch ist er so zusammengesetzt, als wäre er am 21 September 2012 veröffentlicht worden. Der Indexstand von 100 wurde somit am 21. September 2012 festgelegt und wird seitdem fortlaufend unter Heranziehung (i) der simulierten Performance vom Indexstarttag bis zum Indexeinführungstag (unter Heranziehung derselben Indexmethodik, die der Berechnung des Indexstands basierend auf historischen Marktdaten zugrundegelegt wurde) und (ii) der tatsächlich seit dem Indexeinführungstag erzielten Performance ermittelt.
Basiswährung	USD.
Indextyp	Excess Return.
Assetklasse	Aktie.
Indexkomponenten	Der Index besteht aus zwei Komponenten: <ol style="list-style-type: none"> 1. einer Short-Position in einem Portfolio von Varianz-Swap-Kontrakten auf den S&P 500 Index (jeweils ein "Varianz-Swap" und zusammen die "Varianz-Swap-Komponente"); und 2. einem fiktiven Barguthaben (die "Index-Barkomponente"). <p>Die Varianz kann als Messgröße für das mit einem bestimmten zugrundeliegenden Vermögenswert aufgrund der Ungewissheit hinsichtlich seines künftigen Preises oder Werts verbundene Risiko betrachtet werden. Die Varianz als Risikomesgröße kann entweder auf historischer Basis (die "realisierte Varianz") oder zukunftsgerichtet</p>

Historical variance can be calculated formulaically by reference to the magnitude of daily price movements (in either direction) for the relevant underlying asset. For example, an asset whose price moves by 2% (in any direction) each day has a higher variance than an asset whose price moves by 1% (in any direction) each day.

The market expectation of future variance can be derived from option prices on the relevant underlying asset.

A variance swap contract is a financial instrument that allows market participants to take exposure to the magnitude of movements in financial markets. A Short Position in a variance swap contract provides a positive financial outcome when the magnitude of movements between the trade date, and the expiry date of the variance swap contract, is below a certain pre-defined level (known as the "**strike**").

Scheduled frequency of publication

The Index Value will be calculated and published on each Index Calculation Day. An "**Index Calculation Day**" is each day where the S&P500 Index is scheduled to be published and the exchange is scheduled to be open.

Fees and costs

The index does not include any index fees.

Transaction costs: Each variance swap is traded at a strike calculated using the bid prices of monthly listed option contracts on the S&P 500 Index.

On top of the bid to mid cost, the replication formula used to estimate the variance swap may lead to additional costs.

The deduction of transaction costs may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.

Object of the Index

The Index aims to generate positive returns by capturing the "**volatility premium**" embedded within equity derivative markets.

The volatility premium refers to the tendency for Implied Volatility or implied variance of an underlying asset to exceed Realised Volatility or realised variance of the same underlying asset over time, thus creating a profit opportunity for the volatility sellers. This difference is most apparent in broad market equity index underlying assets such as the

(die "**implizite Varianz**") ermittelt werden.

Die historische Varianz kann formelhaft durch Bezugnahme auf die Größe der täglichen Preisschwankungen (in beide Richtungen) des jeweiligen zugrundeliegenden Vermögenswerts berechnet werden. So ist die Varianz bei einem Vermögenswert, dessen Preis jeden Tag um 2 % steigt oder fällt, höher als bei einem Vermögenswert, bei dem jeden Tag eine Preisschwankung von 1 % (nach oben oder unten) zu verzeichnen ist.

Die Markterwartung bezüglich der künftigen Varianz kann von den Preisen für Optionen auf den jeweiligen zugrundeliegenden Vermögenswert abgeleitet werden.

Ein Varianz-Swap-Kontrakt ist ein Finanzinstrument, das den Marktteilnehmern das Eingehen eines Exposures gegenüber der Höhe der Schwankungen in den Finanzmärkten ermöglicht. Eine Short-Position in einem Varianz-Swap-Kontrakt erzielt dann ein positives finanzielles Ergebnis, wenn die Höhe der Schwankungen zwischen dem Abschlussdatum und dem Enddatum des Varianz-Swap-Kontrakts unter einem bestimmten, im Voraus definierten Niveau (der "**Basispreis**") bleibt.

Geplante Häufigkeit der Veröffentlichung

Der Indexstand wird an jedem Index-Berechnungstag berechnet und veröffentlicht. Ein "**Index-Berechnungstag**" ist jeder Tag, an dem der S&P 500 Index planmäßig veröffentlicht wird und die Börse planmäßig geöffnet ist.

Gebühren und Kosten

Der Index sieht keine eingebetteten Indexgebühren vor.

Transaktionskosten: Jeder Varianz-Swap wird zu einem Basispreis gehandelt, wobei für dessen Berechnung die Angebotspreise (Geldkurse) monatlich gelisteter Optionskontrakte auf den S&P 500 Index zugrundegelegt werden.

Zusätzlich zu den Kosten aufgrund der Differenz zwischen Geld- und Mittelkursen kann die zur Schätzung des Varianz-Swaps verwendete Replikationsformel zu weiteren Kosten führen.

Durch den Abzug der Transaktionskosten kann sich der Indexstand im Vergleich zu dem ansonsten erzielbaren Indexstand erheblich verringern.

Ziel des Index

Ziel des Index ist es, durch Ausnutzung der in den Märkten für Aktienderivate eingebetteten "**Volatilitätsprämie**" positive Erträge zu erwirtschaften.

Der Begriff der Volatilitätsprämie bezieht sich auf die Tendenz, dass die Implizite Volatilität oder die implizite Varianz eines zugrundeliegenden Vermögenswerts die im Zeitverlauf Realisierte Volatilität oder realisierte Varianz dieses zugrundeliegenden Vermögenswerts übersteigt, wodurch sich für den Volatilitäts-Verkäufer eine Gewinnchance

Index Description and Allocation Mechanism	<p>S&P 500 Index.</p> <p>On any Index Calculation Day, the number of variance swaps comprising the Variance Swap Component can vary from zero up to the number of Index Calculation Days between the second Variance Swap Expiry Date preceding such Index Calculation Day and the first Variance Swap Expiry Date following such Index Calculation Day.</p> <p>Variance swaps will have expiry dates (each a "Variance Swap Expiry Date") falling on the third Friday of the month (unless that Friday is not an Index Calculation Day, in which case the immediately preceding Index Calculation Day shall be the Variance Swap Expiry Date).</p> <p>When the "Signal" is activated on any Index Calculation Day, the Index takes a Short Position in a variance swap with a Variance Swap Expiry Date falling on the 2 Months Expiry Date. Such Index Calculation Day will be the "Variance Swap Start Date" for such variance swap. The Signal is activated when the implied volatility for an expiry date falling on the Variance Swap Expiry Date immediately following the front month Variance Swap Expiry Date (the "2 Months Expiry Date") is higher than the preceding 20 days exponential realised volatility of the S&P 500 Index. The aforementioned implied volatility is calculated as the square root of the variance of the S&P 500 Index derived from a replicating portfolio on a given Index Calculation Day.</p> <p>On each Variance Swap Start Date, the notional of the relevant variance swap is calibrated to give a vega equal to 0.25% of the Index Value on the preceding Index Calculation Day divided by the number of Index Calculation Days between the second Variance Swap Expiry Date preceding such Index Calculation Day and the first Variance Swap Expiry Date following such Index Calculation Day.</p> <p>A vega represents the sensitivity of the price of an instrument to a one point move of volatility. Each variance swap will be held until its Variance Swap Expiry Date.</p> <p>The Index is denominated in USD and is published net of bid-offer spreads charged for entering into the variance swaps.</p> <p>The performance of the Index on any Index Calculation Day is based on the performance of each index component, adjusted for its respective effective weight, minus the relevant fees and costs, as set out above.</p>
---	---

Indexbeschreibung und Allokations-Mechanismus	<p>eröffnet. Diese Differenz lässt sich am deutlichsten beobachten, wenn der betreffende zugrundeliegende Vermögenswert ein breitgefasster Marktaktienindex wie der S&P 500 Index ist.</p> <p>An einem beliebigen Index-Berechnungstag kann die Anzahl der Varianz-Swaps, die die Varianz-Swap-Komponente bilden, zwischen null und der Anzahl der Index-Berechnungstage zwischen dem vorletzten Varianz-Swap-Enddatum vor dem betreffenden Index-Berechnungstag und dem ersten Varianz-Swap-Enddatum nach diesem Index-Berechnungstag schwanken.</p> <p>Die Enddaten der Varianz-Swaps (jeweils ein "Varianz-Swap-Enddatum") fallen auf den dritten Freitag des Monats (außer wenn dieser Freitag kein Index-Berechnungstag ist, in welchem Fall der unmittelbar vorausgehende Index-Berechnungstag das Varianz-Swap-Enddatum ist).</p> <p>Wird an einem Index-Berechnungstag das "Signal" aktiviert, so geht der Index eine Short-Position in einem Varianz-Swap mit einem auf das 2-Monats-Enddatum fallenden Varianz-Swap-Enddatum ein. Dieser Index-Berechnungstag ist das "Varianz-Swap-Anfangsdatum" für diesen Varianz-Swap. Das Signal wird aktiviert, wenn die implizite Volatilität für ein Enddatum, das auf das Varianz-Swap-Enddatum fällt, das unmittelbar auf das nächstfällige (front month) Varianz-Swap-Enddatum folgt, (das "2-Monats-Enddatum") höher ist als die exponentielle realisierte Volatilität des S&P 500 Index über die vorangegangenen 20 Tage. Die vorgenannte implizite Volatilität wird berechnet als die Quadratwurzel der Varianz des S&P 500 Index, die von einem replizierenden Portfolio an einem bestimmten Index-Berechnungstag abgeleitet wird.</p> <p>An jedem Varianz-Swap-Anfangsdatum wird der Nennbetrag des betreffenden Varianz-Swaps kalibriert, um ein Vega in einer Höhe von 0,25 % des Indexstands am vorangegangenen Index-Berechnungstag, dividiert durch die Anzahl der Index-Berechnungstage zwischen dem vorletzten Varianz-Swap-Enddatum vor dem betreffenden Index-Berechnungstag und dem ersten Varianz-Swap-Enddatum nach diesem Index-Berechnungstag, zu erzielen.</p> <p>Das Vega stellt die Preissensitivität eines Instruments gegenüber einer Volatilitätsänderung um einen Punkt dar. Jeder Varianz-Swap wird bis zu seinem Varianz-Swap-Enddatum gehalten.</p> <p>Der Index lautet auf USD und wird ohne Berücksichtigung von Geld-Brief-Spannen veröffentlicht, die für den Abschluss der Varianz-Swaps berechnet werden.</p> <p>Der Performance des Index an einem Index-Berechnungstag liegt die Performance jeder Indexkomponente zugrunde, angepasst entsprechend ihrer jeweiligen effektiven Gewichtung, abzüglich etwaiger anfallender Gebühren und Kosten, wie vorstehend</p>
--	--

Disruption Events and ConsequencesDisruption Events

A disruption event will occur if, in the determination of the Index Administrator, one of the following occurs:

- a closure of the money markets denominated in USD or any other relevant currency as determined by the Index Calculation Agent other than for ordinary public holidays, or a restriction or suspension in trading in these markets that would materially impact the determination arising in the construction or calculation of the Index and the Index Value;
- the failure, suspension or postponement of any calculation within the Index or the publication of any required interest, exchange or other rate in respect of any Index Calculation Day, any event resulting in a breakdown in any means of communication or a procedure normally used to enable the determination of the Index Value, any other event, in the determination of the Index Calculation Agent preventing the prompt or accurate determination of the Index Value, or the Index Calculation Agent concludes that as a consequence of any such event that the last reported Index Value should not be relied upon;
- the occurrence, in respect of any security, Option, Futures Contract, derivative or foreign exchange contract or other instrument referenced in the calculation of the Index which does not comprise an equity index (a "**Non-Index Component**"), of (i) any suspension of or limitation imposed on trading by any relevant exchange or other trading facility, (ii) the closure of any relevant exchange or other trading facility before its scheduled closing time, or (iii) any other event that materially disrupts or impairs, as determined by the Index Administrator acting in good faith and a commercially **reasonable** manner, the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for, the relevant Non-Index Component;
- in respect of any component of an equity

Störungereignisse und Folgen

angegeben.

Störungereignisse

Ein Störungereignis liegt vor, wenn nach Feststellung des Indexverwalters eines der folgenden Ereignisse eingetreten ist:

- eine Schließung der Geldmärkte für den US-Dollar oder eine andere maßgebliche Währung, die nach Feststellung der Index-Berechnungsstelle aus anderen Gründen als aufgrund üblicher Feiertage erfolgt, oder eine Einschränkung oder Aussetzung des Handels an diesen Märkten, die sich wesentlich auf eine im Rahmen der Zusammenstellung und Berechnung des Index und der Ermittlung des Indexstands zu treffende Feststellung auswirken würde;
- die Unterlassung, Aussetzung oder Verschiebung einer Berechnung im Rahmen des Index oder der Veröffentlichung eines erforderlichen Zins- oder sonstigen Satzes oder eines Wechselkurses in Bezug auf einen Index-Berechnungstag, ein Ereignis, das einen Ausfall der Kommunikationsmittel oder Verfahren zur Folge hat, die üblicherweise zur Feststellung des Indexstands eingesetzt bzw. angewandt werden, jedes andere Ereignis, das nach Feststellung der Index-Berechnungsstelle die umgehende oder exakte Feststellung des Indexstands verhindert, oder die Feststellung der Index-Berechnungsstelle, dass infolge eines solchen Ereignisses der zuletzt gemeldete Indexstand nicht als verlässlich zu betrachten ist;
- der Eintritt eines der folgenden Ereignisse in Bezug auf ein Wertpapier, eine Option, einen Terminkontrakt, einen Derivat- oder Währungskontrakt oder ein sonstiges Instrument, auf das in der Berechnung des Index Bezug genommen wird und das keinen Aktienindex umfasst (eine "**Nicht-Indexkomponente**"): (i) eine Aussetzung oder Einschränkung des Handels durch eine maßgebliche Börse oder sonstige Handelsplattform, (ii) die Schließung einer maßgeblichen Börse oder sonstigen Handelsplattform vor ihrem planmäßigen Handelsschluss oder (iii) ein sonstiges Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters, der diese Feststellung nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und in wirtschaftlich **angemessener** Weise trifft, die allgemeine Fähigkeit von Marktteilnehmern zur Durchführung von Transaktionen in der betreffenden Nicht-Indexkomponente oder zur Einholung von Marktwerten für die betreffende Nicht-Indexkomponente in wesentlicher Weise stört oder beeinträchtigt;
- der Eintritt eines der folgenden Ereignisse in Bezug auf eine

index, of one of the following:

- (a) a Trading Disruption, which the Index Administrator determines is material, at any time during the one-hour period that ends at the scheduled closing time of the Stock Exchange in respect of such component of an equity index;
 - (b) an Exchange Disruption, which the Index Administrator determines is material, at any time during the one-hour period that ends at the scheduled closing time of the Stock Exchange in respect of such Component Security; or
 - (c) an Early Closure;
- the aggregate of all components of an equity index, in respect of which a Trading Disruption, an Exchange Disruption or an Early Closure occurs or exists, comprises, in the determination of the Index Administrator, a material proportion of the level of the equity index;
 - any failure to publish the value of an equity index for any reason on a day when such equity index is due to be published; or
 - any event that disrupts or impairs (as determined by the Index Administrator) the ability of market participants (or the Index Administrator and/or its affiliates) in general transactions in, or obtain market values for, futures or options contracts referencing an equity index.

Where:

"Early Closure" means the closure on any Stock Exchange Business Day of the Stock Exchange in respect of any component of an equity index before its scheduled closing time, unless such earlier closing time is announced by such Stock Exchange at least one hour before the earlier of (i) the actual closing time for the regular trading session on such Stock Exchange on such Stock Exchange Business Day and (ii) the submission deadline for orders to be entered into the Stock Exchange system for execution at the scheduled closing time on such Stock Exchange Business Day;

"Exchange Disruption" means any event (other than an Early Closure) that disrupts or impairs, as determined by the Index Administrator, the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for, any component of an equity

Komponente eines Aktienindex:

- (a) einer nach Feststellung des Indexverwalters wesentlichen Handelsstörung zu irgendeinem Zeitpunkt während eines Zeitraums von einer Stunde, der mit dem planmäßigen Handelsschluss der Wertpapierbörse für die diese Komponente eines Aktienindex endet;
 - (b) einer nach Feststellung des Indexverwalters wesentlichen Börsenstörung zu irgendeinem Zeitpunkt während eines Zeitraums von einer Stunde, der mit dem planmäßigen Handelsschluss der Wertpapierbörse für diese Komponente eines Aktienindex endet; oder
 - (c) eines Vorzeitigen Börsenschlusses;
- alle Komponenten eines Aktienindex, in Bezug auf die eine Handelsstörung, eine Börsenstörung oder ein Vorzeitiger Börsenschluss eingetreten ist, machen zusammengenommen nach Feststellung des Indexverwalters einen wesentlichen Anteil des Stands des Aktienindex aus;
 - Nichtveröffentlichung des Stands eines Aktienindex aus irgendeinem Grund an einem Tag, an dem dieser Aktienindex planmäßig zu veröffentlichen wäre; oder
 - jedes Ereignis, das (nach Feststellung des Indexverwalters) die allgemeine Fähigkeit von Marktteilnehmern (oder des Indexverwalters und/oder seiner verbundenen Unternehmen), Transaktionen in auf einen Aktienindex bezogenen Termin- oder Optionskontrakten durchzuführen oder Marktwerte für solche Termin- oder Optionskontrakte einzuholen, stört oder beeinträchtigt.

Dabei gilt:

"Vorzeitiger Börsenschluss" bezeichnet die Schließung der Wertpapierbörse für eine Komponente eines Aktienindex an einem Wertpapierbörsengeschäftstag vor ihrem planmäßigen Handelsschluss, es sei denn, die Wertpapierbörse hat den vorzeitigen Handelsschluss mindestens eine Stunde vor (i) dem tatsächlichen regulären Handelsschluss der Wertpapierbörse an diesem Wertpapierbörsengeschäftstag oder (wenn dieser Zeitpunkt früher eintritt) (ii) dem letztmöglichen Zeitpunkt für die Ordereingabe in das System der Wertpapierbörse zur Ausführung zum planmäßigen Handelsschluss an dem betreffenden Wertpapierbörsengeschäftstag angekündigt;

"Börsenstörung" bezeichnet ein Ereignis (außer einem Vorzeitigen Börsenschluss), das nach Feststellung des Indexverwalters die allgemeine Fähigkeit von Marktteilnehmern, Transaktionen in Komponenten eines Aktienindex durchzuführen oder Marktwerte für Komponenten eines Aktienindex

index;

"Scheduled Trading Day" means, in respect of any Stock Exchange, any day on which such Stock Exchange is scheduled to be open for trading for its regular trading session;

"Stock Exchange" means, in respect of a component of an equity index, the exchange or quotation system on which such component of an equity index is principally traded;

"Stock Exchange Business Day" means any Scheduled Trading Day on which each Stock Exchange is open for trading during its regular trading sessions, notwithstanding any such Stock Exchange closing before its scheduled closing time; and

"Trading Disruption" means any suspension of or limitation imposed on trading by the relevant Stock Exchange or otherwise, and whether by reason of movements in price exceeding limits permitted by the relevant Stock Exchange or otherwise, relating to any component of an equity index on the Stock Exchange in respect of such component of an equity index.

Consequences of a Disruption Event

Following the occurrence of a disruption event, as set out above, the Index Calculation Agent may, but is not obliged to do so, (i) suspend the calculation and publication of the Index Value and/or (ii) determine the Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of the Index Value, and/or (iii) adjust the index methodology to mitigate the effect of such disruption event, and/or (iv), take any other action including but not limited to designating alternative price sources, reconstituting the Index or temporarily closing-out option positions.

einzuholen, stört oder beeinträchtigt;

"Planmäßiger Handelstag" bezeichnet in Bezug auf eine Wertpapierbörse jeden Tag, an dem diese Wertpapierbörse während ihrer üblichen Handelszeiten planmäßig zum Handel geöffnet ist;

"Wertpapierbörse" bezeichnet in Bezug auf eine Komponente eines Aktienindex die Börse bzw. das Quotierungssystem, an der bzw. dem die betreffende Komponente eines Aktienindex hauptsächlich gehandelt wird;

"Wertpapierbörsengeschäftstag" bezeichnet jeden Planmäßigen Handelstag, an dem jede Wertpapierbörse während ihrer üblichen Handelszeiten zum Handel geöffnet ist, ungeachtet dessen, dass eine solche Wertpapierbörse vor ihrem planmäßigen Handelsschluss schließt; und

"Handelsstörung" bezeichnet jede Aussetzung oder Einschränkung des Handels in Bezug auf eine Komponente eines Aktienindex an der Wertpapierbörse für diese Komponente eines Aktienindex, die von der maßgeblichen Wertpapierbörse oder andererseits festgesetzt wird, unabhängig davon, ob dies aufgrund von Kursschwankungen, die über die von der maßgeblichen Wertpapierbörse zugelassenen Obergrenzen hinausgehen, oder aus einem sonstigen Grund geschieht.

Folgen eines Störungsereignisses

Nach Eintritt eines der oben beschriebenen Störungsereignisse ist die Index-Berechnungsstelle berechtigt, aber nicht verpflichtet, (i) die Berechnung und Veröffentlichung des Indexstands auszusetzen und/oder (ii) den Indexstand auf Grundlage geschätzter oder angepasster Daten zu ermitteln und einen geschätzten Wert für den Indexstand zu veröffentlichen und/oder (iii) die Indexmethodik anzupassen, um die Auswirkungen des Störungsereignisses zu minimieren, und/oder (iv) sonstige Maßnahmen vorzunehmen, darunter (ohne hierauf beschränkt zu sein) die Benennung alternativer Preisquellen, die Neuzusammenstellung des Index oder die zeitweilige Glättstellung von Optionspositionen.

DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE DIVDEND ALPHA 2 BETA HEDGED INDEX USD ER

BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE DIVIDEND ALPHA 2 BETA HEDGED INDEX USD ER

KEY INFORMATION RELATING TO THE INDEX

WESENTLICHE ANGABEN ZUM INDEX

Index Name	Credit Suisse Dividend Alpha 2 Beta Hedged Index USD ER.
Bloomberg code	CSEADUE2.
Index Administrator	Credit Suisse International.
Index Calculation Agent	Credit Suisse International.
Index Launch Date	15 January 2018.. This is the date the Index will be launched by the Index Administrator.
Index Start Date	2 February 2009. Although the Index did not exist until the Index Launch Date, it has been constructed as if it were launched on 02 February 2009. Thus, the Index Value of 1,000 was fixed on 02 February 2009 and has been determined using (i) simulated performance between the Index Start Date and the Index Launch Date (using the same index methodology used to calculate the Index Value based on historical market data) and (ii) actual performance after the Index Launch Date.
Base Currency	USD.
Index Type	Excess Return.
Asset Class	Equity.
Index Components	The Index is comprised of notional exposures to the following Components: <ul style="list-style-type: none"> • A notional Long Position in dividend futures contracts linked to the Euro Stoxx 50 Index (the "Dividend Futures Component"); and • A notional Short Position in equity futures contracts linked to the Euro Stoxx 50 Index obtained via the Credit Suisse European Equity Futures EUR Excess Return Index (Bloomberg: CSRFVGE) (the "Equity Futures Component").
Scheduled frequency of	The Index Value will be calculated and published on each Index Calculation Day. An Index Calculation Day is each day on which: (i)

Name des Index	Credit Suisse Dividend Alpha 2 Beta Hedged Index USD ER.
Bloomberg-Code	CSEADUE2.
Indexverwalter	Credit Suisse International.
Index-Berechnungsstelle	Credit Suisse International.
Indexeinführungstag	15. Januar 2018. Der Tag, an dem der Indexverwalter den Index erstmals veröffentlichen wird.
Indexstarttag	2. Februar 2009. Der Index besteht zwar erst seit dem Indexeinführungstag, dennoch ist er so zusammengesetzt, als wäre er am 2. Februar 2009 veröffentlicht worden. Der Indexstand von 1.000 wurde somit am 2. Februar 2009 festgelegt und wird seitdem fortlaufend unter Heranziehung (i) der simulierten Performance vom Indexstarttag bis zum Indexeinführungstag (unter Heranziehung derselben Indexmethodik, die der Berechnung des Indexstands basierend auf historischen Marktdaten zugrunde gelegt wurde) und (ii) der tatsächlich seit dem Indexeinführungstag erzielten Performance ermittelt.
Basiswährung	USD.
Indextyp	Excess Return.
Assetklasse	Aktie.
Indexkomponenten	Der Index besteht aus fiktiven Positionen in den folgenden Komponenten: <ul style="list-style-type: none"> • einer fiktiven Long-Position in an den Euro Stoxx 50 Index gekoppelten Dividendenterminkontrakten (die "Dividendenterminkontrakt-Komponente"); und • einer fiktiven Short-Position in an den Euro Stoxx 50 Index gekoppelten Aktienterminkontrakten, die über den Credit Suisse European Equity Futures EUR Excess Return Index (Bloomberg: CSRFVGE) eingegangen wird (die "Aktienterminkontrakt-Komponente").
Geplante Häufigkeit der	Der Indexstand wird an jedem Index-Berechnungstag berechnet und veröffentlicht. Ein Index-Berechnungstag ist jeder Tag, an

TERMS AND CONDITIONS

publication Eurex is scheduled to be open, (ii) the US Federal Funds Effective Rate is published and (iii) WM/Reuters FX rates are published.

Fees and costs As part of the formula for calculating the Index Value, an index fee of 0.17% per annum is deducted daily (*pro rata*) from the Index Value.

An access cost of 0.12% per annum is deducted daily (*pro rata*) from the value of the Credit Suisse European Equity Futures EUR Excess Return Index.

A transaction cost of 0.25% is deducted from the Index Value upon a rebalancing of the Dividend Futures Component. A transaction cost of 0.03% is deducted from the Index Value upon a rebalancing of the Equity Futures Component.

The deduction of the index fee, access costs and transaction costs may significantly reduce the Index Value from what it would otherwise be.

Object of the Index The Index aims to generate positive returns by reflecting the "**dividend risk premium**" within markets for dividend futures.

The dividend risk premium represents the difference between what investors expect to receive in dividend payments and the actual dividends that are paid. Investors take on a risk that they will not receive the dividend payment that they expect.

Dividend futures contracts linked to the expected dividends paid by the constituent companies in the Euro Stoxx 50 Index enable the dividend risk premium to be isolated as a tradable investment.

The price of the dividend futures contract represents the expected dividend payments over a one year period expressed in index points. The magnitude of the dividend risk premium is typically represented by the discount on the price at which the dividend futures contract is traded relative to the market expectation for dividend payments for the relevant year. This discount diminishes as the dividend futures contract approaches expiry when the amount of each of the dividends payable by constituent companies in the Euro Stoxx 50 Index becomes known. Once all actual dividend payments are known, the discount will diminish to zero as the dividend future's price converges to the known dividend payout level. A diminished discount is typically observed at least 6 months prior to the expiry of the dividend futures contract.

EMISSIONSBEDINGUNGEN

Veröffentlichung dem: (i) die Eurex regulär geöffnet ist, (ii) der US-Leitzins veröffentlicht wird und (iii) Devisenkurse von WM/Reuters veröffentlicht werden.

Gebühren und Kosten Im Rahmen der Formel für die Berechnung des Indexstands wird eine Indexgebühr von 0,17 % p.a. täglich anteilig vom Indexstand abgezogen.

Zugangskosten in Höhe von 0,12 % p.a. werden täglich anteilig vom Stand des Credit Suisse European Equity Futures EUR Excess Return Index abgezogen.

Transaktionskosten in Höhe von 0,25 % werden bei einer Neugewichtung der Dividendenterminkontrakt-Komponente von dem Indexstand abgezogen. Transaktionskosten in Höhe von 0,03 % werden bei einer Neugewichtung der Aktienterminkontrakt-Komponente von dem Indexstand abgezogen.

Durch den Abzug der Indexgebühr, der Zugangskosten und der Transaktionskosten kann sich der Indexstand im Vergleich zu dem ansonsten erzielbaren Indexstand erheblich verringern.

Ziel des Index Ziel des Index ist es, durch Abbildung der "**Dividendenrisikoprämie**" in den Märkten für Dividendenterminkontrakte positive Erträge zu erwirtschaften.

Die Dividendenrisikoprämie stellt die Differenz zwischen den Erwartungen der Anleger hinsichtlich Dividendenausschüttungen und den tatsächlich ausgeschütteten Dividenden dar. Die Anleger übernehmen das Risiko, dass sie nicht die erwartete Dividende erhalten.

Mit Dividendenterminkontrakten, die an die erwarteten Dividendenausschüttungen der im Euro Stoxx 50 Index enthaltenen Unternehmen gekoppelt sind, ist es möglich, die Dividendenrisikoprämie als handelbares Instrument zu isolieren.

Der Kurs eines Dividendenterminkontrakts reflektiert die Erwartungen hinsichtlich der im Lauf eines Einjahreszeitraums auszuschüttenden Dividenden, ausgedrückt in Indexpunkten. Die Höhe der Dividendenrisikoprämie wird in der Regel durch den Abschlag dargestellt, mit dem ein Dividendenterminkontrakt im Verhältnis zu den Markterwartungen hinsichtlich der Dividendenausschüttungen für das betreffende Jahr gehandelt wird. Dieser Abschlag wird geringer, je näher das Ende der Laufzeit des Dividendenterminkontrakts rückt, wenn die Höhe der von den im Euro Stoxx 50 enthaltenen Unternehmen jeweils zahlbaren Dividenden bekannt wird. Sobald die Höhe aller tatsächlichen Dividendenausschüttungen bekannt ist, fällt der Abschlag auf null, da der Kurs des Dividendenterminkontrakts und die bekannte Höhe der ausgeschütteten Dividende konvergieren. Eine Verringerung des Abschlags lässt sich typischerweise mindestens sechs Monate vor dem

**Index
Description
and
Allocation
Mechanism**

The Index aims to capture the dividend risk premium by taking systematic, notional Long Positions in short-term dividend futures contracts, and hedging any beta exposure of this Long Position through notional Short Positions in Euro Stoxx 50 equity futures contracts through the Credit Suisse European Equity Futures EUR Excess Return Index.

Dividend Futures Component

The Dividend Futures Component consists of a weighted basket of the first, second and third dividend futures contracts with the earliest expiry dates (the three Front Futures Contracts). On the first Index Calculation day of July of each year, the strategy starts purchasing on a daily basis the dividend futures contract which expires approximately two and a half years following such date, and finishes purchasing such contract in June of the following year once its target allocation has reached 66.6% of the Index Value. Such dividend futures contract is then held until expiry. As a result, the cumulative target allocation to the Dividend Futures Component will always be between 100% and 166.6% of the Index Value.

Equity Futures Component

The Index also takes a notional Short Position in the Equity Futures Component, aiming to isolate the dividend risk premium from the performance of the equity market. The magnitude of the position is equal to the Index Value multiplied by the calculated beta exposure, capped at 100% of the Index Value.

The "**beta exposure**" element of the Index aims to estimate the price sensitivity of the Dividend Futures Component to the Equity Futures Component, and calculated on a daily basis using the performance of (i) the Dividend Futures Component and (ii) the Equity Futures Component, as observed over the previous 126 Index Calculation Days.

The Equity Futures Component is a Credit Suisse proprietary strategy which tracks the performance of a notional Long Position in the Front Futures Contract on the Euro Stoxx 50 Index, which it rolls two days before expiry.

Index Performance

On a daily basis, the performance of the Long Position in the Dividend Futures Component and the notional hedge position in the Equity

**Indexbeschr
eibung und
Allokations-
Mechanism
us**

Laufzeitende des Dividendeterminkontrakts beobachten.

Der Index zielt darauf ab, die Dividendenrisikoprämie dadurch auszunutzen, dass systematisch fiktive Long-Positionen in kurzfristigen Dividendeterminkontrakten eingegangen werden und ein etwaiges Beta-Exposure dieser Long-Position durch fiktive Short-Positionen in Euro Stoxx 50-Aktienterminkontrakten über den Credit Suisse European Equity Futures EUR Excess Return Index abgesichert wird.

Dividendeterminkontrakt-Komponente

Die Dividendeterminkontrakt-Komponente besteht aus einem gewichteten Korb des ersten, zweiten und dritten Dividendeterminkontrakts mit dem frühesten Laufzeitende (die drei Front-Terminkontrakte). Die Strategie sieht vor, dass beginnend am ersten Index-Berechnungstag im Juli eines jeden Jahres täglich derjenige Dividendeterminkontrakt angekauft wird, dessen Laufzeit rund zweieinhalb Jahre nach diesem Tag endet, wobei der Ankauf dieses Kontrakts im Juni des Folgejahres endet, sobald seine Zielallokation 66,6 % des Indexstands erreicht hat. Dieser Dividendeterminkontrakt wird sodann bis zu seinem Laufzeitende gehalten. Infolgedessen liegt die kumulierte Zielallokation für die Dividendeterminkontrakt-Komponente stets zwischen 100 % und 166,6 % des Indexstands.

Aktienterminkontrakt-Komponente

Der Index geht darüber hinaus eine fiktive Short-Position in der Aktienterminkontrakt-Komponente ein, mittels welcher eine Isolierung der Dividendenrisikoprämie von der Performance des Aktienmarkts angestrebt wird. Die Größe der Position entspricht dem Indexstand multipliziert mit dem berechneten Beta-Exposure, gedeckelt by 100 % des Indexstands.

Das "**Beta-Exposure**"-Element des Index zielt darauf ab, die Preissensitivität der Dividendeterminkontrakt-Komponente gegenüber der Aktienterminkontrakt-Komponente einzuschätzen, und wird täglich auf der Grundlage der über die vorausgegangenen 126 Index-Berechnungstage beobachteten Performance (i) der Dividendeterminkontrakt-Komponente und (ii) der Aktienterminkontrakt-Komponente berechnet.

Bei der Aktienterminkontrakt-Komponente handelt es sich um eine proprietäre Strategie der Credit Suisse, bei der die Performance einer fiktiven Long-Position in dem Front-Terminkontrakt auf den Euro Stoxx 50 Index abgebildet wird, wobei jeweils zwei Tage vor dem Laufzeitende rolliert wird.

Index-Performance

Die Performance der Long-Position in der Dividendeterminkontrakt-Komponente und der fiktiven Hedge-Position in der

TERMS AND CONDITIONS

Futures Component is converted from EUR to USD.

The performance of the Index on any Index Calculation Day is based on the performance of each index component, adjusted for its respective effective weight, minus the access costs and transaction costs, as set out above.

Disruption Events and Consequences

Disruption Events

A disruption event will occur if, in the determination of the Index Administrator, one of the following occurs:

- a closure of the money markets denominated in a relevant currency as determined by the Index Administrator other than for ordinary public holidays, or a restriction or suspension in trading in these markets that would materially impact the determination arising in the construction or calculation of the Index and an Index Value;
- the failure, suspension or postponement of any calculation within the Index Strategy in respect of any Index Calculation Day, any event resulting in a breakdown in any means of communication or a procedure normally used to enable the determination of an Index Value, any other event, in the determination of the Index Administrator preventing the prompt or accurate determination of an Index Value, or the Index Administrator concludes that as a consequence of any such event that the last reported Index Value should not be relied upon;
- the occurrence, in respect of any security, option, futures, derivative or foreign exchange contract or other instrument referenced in the calculation of the Index or any Index Component, of (i) any suspension of or limitation imposed on trading by any relevant exchange or other trading facility, (ii) the closure of any relevant exchange or other trading facility before its scheduled closing time, or (iii) any other event that materially disrupts or impairs, as determined by the Index Administrator, the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for, the relevant contract;
- in respect of a Futures Contract, any suspension of or limitation imposed on trading by the relevant Exchange or

EMISSIONSBEDINGUNGEN

Aktienterminkontrakt-Komponente wird täglich von EUR in USD umgerechnet.

Der Performance des Index an einem Index-Berechnungstag liegt die Performance jeder Indexkomponente zugrunde, angepasst entsprechend ihrer jeweiligen effektiven Gewichtung, abzüglich der vorstehend angegebenen Zugangskosten und Transaktionskosten.

Störungereignisse und Folgen

Störungereignisse

Ein Störungereignis liegt vor, wenn nach Feststellung des Indexverwalters eines der folgenden Ereignisse eingetreten ist:

- eine Schließung der Geldmärkte für eine maßgebliche Währung, die nach Feststellung des Indexverwalters aus anderen Gründen als aufgrund üblicher Feiertage erfolgt, oder eine Einschränkung oder Aussetzung des Handels an diesen Märkten, die sich wesentlich auf eine im Rahmen der Zusammenstellung und Berechnung des Index und der Ermittlung eines Indexstands zu treffende Feststellung auswirken würde;
- die Unterlassung, Aussetzung oder Verschiebung einer Berechnung im Rahmen der Indexstrategie in Bezug auf einen Index-Berechnungstag, ein Ereignis, das einen Ausfall der Kommunikationsmittel oder Verfahren zur Folge hat, die üblicherweise zur Feststellung eines Indexstands eingesetzt bzw. angewandt werden, jedes andere Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die umgehende oder exakte Feststellung eines Indexstands verhindert, oder die Feststellung des Indexverwalters, dass infolge eines solchen Ereignisses der zuletzt gemeldete Indexstand nicht als verlässlich zu betrachten ist;
- der Eintritt eines der folgenden Ereignisse in Bezug auf ein Wertpapier, eine Option, einen Termin-, Derivat- oder Währungskontrakt oder ein sonstiges Instrument, auf das in der Berechnung des Index oder einer Indexkomponente Bezug genommen wird: (i) eine Aussetzung oder Einschränkung des Handels durch eine maßgebliche Börse oder sonstige Handelsplattform, (ii) die Schließung einer maßgeblichen Börse oder sonstigen Handelsplattform vor ihrem planmäßigen Handelsschluss oder (iii) ein sonstiges Ereignis, das nach Feststellung des Indexverwalters die allgemeine Fähigkeit der Marktteilnehmer zur Durchführung von Transaktionen in dem betreffenden Kontrakt oder zur Einholung von Marktwerten für den betreffenden Kontrakt in wesentlicher Weise stört oder beeinträchtigt;
- jede Aussetzung oder Einschränkung des Handels in Bezug auf einen Terminkontrakt, die von der

otherwise and whether by reason of movements in price exceeding limits permitted by the relevant Exchange;

- any event (other than an Early Closure) that disrupts or impairs, as determined by the Index Administrator, the ability of market participants in general to effect transactions in, or obtain market values for, any Futures Contract;
- in respect of a Futures Contract, the relevant Exchange, if applicable, permanently cancels such Futures Contract;
- in respect of a Futures Contract, the relevant Exchange, if applicable, fails to calculate and announce such Futures Contract, as determined by the Exchange, on a day on which it was scheduled to do so;
- in respect of a Futures Contract, the relevant Exchange, if applicable, makes or announces that it will make a material change in the formula for, or the method of, calculating such Futures Contract, or in any other way materially modifies such Futures Contract; or
- an Equity Index Disruption Event.

Where:

"Disruption Threshold" is as defined as 20%;

"Component" means, in respect of an Equity Index, any share, security, commodity, rate, index or other component included in such Equity Index, as determined by the Index Administrator;

"Early Closure" means, in respect of a Futures Contract or an Equity Index (as applicable), the closure on any Exchange Business Day of any relevant Exchange or Related Exchange prior to its scheduled closing time, unless such earlier closing time is announced by such Exchange or Related Exchange 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 the Exchange or Related Exchange system for execution at the scheduled closing time on such Exchange Business Day;

"Equity Index Adjustment Event" means, in respect of an Equity Index, an Equity Index

maßgeblichen Börse oder andererseits festgesetzt wird, unabhängig davon, ob dies aufgrund von Kursschwankungen geschieht, die über die von der maßgeblichen Börse zugelassenen Obergrenzen hinausgehen;

- ein Ereignis (außer einem Vorzeitigen Börsenschluss), das nach Feststellung des Indexverwalters die allgemeine Fähigkeit von Marktteilnehmern, Transaktionen in Terminkontrakten durchzuführen oder Marktwerte für Terminkontrakte einzuholen, stört oder beeinträchtigt;
- die dauerhafte Beendigung eines Terminkontrakts durch die maßgebliche Börse;
- die Nichtberechnung und Nichtbekanntgabe eines Terminkontrakts (sofern einschlägig) durch die maßgebliche Börse, wie von der Börse festgestellt, an einem Tag, an dem die Berechnung und Bekanntgabe durch diese Börse planmäßig hätte erfolgen sollen;
- die Vornahme einer wesentlichen Änderung der Formel oder Methode für die Berechnung eines Terminkontrakts (sofern einschlägig) durch die maßgebliche Börse oder eine diesbezügliche Ankündigung dieser Börse oder eine sonstige wesentliche Änderung dieses Terminkontrakts; oder
- ein Aktienindex-Störungsereignis.

Dabei gilt:

Die **"Störungsschwelle"** ist definiert als 20 %;

"Komponente" bezeichnet in Bezug auf einen Aktienindex jede Aktie, jedes Wertpapier, jeden Rohstoff, jeden Zins- oder sonstigen Satz, jeden Index oder jede sonstige Komponente, die nach Feststellung des Indexverwalters jeweils in dem betreffenden Aktienindex enthalten ist;

"Vorzeitiger Börsenschluss" bezeichnet in Bezug auf einen Terminkontrakt bzw. einen Aktienindex die Schließung einer maßgeblichen Börse oder Zugehörigen Börse an einem Börsengeschäftstag vor ihrem planmäßigen Handelsschluss, es sei denn, die Börse bzw. Zugehörige Börse hat den vorzeitigen Handelsschluss mindestens eine Stunde vor (i) dem tatsächlichen regulären Handelsschluss der Börse bzw. Zugehörigen Börse an diesem Börsengeschäftstag oder (wenn dieser Zeitpunkt früher eintritt) (ii) dem letztmöglichen Zeitpunkt für die Ordereingabe in das System der Börse bzw. Zugehörigen Börse zur Ausführung zum planmäßigen Handelsschluss an dem betreffenden Börsengeschäftstag angekündigt;

"Aktienindex-Anpassungsereignis" bezeichnet in Bezug auf einen Aktienindex

Cancellation, an Equity Index Disruption or an Equity Index Modification;

"Equity Index Administrator" means, in relation to an Equity Index, the corporation or other entity as determined by the Index Administrator that (a) is responsible for setting and reviewing the rules and procedures and the methods of calculation and adjustments if any, related to such Equity Index, and (b) announces (directly or through an agent) the level of such Equity Index on a regular basis during each Scheduled Trading Day failing whom such person acceptable to the Index Administrator who calculates and announces the Equity Index or any agent or person acting on behalf of such person;

"Equity Index Cancellation" means, in respect of an Equity Index, the relevant Equity Index Administrator, if applicable, permanently cancels such Equity Index;

"Equity Index Disruption" means, in respect of an Equity Index, the relevant Equity Index Administrator, if applicable, fails to calculate and announce such Index, as determined by the Issuer, on a day on which it was scheduled to do so;

"Equity Index Disruption Event" means the occurrence of any of the following:

- a Market Disruption Event
- an Equity Index Adjustment Event; or
- any event that disrupts or impairs (as determined by the Index Administrator) the ability of market participants (or the Index Administrator and/or its affiliates) in general to effect transactions in, or obtain market values for, futures or options contracts referencing an Equity Index;

"Equity Index Modification" means, in respect of an Equity Index, the relevant Equity Index Administrator or Successor Sponsor, if applicable, makes or announces that it will make a material change in the formula for, or the method of, calculating such Equity Index, or in any other way materially modifies such Equity Index (other than a modification prescribed in that formula or method to maintain such Equity Index in the event of changes in the Components, capitalisation and/or other routine events);

eine Aktienindex-Beendigung, eine Aktienindex-Störung oder eine Aktienindex-Änderung;

"Aktienindexverwalter" bezeichnet in Bezug auf einen Aktienindex das Unternehmen oder den sonstigen Rechtsträger, das bzw. der nach Feststellung des Indexverwalters (a) für die Festlegung und Überprüfung der Regeln und Verfahren sowie gegebenenfalls anwendbarer Berechnungs- und Anpassungsmethoden für diesen Aktienindex verantwortlich ist und (b) regelmäßig (direkt oder über einen Beauftragten) den Stand dieses Aktienindex während jedes Planmäßigen Handelstags veröffentlicht, oder, sofern es ein solches Unternehmen bzw. einen solchen sonstigen Rechtsträger nicht gibt, eine für den Indexverwalter akzeptable Person, die den Aktienindex berechnet und veröffentlicht, oder ein Beauftragter dieser Person oder eine für diese Person handelnde Person;

"Aktienindex-Beendigung" bezeichnet in Bezug auf einen Aktienindex die dauerhafte Beendigung dieses Aktienindex (sofern einschlägig) durch den jeweiligen Aktienindexverwalter.

"Aktienindex-Störung" bezeichnet in Bezug auf einen Aktienindex die Nichtberechnung und Nichtbekanntgabe des betreffenden Index (sofern einschlägig) durch den jeweiligen Aktienindexverwalter, wie von der Emittentin festgestellt, an einem Tag, an dem die Berechnung und Bekanntgabe planmäßig hätte erfolgen sollen;

"Aktienindex-Störungsereignis" bezeichnet den Eintritt eines der folgenden Ereignisse:

- eines Marktstörungsereignisses;
- eines Aktienindex-Anpassungsereignisses, oder
- jedes Ereignisses, das (nach Feststellung des Indexverwalters) die allgemeine Fähigkeit von Marktteilnehmern (oder des Indexverwalters und/oder seiner verbundenen Unternehmen), Transaktionen in auf einen Aktienindex bezogenen Termin- oder Optionskontrakten durchzuführen oder Marktwerte für solche Termin- oder Optionskontrakte einzuholen, stört oder beeinträchtigt;

"Aktienindex-Änderung" bezeichnet in Bezug auf einen Aktienindex die Vornahme einer wesentlichen Änderung der Formel oder Methode für die Berechnung dieses Aktienindex (sofern einschlägig) durch den jeweiligen Aktienindexverwalter oder einen Nachfolge-Sponsor oder eine diesbezügliche Ankündigung des Aktienindexverwalters oder Nachfolge-Sponsors oder eine sonstige wesentliche Änderung dieses Aktienindex (ausgenommen Änderungen, die in der betreffenden Formel oder Methode vorgeschrieben sind, um den Aktienindex im Falle von Änderungen der Komponenten oder der Kapitalisierung und/oder sonstiger

"Exchange" means, in respect of any Futures Contract or Components of an Equity Index (as applicable), the exchange(s) or quotation system(s) (from time to time) on which, in the determination of the Index Administrator (or the Equity Index Administrator), such Futures Contracts or Components of an Equity Index (as applicable) are listed or quoted and, if the Index Administrator in its discretion so determines, on which any depositary receipts in respect of such Futures Contracts or Components of an Equity Index (as applicable) are listed or quoted in which event references to the Futures Contracts or Components of an Equity Index (as applicable) may, where the Index Administrator determines the context to permit, include such depositary receipts;

"Exchange Business Day" means:

- (i) in respect of a Futures Contract or a Single-Exchange Index, any Scheduled Trading Day on which each Exchange is open for trading during its regular trading sessions;
- (ii) in respect of a Multi-Exchange Index, any Scheduled Trading Day on which the Equity Index Administrator publishes the level of the Equity Index and each Related Exchange is open for trading during its regular trading session,

notwithstanding in either case any such Exchange or Related Exchange closing prior to its Scheduled Closing Time;

"Exchange Disruption" means, in respect of an Equity Index, any event (other than an Early Closure) that disrupts or impairs (as determined by the Index Administrator) the ability of market participants in general (a) to effect transactions in, or obtain market values for, (in the case of a Multi-Exchange Index) any Component of the Equity Index (and, if the Index Administrator in its discretion so determines, any depositary receipts in respect of such securities) on any relevant Exchange or (in the case of a Single-Exchange Index) Components that comprise a percentage equal to the Disruption Threshold or more of the level of the Equity Index on any relevant Exchange, or (b) to effect transactions in, or obtain market values for, futures or options relating to the relevant Equity Index on any relevant Related Exchange;

"Hedging Shares" means, in respect of a Component, the number of shares in such Component that, as determined by the Index Administrator (and/or its affiliates), a market participant requires to hedge the equity price risk of entering into and performing its

Routineereignisse fortzuführen);

"Börse" bezeichnet in Bezug auf einen Terminkontrakt bzw. auf Komponenten eines Aktienindex die Börse(n) oder das bzw. die Quotierungssystem(e), an welchen die betreffenden Terminkontrakte bzw. Komponenten eines Aktienindex nach Feststellung des Indexverwalters (oder des Aktienindexverwalters) im jeweiligen Zeitpunkt notiert sind bzw. quotiert werden und an welchen (sofern der Indexverwalter dies nach eigenem Ermessen bestimmt) Hinterlegungsscheine in Bezug auf solche Terminkontrakte bzw. Komponenten notiert sind bzw. quotiert werden, wobei im letzteren Fall Bezugnahmen auf die Terminkontrakte bzw. die Komponenten eines Aktienindex auch diese Hinterlegungsscheine mit umfassen, sofern der Indexverwalter feststellt, dass der Kontext dies gestattet;

"Börsengeschäftstag" bezeichnet:

- (i) in Bezug auf einen Terminkontrakt oder einen Single-Exchange Index jeden Planmäßigen Handelstag, an dem jede Börse während ihrer jeweiligen regulären Handelszeiten zum Handel geöffnet ist; und
- (ii) in Bezug auf einen Multi-Exchange Index jeden Planmäßigen Handelstag, an dem der Aktienindexverwalter den Stand des Aktienindex veröffentlicht und jede Zugehörige Börse während ihrer regulären Handelszeiten zum Handel geöffnet ist,

jeweils ungeachtet dessen, dass ein solche Börse oder Zugehörige Börse vor ihrem Planmäßigen Handelsschluss schließt;

"Börsenstörung" bezeichnet in Bezug auf einen Aktienindex ein Ereignis (außer einem Vorzeitigen Börsenschluss), das (nach Feststellung des Indexverwalters) die allgemeine Fähigkeit von Marktteilnehmern, (a) (im Fall eines Multi-Exchange Index) Transaktionen in Komponenten des Aktienindex (sowie, sofern der Indexverwalter dies nach eigenem Ermessen bestimmt, in Hinterlegungsscheinen in Bezug auf diese Wertpapiere) an einer maßgeblichen Börse durchzuführen oder Marktkurse dafür einzuholen oder (im Fall eines Single-Exchange Index) Transaktionen in Komponenten durchzuführen, die mindestens einen der Störungsschwelle entsprechenden Prozentsatz des Stands des Aktienindex an einer maßgeblichen Börse ausmachen, oder Marktkurse dafür einzuholen, oder (b) an einer maßgeblichen Zugehörigen Börse Transaktionen in Termin- oder Optionskontrakten in Bezug auf den betreffenden Aktienindex durchzuführen oder Marktkurse dafür einzuholen, stört oder beeinträchtigt;

"Hedging-Aktien" bezeichnet in Bezug auf eine Komponente die Anzahl von Aktien der betreffenden Komponente, die ein Marktteilnehmer nach Feststellung des Indexverwalters (und/oder seiner verbundenen Unternehmen) benötigt, um das

obligations with respect to all investment products linked to the Index;

"Market Disruption Event" means, in respect of an Equity Index, the occurrence or existence of a Trading Disruption or an Exchange Disruption, which in either case the Index Administrator determines is material, at any time during the one-hour period that ends at the scheduled closing time of the Relevant Exchange, or an Early Closure provided that, in the case of a Multi-Exchange Index (other than where the Market Disruption Event relates to futures or options contracts relating to that Equity Index), the Components of the Equity Index in respect of which an Early Closure, Exchange Disruption and/or Trading Disruption occurs or exists amount, in the determination of the Index Administrator, in aggregate to a percentage equal to the Disruption Threshold or more of the level of the Equity Index. For the purpose of determining whether a Market Disruption Event exists at any time in respect of a Component included in the relevant Equity Index at any time, then the relevant percentage contribution of that Component to the level of the relevant Equity Index shall be based on a comparison of (i) the portion of the level of the relevant Equity Index attributable to that Component, and (ii) the overall level of the relevant Equity Index, in each case immediately before the occurrence of such Market Disruption Event, as determined by the Index Administrator;

"Multi-Exchange Index" means any Equity Index which is determined by the Index Administrator as being composed of Components which are principally traded on more than one exchange;

"Related Exchange" means in relation to an Equity Index, each exchange or quotation system where trading has a material effect (as determined by the Index Administrator) on the overall market for futures or options contracts relating to such Equity Index;

"Scheduled Trading Day" means, in respect of:

- (i) a Futures Contract or a Single-Exchange Index, any day on which each Exchange and each Related Exchange for such Single-Exchange Index are scheduled to be open for trading for their respective regular trading sessions;
- (ii) a Multi-Exchange Index, any day on which the Equity Index Administrator is scheduled to publish the level of the Multi-Exchange Index and each Related Exchange for such Multi-Exchange Index is scheduled to be open for trading for its

mit dem Eingehen und der Erfüllung seiner Verpflichtungen in Bezug auf alle an den Index gekoppelten Anlageprodukte verbundene Aktienkursrisiko abzusichern;

"Marktstörungsereignis" bezeichnet in Bezug auf einen Aktienindex den Eintritt oder das Vorliegen einer nach Feststellung des Indexverwalters wesentlichen Handelsstörung oder Börsenstörung zu irgendeinem Zeitpunkt während eines Zeitraums von einer Stunde, der mit dem planmäßigen Handelsschluss der Maßgeblichen Börse endet, oder einen Vorzeitigen Börsenschluss, vorausgesetzt (im Falle eines Multi-Exchange Index und ausgenommen Fälle, in welchen das Marktstörungsereignis sich auf auf diesen Aktienindex bezogene Termin- oder Optionskontrakte bezieht), die Komponenten des Aktienindex, in Bezug auf die ein Vorzeitiger Börsenschluss, eine Börsenstörung bzw. eine Handelsstörung eingetreten ist oder vorliegt, belaufen sich nach Feststellung des Indexverwalters insgesamt auf einen mindestens der Störungsschwelle entsprechenden Prozentsatz des Standes des Aktienindex. Für die Bestimmung, ob zu einem beliebigen Zeitpunkt ein Marktstörungsereignis in Bezug auf eine zu diesem Zeitpunkt in dem jeweiligen Aktienindex enthaltene Komponente vorliegt, gilt: Der maßgebliche prozentuale Anteil der betreffenden Komponente am Stand des betreffenden Aktienindex ergibt sich aus einem Vergleich zwischen (i) dem Anteil am Stand des Aktienindex, der auf die betreffende Komponente entfällt, und (ii) dem Stand des betreffenden Aktienindex insgesamt, und zwar jeweils unmittelbar vor Eintritt des jeweiligen Marktstörungsereignisses, wie vom Indexverwalter festgestellt;

"Multi-Exchange Index" bezeichnet einen Aktienindex, der nach Feststellung des Indexverwalters aus Komponenten besteht, die grundsätzlich an mehr als einer Börse gehandelt werden;

"Zugehörige Börse" bezeichnet in Bezug auf einen Aktienindex jede Börse oder jedes Quotierungssystem, an der bzw. dem ein Handel stattfindet, der sich (nach Feststellung des Indexverwalters) wesentlich auf den Gesamtmarkt für auf diesen Aktienindex bezogene Termin- oder Optionskontrakte auswirkt;

"Planmäßiger Handelstag" bezeichnet in Bezug auf:

- (i) einen Terminkontrakt oder einen Single-Exchange Index jeden Tag, an dem jede Börse und jede Zugehörige Börse für diesen Single-Exchange Index während ihrer jeweiligen regulären Handelszeiten zum Handel geöffnet sind;
- (ii) einen Multi-Exchange Index jeden Tag, an dem der Aktienindexverwalter planmäßig den Stand des Multi-Exchange Index veröffentlicht und jede Zugehörige Börse für diesen Multi-Exchange Index während ihrer regulären

regular trading session;

- (iii) any Component referenced by an Equity Index which is a share, any day on which the relevant Exchange and the relevant Related Exchange for such share are scheduled to be open for trading for their respective regular trading sessions; and
- (iv) any Component which is not a share, any day on which the value, level or price, as is applicable, is scheduled to be published or disseminated, or is otherwise scheduled to be available;

"Single-Exchange Index" means any Index which is determined by the Index Administrator to be composed of Components which are all principally traded on the same exchange; and

"Trading Disruption" means, in respect of an Equity Index, any suspension of or limitation imposed on trading by the relevant Exchange or Related Exchange or otherwise and whether by reason of movements in price exceeding limits permitted by the relevant Exchange or Related Exchange or otherwise (a) on any relevant Exchange(s) relating to (in the case of a Multi-Exchange Index) any Component of the Equity Index or (in the case of a Single-Exchange Index) Components that comprise a percentage equal to the Disruption Threshold or more of the level of the Equity Index, or (b) in futures or options contracts relating to the relevant Equity Index on any relevant Related Exchange.

Consequences of a Disruption Event

Following the occurrence of a disruption event, as set out above, which is continuing, the Index Administrator may, but is not obliged to do so, (i) suspend the calculation and publication of an Index Value and/or (ii) determine an Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of an Index Value and/or, the Index Administrator may, take any action including but not limited to designation of alternative price sources, reconstitution of the Index or a temporary change of allocation.

Where the Index Administrator uses estimated or adjusted data, it shall estimate or adjust such data with the primary intention of maintaining, so far as commercially reasonable, consistency of the objective of the Index.

Handelszeiten zum Handel geöffnet ist;

- (iii) jede Komponente, auf die ein Aktienindex Bezug nimmt und bei der es sich um einen Aktie handelt, jeden Tag, an dem die maßgebliche Börse und die maßgebliche Zugehörige Börse für die betreffende Aktie planmäßig während ihrer regulären Handelszeiten zum Handel geöffnet sind; und
- (iv) jede Komponente, bei der es sich nicht um eine Aktie handelt, jeden Tag, an dem der Wert, Stand oder Kurs (wie jeweils anwendbar) planmäßig veröffentlicht oder bekanntgemacht oder anderweitig zur Verfügung gestellt wird;

"Single-Exchange Index" bezeichnet einen Index, der nach Feststellung des Indexverwalters aus Komponenten besteht, die grundsätzlich sämtlich an derselben Börse gehandelt werden; und

"Handelsstörung" bezeichnet in Bezug auf einen Aktienindex jede Aussetzung oder Einschränkung des Handels (a) an einer oder mehreren maßgeblichen Börsen in Bezug auf (im Falle eines Multi-Exchange Index) Komponenten des Aktienindex oder (im Falle eines Single-Exchange Index) Komponenten, die mindestens einen der Störungsschwelle entsprechenden Prozentsatz des Stands des Aktienindex ausmachen, oder (b) an einer maßgeblichen Zugehörigen Börse in Bezug auf auf den betreffenden Aktienindex bezogene Termin- oder Optionskontrakte, die von der maßgeblichen Börse, der Zugehörigen Börse oder von anderer Seite festgesetzt wird, unabhängig davon, ob dies aufgrund von Kursschwankungen, die über die von der maßgeblichen Börse bzw. Zugehörigen Börse zugelassenen Obergrenzen hinausgehen, oder aus einem sonstigen Grund geschieht.

Folgen eines Störungsereignisses

Wenn eines der oben beschriebenen Störungsereignisse eingetreten ist und andauert, ist der Indexverwalter berechtigt, aber nicht verpflichtet, (i) die Berechnung und Veröffentlichung eines Indexstands auszusetzen und/oder (ii) einen Indexstand auf Grundlage geschätzter oder angepasster Daten zu ermitteln und einen geschätzten Wert für einen Indexstand zu veröffentlichen, und/oder der Indexverwalter kann sonstige Maßnahmen vornehmen, darunter (ohne hierauf beschränkt zu sein) die Benennung alternativer Preisquellen, die Neuzusammenstellung des Index oder die zeitweilige Änderung der Allokation.

Soweit der Indexverwalter geschätzte oder angepasste Daten verwendet, hat er diese Daten mit der primären Absicht zu schätzen oder anzupassen, im wirtschaftlich vertretbaren Rahmen die Konsistenz der Zielsetzung des Index zu wahren.

TERMS AND CONDITIONS

Underlying Past Performance For past performance of the Underlying and its volatility, see www.credit-suisse.com/derivatives.

F. Additional Issue Specific Definitions

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.

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.

Clearing System Clearstream Luxembourg and/or Euroclear and/or 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.

Extraordinary Event (i) the Issuer has determined in good faith that the performance of any of its obligations under the Complex Products or that any arrangement made to hedge its obligations under the Complex Products has or will become, in whole or in part, unlawful, illegal, or otherwise contrary to any present or future law, rule, regulation, judgement, order, directive, policy or request of any governmental, administrative, legislative or judicial authority or power (but, if not having the force of law, only if compliance with it is in accordance with the general practice of persons to whom it is intended to apply), or any change in the interpretation thereof,

(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,

EMISSIONSBEDINGUNGEN

Historische Wertentwicklung des Basiswerts Nähere Informationen zur historischen Wertentwicklung des Basiswerts und seiner Volatilität sind im Internet unter www.credit-suisse.com/derivatives abrufbar.

F. Weitere Emissionsspezifische Definitionen

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, Luxemburg, als Betreiber des Systems der Clearstream Luxembourg (42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxemburg) sowie jede Nachfolgerorganisation bzw. jedes Nachfolgersystem.

Clearingsystem Clearstream Luxemburg und/oder Euroclear und/oder SIS

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.

Aussergewöhnliches Ereignis (i) wenn die Emittentin nach Treu und Glauben festgestellt hat, dass die Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Komplexen Produkten oder die zur Absicherung ihrer Verpflichtungen aus den Komplexen Produkten getroffenen Vereinbarungen ganz oder teilweise rechtswidrig oder ungesetzlich ist/sind oder sein wird/werden oder anderweitig gegen jetzt oder künftig geltende Gesetze, Rechtsnormen, Vorschriften, Urteile, Beschlüsse, Anweisungen, Richtlinien oder Anforderungen einer Regierungs-, Verwaltungs-, Gesetzgebungs- oder Justizbehörde oder -stelle (falls diese nicht Gesetzeskraft haben, jedoch nur, wenn ihre Einhaltung entsprechend der allgemeinen Praxis der Personen erfolgt, an die sie gerichtet sind) oder gegen eine geänderte Auslegung solcher Gesetze, Rechtsnormen, Vorschriften, Urteile, Beschlüsse, Anweisungen, Richtlinien 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

	<p>(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,</p> <p>(c) the taking of any action by any governmental, administrative, legislative, or judicial authority or power of any Jurisdictional Event Jurisdiction, or any political subdivisions thereof, in respect of its monetary or fiscal affairs or stock exchanges which has a material adverse effect on the financial markets,</p> <p>(d) the taking of any action by any governmental, administrative, legislative, or judicial authority or power of any Jurisdictional Event Jurisdiction, or any political subdivisions thereof, or of any trading venue in any Jurisdictional Event Jurisdiction, which restricts or otherwise negatively affects the ability of market participants to enter into or continue to hold positions in financial instruments or other assets, or</p> <p>(e) the closing of any Clearing System with no substitution of a successor clearing organization within one week after such closing, or</p> <p>(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.</p>		<p>Krisen,</p> <p>(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,</p> <p>(c) der Ergreifung von Massnahmen durch Regierungsstellen, Verwaltungsbehörden, den Gesetzgeber oder die Gerichte einer massgeblichen Rechtsordnung für Rechtsordnungsbezogene Ereignisse oder einer ihrer Gebietskörperschaften in Bezug auf ihre währungs- bzw. steuerpolitischen Angelegenheiten oder ihre Wertpapierbörsen, die sich wesentlich nachteilig auf die Finanzmärkte auswirken,</p> <p>(d) der Ergreifung von Massnahmen durch Regierungsstellen, Verwaltungsbehörden, den Gesetzgeber oder Gerichte einer massgeblichen Rechtsordnung für Rechtsordnungsbezogene Ereignisse oder einer ihrer Gebietskörperschaften oder eines Handesplatzes in einer massgeblichen Rechtsordnung für Rechtsordnungsbezogene Ereignisse, durch die die Fähigkeit von Marktteilnehmern beschränkt oder auf andere Weise beeinträchtigt wird, neue Positionen in Finanzinstrumenten oder anderen Vermögenswerten einzugehen oder diese zu halten, oder</p> <p>(e) der Schliessung eines Clearing-systems, ohne dass innerhalb einer Woche nach der Schliessung eine Ersetzung durch eine Nachfolgerorganisation bzw. ein Nachfolgesystem erfolgt, oder</p> <p>(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.</p>
SIS	SIX SIS Ltd, the Swiss securities services corporation (Baslerstrasse 100, 4600 Olten, Switzerland), and any successor organization or system.	SIS	SIX SIS AG, der Schweizer Wertpapierdienstleister (Baslerstrasse 100, 4600 Olten, Schweiz), sowie jede Nachfolgerorganisation bzw. jedes Nachfolgesystem.
Unscheduled Termination Amount	<p>means, in respect of a Complex Product,</p> <p>an amount in the Settlement Currency (which may not be less than zero) equal to the fair market value of the Complex Product</p>	Ausserplanmässiger Kündigungsbetrag	<p>bezeichnet in Bezug ein Komplexes Produkt,</p> <p>einen Betrag in der Abwicklungswährung (der nicht kleiner als Null sein kann), der dem fairen Marktwert des Komplexen Produkts</p>

TERMS AND CONDITIONS

immediately prior to the exercise of the termination right by the Issuer by way of publication of the termination notice, as calculated by the Calculation Agent using its valuation models and taking into account inter alia, without limitation, the following:

- (A) the time remaining to the maturity of the Complex Product;
- (B) the interest rates at which banks may obtain funding;
- (C) the interest rate which the Issuer (or its affiliates) are charged to borrow cash;
- (D) the value, expected future performance and/or volatility of the Underlying(s); and
- (E) any other information which the Calculation Agent deems relevant (including, without limitation, the circumstances that resulted in the events giving rise to the termination right),

provided that the Calculation Agent shall in the calculation of the Unscheduled Termination Amount deduct the cost to the Issuer and/or its affiliates of unwinding any Hedging Arrangements in relation to such Complex Products, as determined by the Calculation Agent in its discretion acting in good faith and in a commercially reasonable manner.

Form of Uncertificated Securities
Complex Products

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.

References to "AED" are to United Arab Emirates dirham, references to "ARS" are to Argentine pesos, references to "AUD" are to Australian dollars, references to "BMD" are to Bermudian dollars, references to "BRL" are to Brazilian real, references to "CAD" are to Canadian dollars, references to "CHF" are to Swiss francs, references to "CLP" are to Chilean peso, references to "CNY" are to Chinese yuan renminbi, references to "COP" are to Colombian peso, references to "CZK" are to Czech koruna, references to "DKK" are to Danish krone, references to "EUR" are to euro, references to "GBP" are to British pounds sterling,

EMISSIONSBEDINGUNGEN

unmittelbar vor dem Zeitpunkt der Ausübung des Kündigungsrechts durch die Emittentin mittels Veröffentlichung der Kündigungsmittelteilung entspricht, der von der Berechnungsstelle unter Verwendung ihrer Bewertungsmethoden unter anderem (ohne hierauf beschränkt zu sein) unter Berücksichtigung der folgenden Kriterien ermittelt wird:

- (A) der verbleibenden Zeit bis zur Fälligkeit des Komplexen Produkts;
- (B) den Zinssätzen zu denen sich Banken refinanzieren können;
- (C) der Zinssatz den die Emittentin (oder ihre verbundenen Unternehmen) zahlen müssen, um sich Geld zu leihen;
- (D) der Wert, die erwartete zukünftige Entwicklung und/oder Kursschwankungsbreite des bzw. der Basiswerte; und
- (E) jede andere Information, die die Berechnungsstelle für erheblich hält (einschliesslich, ohne hierauf beschränkt zu sein, der Umstände, die das Kündigungsrecht ausgelöst haben,

wobei die Berechnungsstelle bei der Berechnung des Ausserplanmässigen Kündigungsbetrags die Kosten abzuziehen hat, die der Emittentin und/oder ihrer verbundenen Unternehmen aus der Auflösung von Hedging-Vereinbarungen in Bezug auf die Komplexen Produkte entstehen und die die Berechnungsstelle nach ihrem billigen Ermessen unter Beachtung des Grundsatzes von Treu und Glauben und in wirtschaftlich vertretbarer Weise festgestellt hat.

Verbriefung der Komplexen Produkte Wertrechte

Inhaber in Bezug auf ein Komplexes Produkt die Person, die das Komplexe Produkt in einem auf ihren Namen lautenden Wertpapierdepot hält bzw. im Fall eines Vermittlers, der Vermittler, der das Komplexe 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 Komplexe Produkt zusteht und die zum Empfang der Leistungen aus den Rechten berechtigt ist, die durch das betreffende Komplexe Produkt verbrieft sind.

Bezugnahmen auf "AED" gelten als Bezugnahmen auf den Vereinigte Arabische Emirate Dirham, Bezugnahmen auf "ARS" gelten als Bezugnahmen auf den Argentinischen Peso, Bezugnahmen auf "AUD" gelten als Bezugnahmen auf den Australischen Dollar, Bezugnahmen auf "BMD" gelten als Bezugnahmen auf den Bermuda Dollar, Bezugnahmen auf "BRL" gelten als Bezugnahmen auf den Brasilianischen Real, Bezugnahmen auf "CAD" gelten als Bezugnahmen auf den Kanadischen Dollar, Bezugnahmen auf "CHF" gelten als Bezugnahmen auf den Schweizer Franken, Bezugnahmen auf "CNY"

TERMS AND CONDITIONS

references to "HKD" are to Hong Kong dollars, references to "HUF" are to Hungarian forint, references to "IDR" are to Indonesian rupiah, references to "ILS" are to Israeli new shekel, references to "INR" are to Indian rupee, references to "JPY" are to Japanese yen, references to "KRW" are to South-Korean won, references to "MXN" are to Mexican peso, references to "MYR" are to Malaysian ringgit, references to "NOK" are to Norwegian kroner, references to "NZD" are to New Zealand dollar, references to "PLN" are to Polish zloty, references to "RON" are to Romanian new lei, references to "RUB" are to Russian rouble, references to "SGD" are to Singapore dollars, references to "SEK" are to Swedish krona, references to "THB" are to Thai baht, references to "TRY" are to Turkish lira, references to "TWD" are to Taiwan dollars, references to "USD" are to United States dollars, and references to "ZAR" are to South African Rand.

EMISSIONSBEDINGUNGEN

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

Section 1.2	Additional Definitions relating to the Underlying(s)	Ziffer 1.2	Zusätzliche Definitionen in Bezug auf den Basiswert bzw. die Basiswerte
	Additional Definitions relating to Indices		Zusätzliche Definitionen in Bezug auf Indizes
Additional Adjustment Event	in respect of an Index, a Disrupted Day, Change in Law, Tax Disruption, Hedging Disruption, Increased Cost of Hedging, a change in the Licensor/Index Sponsor, a change in the Index Calculation Agent, 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 or if the Issuer, the Calculation Agent, or any other person using an index or a combination of indices in connection with the Complex Products is prevented from using such index or combination of indices as a result of any applicable legal, regulatory or licensing restrictions.	Weiteres Anpassungsereignis	in Bezug auf einen Index ein Störungstag, eine Gesetzesänderung, eine Steuerstörung, eine Hedging-Störung, Erhöhte Hedging-Kosten, ein Wechsel des Lizenzgebers/Index-Sponsors, ein Wechsel der Index-Berechnungsstelle, 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 oder wenn die Emittentin, die Berechnungsstelle oder irgend eine andere Person, die im Zusammenhang mit den Komplexen Produkten einen Index oder eine Kombination von Indizes verwendet, aus rechtlichen, aufsichtsrechtlichen oder lizenzrechtlichen Gründen daran gehindert ist, einen solchen Index oder Kombination von Indizes zu verwenden.
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 to hold, acquire or dispose of such Index or its Components, or (b) it will incur a materially increased cost in performing its obligations under the Complex Products	Gesetzesänderung	in Bezug auf einen Index die an oder nach dem Emissionstag/Zahlungstag von der Emittentin getroffene Feststellung, dass ihr (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) das

TERMS AND CONDITIONS

	(including, without limitation, due to any increase in tax liability, decrease in tax benefit or other adverse effect on its tax position).
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.
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.
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.
Disrupted Day	in respect of an Index, any Scheduled Trading Day on which (i) the Index Calculation Agent fails to publish the Index Level, (ii) any Related Exchange fails to open for trading during its regular trading session, or (iii) a Market Disruption Event has occurred.
Early Closure	in respect of an Index, the closure on any Exchange Business Day of any Exchange or Related Exchange relating to any Component 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.
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 and/or the Index Calculation Agent 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.

EMISSIONSBEDINGUNGEN

	Halten, der Erwerb oder die Veräusserung dieses Index oder seiner Bestandteile rechtlich untersagt ist, oder (b) ihr wesentlich höhere Kosten bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Komplexen Produkten entstehen werden (einschliesslich u. a. aufgrund höherer Steuerverbindlichkeiten, geringerer Steuervorteile oder sonstiger nachteiliger Auswirkungen auf die steuerliche Behandlung der Emittentin).
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.
Bestandteil-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.
Bestandteil-Abrechnungssystem-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).
Störungstag	in Bezug auf einen Index jeder Planmässige Handelstag, an dem (i) die Index-Berechnungsstelle den Indexstand nicht veröffentlicht, (ii) eine Zugehörige Börse während ihrer regulären Handelszeiten nicht für den Handel geöffnet ist oder (iii) eine Marktstörung eingetreten ist.
Vorzeitiger Börsenschluss	in Bezug auf einen Index die Schliessung einer Börse oder einer Zugehörigen Börse in Bezug auf einen Bestandteil, 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.
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 und/oder der Index-Berechnungsstelle 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

TERMS AND CONDITIONS

Exchange Business Day	in respect of an Index, any Scheduled Trading Day on which the Index Calculation Agent publishes the Index Level and each Related Exchange is open for trading during its regular trading session, notwithstanding any such Related Exchange closing prior to its Scheduled Closing Time.
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, any Component on any relevant Exchange, or (ii) to effect transactions in, or obtain market values for, futures or options relating to such Index on any Related Exchange.
Hedge Proceeds	the cash amount constituting the proceeds received by the Issuer in respect of any Hedging Arrangements; for the avoidance of doubt Hedge Proceeds shall not be less than zero.
Hedging Arrangements	any hedging arrangements entered into by the Issuer at any time for the payment of an amount equal to any amount payable under the Complex Products, including, without limitation, the purchase and/or sale of any Components or shares of companies whose depository receipts are Components, any options or futures on any Components and any associated foreign exchange transactions.
Hedging Disruption	in the opinion of the Calculation Agent, the Issuer 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).
Increased Cost of Hedging	in the opinion of the Calculation Agent, the Issuer would incur a materially increased (as compared to circumstances existing on the Issue Date/Payment Date) amount of tax, duty, expense or fee (other than brokerage commissions) 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), provided that any such materially increased amount that is, in the opinion of the Calculation Agent,

EMISSIONSBEDINGUNGEN

	Hinterlegungsscheine, sofern es der Kontext nach Feststellung der Berechnungsstelle zulässt.
Börsen-Geschäftstag	in Bezug auf einen Index jeder Planmässige Handelstag, an dem die Index-Berechnungsstelle den Indexstand veröffentlicht und an dem jede Zugehörige Börse während ihrer regulären Handelszeiten für den Handel geöffnet ist, ungeachtet einer Schliessung einer oder mehrerer dieser Zugehörigen Börsen vor ihrem Planmässigen Handelsschluss.
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) an einer massgeblichen Börse in Bezug auf einen Bestandteil, 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-Erlös	der Barbetrag, bei dem es sich um den von der Emittentin in Bezug auf Hedging-Vereinbarungen vereinnahmten Erlös handelt; zur Klarstellung wird festgehalten, dass der Hedging-Erlös niemals unter null liegen kann.
Hedging-Vereinbarungen	von der Emittentin zu einem beliebigen Zeitpunkt abgeschlossene Hedging-Vereinbarungen über die Zahlung eines Betrags in Höhe eines in Bezug auf die Komplexen Produkte zahlbaren Betrags, einschliesslich u. a. des Kaufs und/oder Verkaufs von Bestandteilen oder Aktien von Gesellschaften, deren Hinterlegungsscheine Bestandteile sind, Options- oder Terminkontrakten auf Bestandteile und damit verbundener Devisentransaktionen.
Hedging-Störung	nach Auffassung der Berechnungsstelle ist die Emittentin 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.
Erhöhte Hedging-Kosten	nach Auffassung der Berechnungsstelle würde die Emittentin (im Vergleich zu den an dem Emissionstag/Zahlungstag herrschenden Umständen) verpflichtet sein, wesentlich höhere Steuern, Abgaben, Aufwendungen oder Gebühren (mit Ausnahme von Maklerprovisionen) zu zahlen, um (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

TERMS AND CONDITIONS

	incurred solely due to the deterioration of the creditworthiness of the Issuer shall not be deemed an Increased Cost of Hedging.
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 Index Calculation Agent, as determined by the Calculation Agent.
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.
Jurisdictional Event	in respect of an Index, (i) any event which occurs, whether of general application or otherwise, as a result of present or future risks in or connected with any Jurisdictional Event Jurisdiction, including, but not limited to, risks associated with fraud and/or corruption, political risk, legal uncertainty, imposition of foreign exchange controls, changes in laws or regulations and changes in the interpretation and/or enforcement of laws and regulations (including without limitation those relating to taxation) and other legal and/or sovereign risks, or (ii) the Calculation Agent determines that the Issuer is not able to buy and/or sell any Components or shares of any company whose depository receipts are Components (" Related Shares ") with or for a currency acceptable to the Calculation Agent on any relevant Exchange (or the exchange or quotation system on which such Related Shares are listed or quoted) or any relevant Exchange (or the exchange or quotation system on which any Related Shares are listed or quoted) fails to calculate and publish the price, in a currency acceptable to the Calculation Agent, of any Components (or Related Shares) on a day on which the Calculation Agent determines that such calculation and publication was otherwise expected to be made, and, in the case of each of clauses (i) and (ii) above, which has or may have, in the determination of the Calculation Agent, the effect of reducing or eliminating the value of the Hedge Proceeds at any time.
Jurisdictional Event Jurisdiction	any jurisdiction or country relevant for the issue of the Complex Products, as determined by the Issuer.

EMISSIONSBEDINGUNGEN

	Produkten eingeht, oder (ii) den Erlös aus diesen Transaktionen bzw. Vermögenswerten zu realisieren, zu vereinnahmen oder zu überweisen, wobei wesentlich höhere Zahlungen, die nach Auffassung der Berechnungsstelle allein aufgrund einer Verschlechterung der Bonität der Emittentin anfallen, nicht als Erhöhte Hedging-Kosten gelten.
Indexstand	in Bezug auf einen Index der an einem Planmässigen Handelstag für diesen Tag jeweils von der Index-Berechnungsstelle berechnete und veröffentlichte Stand dieses Index, wie von der Berechnungsstelle festgestellt.
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.
Rechts-ordnungs-bezogenes Ereignis	in Bezug auf einen Index (i) jedes Ereignis, das, ob mit allgemeinen oder besonderen Auswirkungen, infolge von gegenwärtigen oder zukünftigen Risiken in oder im Zusammenhang mit einer Massgeblichen Rechtsordnung für Rechtsordnungsbezogene Ereignisse eintritt, einschliesslich u. a. Risiken im Zusammenhang mit Betrug und/oder Bestechung, politischer Risiken, rechtlicher Unsicherheiten, der Einführung von Devisenkontrollbestimmungen, der Änderung von gesetzlichen oder sonstigen Vorschriften sowie Änderungen der Auslegung und/oder der Durchsetzung von gesetzlichen und sonstigen Vorschriften (einschliesslich u. a. steuerlicher Bestimmungen) sowie sonstiger rechtlicher und/oder länderbezogener Risiken, oder (ii) nach Feststellung der Berechnungsstelle ist die Emittentin nicht in der Lage, Bestandteile oder Aktien einer Gesellschaft, deren Hinterlegungsscheine Bestandteile sind (" Zugehörige Aktien "), an einer massgeblichen Börse (oder der Börse bzw. dem Notierungssystem, an der/in dem Zugehörige Aktien notiert sind) mit einer bzw. für eine Währung zu kaufen und/oder zu verkaufen, die für die Berechnungsstelle annehmbar ist, oder erfolgt seitens einer massgeblichen Börse (oder der Börse bzw. dem Notierungssystem, an der/in dem die Zugehörigen Aktien notiert sind) keine Berechnung und Veröffentlichung des Kurses von Bestandteilen (oder Zugehöriger Aktien) in einer für die Berechnungsstelle annehmbaren Währung an einem Tag, an dem eine solche Berechnung und Veröffentlichung nach Feststellung der Berechnungsstelle anderweitig hätte erfolgen sollen, und (im Fall der vorstehenden Absätze (i) und (ii)) das nach Feststellung der Berechnungsstelle zur Folge hat oder haben kann, dass sich der Wert des Hedging-Erlöses zu irgendeinem Zeitpunkt verringert bzw. auf null sinkt.
Massgebliche Rechtsordnu ng für Rechts-ordnungs-	jede Rechtsordnung bzw. jedes Land, die/das für die Emission der Komplexen Produkte massgeblich ist, wie jeweils von der Emittentin bestimmt.

<p>Licensors/Indices Sponsor</p>	<p>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 is responsible for setting and reviewing the rules and procedures and the methods of calculation and adjustments if any, related to such Index, or (ii) if the corporation or entity specified as such in Section 1.1 fails to act as described in clause (i) above, such person acceptable to the Calculation Agent who is responsible for setting and reviewing the rules and procedures and the methods of calculation and adjustments if any, related to such Index, or any agent or person acting on behalf of such person.</p>	<p>bezogene Ereignisse</p>	<p>Lizenzgeber/Index-Sponsor</p> <p>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 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, oder (ii) falls die Person, die als solche in Ziffer 1.1 angegeben ist, nicht die im vorstehenden Absatz (i) beschriebenen Handlungen vornimmt, eine für die Berechnungsstelle annehmbare Person, die 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, oder eine von dieser Person beauftragte Stelle oder eine sonstige Person, die im Namen dieser Person handelt.</p>
<p>Market Disruption Event</p>	<p>in respect of an Index, (i) 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, provided that, (other than where the Market Disruption Event relates to futures or options contracts relating to such Index) the Components in respect of which an Early Closure, Exchange Disruption and/or Trading Disruption occurs or exists amount, in the determination of the Calculation Agent, in the aggregate to 20 per cent. or more of the Index Level, or (ii) a general moratorium declared in respect of banking activities in any Jurisdictional Event Jurisdiction, in each case 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>	<p>Marktstörung</p>	<p>in Bezug auf einen Index (i) 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; dies gilt (soweit sich die Marktstörung nicht auf Termin- oder Optionskontrakte auf diesen Index bezieht) mit der Massgabe, dass die Bestandteile, bei denen ein Vorzeitiger Börsenschluss, eine Börsenstörung und/oder eine Handelsstörung eingetreten ist oder vorliegt, nach Feststellung der Berechnungsstelle insgesamt mindestens 20 Prozent des Indexstands ausmachen, oder (ii) ein allgemeines Moratorium, das in Bezug auf Bankgeschäfte in einer Massgeblichen Rechtsordnung für Rechtsordnungsbezogene Ereignisse erklärt wird, und zwar jeweils 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>
<p>Related Exchange(s)</p>	<p>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.</p>	<p>Zugehörige Börse(n)</p>	<p>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.</p>
<p>Scheduled Closing Time</p>	<p>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</p>	<p>Planmässiger Handelsschluss</p>	<p>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</p>

TERMS AND CONDITIONS

	any other trading outside the regular trading session hours.
Scheduled Trading Day	in respect of an Index, any Index Calculation Day (as defined in the Index Rules).
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).
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.
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 any Component, or (ii) in futures or options contracts relating to such Index on any Related Exchange.
Valuation Time	in respect of an Index, (i) for the purposes of determining whether a Market Disruption Event has occurred, (a) in respect of any Component, the Scheduled Closing Time on any relevant Exchange in respect of such Component, and (b) in respect of any options or futures contracts relating to such Index, the close of trading on any Related Exchange, and (ii) in all other circumstances, the time with reference to which the Index Calculation Agent calculates the closing Index Level, or such other time as the Calculation Agent may determine.

EMISSIONSBEDINGUNGEN

	Handelstag, wobei ein nachbörslicher Handel oder ein sonstiger Handel ausserhalb der üblichen Börsenzeiten nicht berücksichtigt wird.
Planmässiger Handelstag	in Bezug auf einen Index jeder Tag, jeder Index-Berechnungstag (wie im Index-Regelwerk definiert).
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.
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.
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 einem Bestandteil oder (ii) an einer Zugehörigen Börse mit auf diesen Index bezogenen Termin- oder Optionskontrakten.
Bewertungszeitpunkt	in Bezug auf einen Index gilt (i) für die Feststellung, ob eine Marktstörung eingetreten ist, (a) in Bezug auf einen Bestandteil der Planmässige Handelsschluss an einer massgeblichen Börse in Bezug auf diesen Bestandteil und (b) in Bezug auf etwaige auf diesen Index bezogene Options- oder Terminkontrakte der Handelsschluss an einer Zugehörigen Börse und (ii) unter allen sonstigen Umständen der Zeitpunkt, auf Basis dessen die Index-Berechnungsstelle den Schlussstand des Indexstands berechnet, oder ein sonstiger von der Berechnungsstelle jeweils bestimmter Zeitpunkt als Bewertungszeitpunkt.

Section 2 Final Redemption

Section 2.1 Final Redemption Amount

Unless previously redeemed, repurchased or cancelled, each Complex Product shall be deemed to be automatically exercised at maturity and the Issuer shall redeem each Complex Product on

Ziffer 2 Finale Rückzahlung

Ziffer 2.1 Finaler Rückzahlungsbetrag

Komplexe Produkte, die nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurden, gelten bei Fälligkeit als automatisch ausgeübt und werden von der Emittentin am Finalen

TERMS AND CONDITIONS

the Final Redemption Date by payment of a cash amount equal to the Final Redemption Amount to the Holder thereof.

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

Section 2.2 Physical Settlement

Not applicable.

Section 3 Interest and Premium; Payout

Section 3.1 Interest

Not applicable.

Section 3.2 Premium

Not applicable.

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 or cancelled prior to the Payout Date. For the avoidance of doubt, it being understood that, if the Complex Products are redeemed, repurchased or cancelled 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. 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.

Section 4 Early Redemption

Not applicable

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/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.

EMISSIONSBEDINGUNGEN

Rückzahlungstag durch Zahlung eines dem Finalen Rückzahlungsbetrag entsprechenden Geldbetrags an den jeweiligen Inhaber getilgt.

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

Ziffer 2.2 Physische Abwicklung

Nicht anwendbar.

Ziffer 3 Zinsen und Prämien; Zusatzzahlungen

Ziffer 3.1 Zinsen

Nicht anwendbar.

Ziffer 3.2 Prämien

Nicht anwendbar.

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 oder entwertet wurden. Zur Klarstellung wird festgehalten, dass im Fall einer bzw. eines vor dem Zusatzbetragszahlungstag erfolgenden Rückzahlung, Rückkaufs oder Entwertung der Komplexen Produkte die aufgelaufenen und noch nicht gezahlten Teile des Zusatzbetrags, die ansonsten an dem Zusatzbetragszahlungstag fällig gewesen wären, nicht zur Auszahlung gelangen. Der Zusatzbetrag und der Zusatzbetragszahlungstag sind gemäss den in Unterziffer C.1 der Ziffer 1.1 enthaltenen Definitionen "Zusatzbetrag" und "Zusatzbetragszahlungstag(e)" festzulegen.

Ziffer 4 Vorzeitige Rückzahlung

Nicht anwendbar

Ziffer 5 Anpassungen, Feststellungen und Ausserordentliche Kündigung

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, 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.

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

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.

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

Upon the occurrence of an Additional Adjustment Event in respect of the Underlying or of an Extraordinary Event with respect to the Complex Products, the Calculation Agent may make such adjustment to any one or more of the terms of the Complex Products, the definition of the Underlying and the calculation or definition of the Level 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 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 and the Unscheduled

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, 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.

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

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.

Anpassungen nach Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses oder eines Aussergewöhnlichen Ereignisses

Nach Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses in Bezug auf den Basiswert oder eines Aussergewöhnlichen Ereignisses in Bezug auf die Komplexen Produkte ist die Berechnungsstelle berechtigt, Anpassungen einer oder mehrerer Bestimmungen der Komplexen Produkte, der Definition des Basiswerts und der Berechnung oder Definition des Kurses des Basiswerts und der in Bezug auf die Komplexen Produkte zahlbaren Beträge (oder aller sonstigen in Bezug auf die Komplexen Produkte zu erbringenden Leistungen) vorzunehmen, die sie nach billigem Ermessen unter Berücksichtigung der in Ziffer 15.1 unten dargelegten Grundsätze bestimmt. Eine solche Anpassung wird vorgenommen, um den Auswirkungen des Eintritts dieses Weiteren Anpassungsereignisses bzw. Aussergewöhnlichen Ereignisses Rechnung zu tragen und die ursprüngliche wirtschaftliche Substanz der Komplexen Produkte so weit wie praktisch möglich zu erhalten. Die Berechnungsstelle wird bei ihrer Feststellung sämtliche von der 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 dies den Inhabern so schnell wie unter Berücksichtigung der praktischen Gegebenheiten möglich gemäss Ziffer 9 mitteilen, einschliesslich einer kurzen Beschreibung des eingetretenen Ereignisses (bzw. der eingetretenen Ereignisse) und der vorgenommenen Anpassung(en) sowie der Angabe des Tags des Wirksamwerdens dieser Anpassung.

Ausserordentliche Kündigung der Komplexen Produkte

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

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 Kündigungsmittelteilung auch der Tag der vorzeitigen Rückzahlung des Komplexen Produkts

TERMS AND CONDITIONS

Termination Amount at which the Complex Product 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.

Adjustment in respect of Jurisdictional Events

If, in the determination of the Issuer, a Jurisdictional Event in respect of the Underlying has occurred, the Calculation Agent may make such downward adjustment to any amount otherwise payable (or other benefit otherwise to be received) under the Complex Products as it shall determine in its discretion taking into account the principles set out in Section 15.1 to take account of the effect of such Jurisdictional Event on the Hedging Arrangements and any difference between the Hedge Proceeds and the amount (or other benefit) that, but for the occurrence of such Jurisdictional Event, would otherwise be payable (or be received). The Issuer will use commercially reasonable endeavours to preserve the value of the Hedge Proceeds, but it shall not be obliged to take any measures that it determines, in its discretion, to be commercially impracticable.

Upon making any such adjustment, the Issuer shall give notice as soon as practicable to the Holders in accordance with Section 9 stating the adjustment to any amount payable under the Complex Products and/or any of the other relevant terms of the Terms and Conditions and giving brief details of the Jurisdictional Event, provided that any failure to give such notice shall not affect the validity of the Jurisdictional Event or any action taken.

Section 6 Repurchase of Complex Products

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

Section 7 Prescription

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.

Section 8 Payments

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.

The due and punctual receipt by the Paying Agent of the payments from the Issuer for the servicing of the Complex Products shall

EMISSIONSBEDINGUNGEN

und der Ausserplanmässige Kündigungsbetrag, zu dem das Komplexe Produkt zurückgezahlt wird, anzugeben. Falls die Emittentin nicht in der Lage ist, den Tag der vorzeitigen Rückzahlung der Komplexen Produkte oder den Ausserplanmässigen Kündigungsbetrag in der Kündigungsmitteilung anzugeben, wird die Emittentin den Inhabern diese Information so schnell wie unter Berücksichtigung der praktischen Gegebenheiten möglich gemäss Ziffer 9 mitteilen.

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

Anpassung bei Rechtsordnungsbezogenen Ereignissen

Ist nach Feststellung der Emittentin ein Rechtsordnungsbezogenes Ereignis in Bezug auf den Basiswert eingetreten, so kann die Berechnungsstelle alle ansonsten in Bezug auf die Komplexen Produkte zahlbaren Beträge (bzw. in Bezug auf die Komplexen Produkte zu erbringenden Leistungen) nach ihrem billigen Ermessen nach unten unter Berücksichtigung der in Ziffer 15.1 unten dargelegten Grundsätze anpassen, um den Auswirkungen des betreffenden Rechtsordnungsbezogenen Ereignisses auf die Hedging-Vereinbarungen sowie einer etwaigen Differenz zwischen dem Hedging-Erlös und dem Betrag (bzw. der sonstigen Leistung) Rechnung zu tragen, der (bzw. die) ohne dieses Ereignis zu zahlen (bzw. zu erbringen) gewesen wäre. Die Emittentin wird wirtschaftlich zumutbare Anstrengungen unternehmen, um den Wert des Hedging-Erlöses zu erhalten, wobei sie jedoch nicht zur Ergreifung von Massnahmen verpflichtet ist, die nach ihrem Ermessen und unter Berücksichtigung wirtschaftlicher Gesichtspunkte nicht praktikabel sind.

Nach Vornahme einer solchen Anpassung wird die Emittentin den Inhabern dies so schnell wie unter Berücksichtigung der praktischen Gegebenheiten möglich gemäss Ziffer 9 unter Angabe der Anpassung eines in Bezug auf die Komplexen Produkte zahlbaren Betrags und/oder anderer relevanter Bestimmungen der Emissionsbedingungen mitteilen, einschliesslich einer kurzen Beschreibung des Rechtsordnungsbezogenen Ereignisses, wobei die Wirksamkeit des Rechtsordnungsbezogenen Ereignisses oder einer getroffenen Massnahme durch ein Unterlassen einer solchen Mitteilung nicht berührt wird.

Ziffer 6 Rückkauf von Komplexen Produkten

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

Ziffer 7 Verjährung

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.

Ziffer 8 Zahlungen

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.

Mit dem ordnungsgemässen und pünktlichen Eingang der Zahlungen der Emittentin bei der Zahlstelle für die Bedienung der Komplexen

TERMS AND CONDITIONS

release the Issuer from its obligations under the Complex Products to the extent of such payments.

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.

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 "**Code**", and such withholding or deduction, "**871 (m) Withholding**") or (b) an agreement described in Section 1471(b) of the Code or otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of the Code and any regulations or agreements thereunder or official interpretations thereof ("**FATCA**") or an intergovernmental agreement between the United States and another jurisdiction facilitating the implementation thereof (or any law implementing such an intergovernmental agreement). In addition, in determining the amount of 871(m) Withholding imposed with respect to any amounts to be paid on the Complex Products, the Issuer shall be entitled to withhold on any "dividend equivalent" (as defined for purposes of Section 871(m) of the Code) at the highest rate applicable to such payments regardless of any exemption from, or reduction in, such withholding otherwise available under applicable law.

Section 9 Notices

Notices to the Holders in relation to the Complex Products shall be valid and binding if published on www.credit-suisse.com/derivatives, except that for Holders known to the Issuer, the Issuer may but is not required to transmit such notices directly to the Holders.

Section 10 Form

The Complex Products are issued in uncertificated form in accordance with Article 973c of the Swiss Code of Obligations as uncertificated securities (*Wertrechte*), which uncertificated securities shall be registered with SIS or another intermediary (*Verwahrungsstelle*) in Switzerland as intermediated securities (*Bucheffekten*) ("**Intermediated Securities**").

The uncertificated securities (*Wertrechte*) will be created by the Issuer by means of a registration in a register of uncertificated securities (*Wertrechtbuch*) maintained by the Issuer. Such uncertificated securities will then be entered into the main register (*Hauptregister*) of SIS or another intermediary (*Verwahrungsstelle*) in Switzerland recognised for such purpose by the SIX Swiss Exchange Ltd (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*).

So long as the Complex Products are in the form of Intermediated

EMISSIONSBEDINGUNGEN

Produkte gelten die Verpflichtungen der Emittentin aus den Komplexen Produkten in Höhe dieser Zahlungen als erfüllt.

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.

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 (U.S. Internal Revenue Code of 1986) (das "**Steuergesetz**" und ein solcher Einbehalt oder Abzug ein "**Einbehalt nach 871 (m)**") oder (b) gemäss einer in Section 1471(b) des Steuergesetzes beschriebenen Vereinbarung oder aus einem anderen Grund gemäss Sections 1471 bis 1474 des Steuergesetzes und darauf basierender Verordnungen oder Vereinbarungen oder amtlichen Auslegungen davon ("**FATCA**") eingeführt oder gemäss einer zwischenstaatlichen Vereinbarung zwischen den Vereinigten Staaten und einem anderen Staat, welche der Umsetzung dieser Vereinbarung dient (oder eines Gesetzes zur Umsetzung dieser zwischenstaatlichen Vereinbarung). Darüber hinaus ist die Emittentin bei der Feststellung der Höhe des Einbehalts nach 871(m) auf im Rahmen der Komplexen Produkte zu zahlende Beträge berechtigt, bei "dividendenäquivalenten Zahlungen" (wie für die Zwecke von Section 871(m) des Steuergesetzes definiert) einen Einbehalt zum höchsten für diese Zahlungen geltenden Satz vorzunehmen, und zwar unabhängig von einer anderweitig nach geltendem Recht möglichen Befreiung von diesem Einbehalt oder Verringerung des Einbehalts.

Ziffer 9 Mitteilungen

Mitteilungen an die Inhaber in Bezug auf die Komplexen Produkte sind wirksam und verbindlich, wenn sie im Internet unter www.credit-suisse.com/derivatives veröffentlicht wurden, jedoch mit der Ausnahme, dass die Emittentin Mitteilungen an ihr bekannte Inhaber direkt an diese übermitteln darf, aber nicht muss.

Ziffer 10 Form

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 ("**Bucheffekten**").

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 der SIX Swiss Exchange AG 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 be-

TERMS AND CONDITIONS

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.

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.

Section 13	Issuance of Complex Products	Additional
------------	------------------------------	------------

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

Section 14	Substitution of the Issuer
------------	----------------------------

The Issuer may at any time, without the consent of the Holders, substitute for itself as principal obligor under the Complex Products any company (the "**Substitute**"), that is an Affiliate (as defined

EMISSIONSBEDINGUNGEN

stehen, 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 Komplexe Produkte erfolgt, werden die Wertrechte unverzüglich von der Emittentin entwertet, wobei die Einzelurkunden für Komplexe Produkte gegen Entwertung der Bucheffekten im jeweiligen Effektenkonto der Inhaber an die Inhaber geliefert werden. Gedruckte Einzelurkunden für Komplexe 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 Vorschrift der Schweiz oder einer anderen Rechtsordnung 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.

Ziffer 13	Begebung Komplexer Produkte	Zusätzlicher
-----------	-----------------------------	--------------

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

Ziffer 14	Ersetzung der Emittentin
-----------	--------------------------

Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, ohne Zustimmung der Inhaber sich selbst als Hauptschuldnerin in Bezug auf die Komplexen Produkte durch eine andere Gesellschaft (die "**Ersatzemittentin**") zu

TERMS AND CONDITIONS

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:

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

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

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

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

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

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

Unless otherwise specified in these Terms and Conditions, any calculation or determination made by the Calculation Agent and/or the 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

EMISSIONSBEDINGUNGEN

ersetzen, wenn es sich bei dieser um ein Verbundenes Unternehmen (wie nachstehend definiert) oder um eine andere Gesellschaft handelt, mit der sie oder in das sie verschmolzen wird oder an die sie ihr gesamtes Vermögen oder im Wesentlichen ihr gesamtes Vermögen veräussert, vermietet oder überträgt, und unter der Voraussetzung, dass:

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

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

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

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

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

Ziffer 15.1 Berechnungen und Feststellungen durch die Berechnungsstelle und die Emittentin

Soweit in diesen Emissionsbedingungen nicht etwas anderes angegeben ist, haben sämtliche Feststellungen oder Berechnungen 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

TERMS AND CONDITIONS

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.

Section 19 Language

These Terms and Conditions are written in the English language and provided with a German language translation. The English text shall

EMISSIONSBEDINGUNGEN

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.

Ziffer 19 Sprache

Diese Emissionsbedingungen sind in englischer Sprache abgefasst. Eine Übersetzung in die deutsche Sprache ist beigelegt. Der

TERMS AND CONDITIONS

EMISSIONSBEDINGUNGEN

be controlling and binding. The German language translation of these Terms and Conditions is provided for convenience only.

englische Text ist bindend und massgeblich. Die deutsche Übersetzung dieser Emissionsbedingungen ist unverbindlich.

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

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

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

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

Section A – Introduction and warnings

A.1: Introduction and warnings

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

A.2: Consent to the use of the prospectus

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

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

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

EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

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

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

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

Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise

A.1: Einleitung und Warnhinweise

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

A.2: Zustimmung zur Nutzung des Prospekts

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

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

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

Section B – Issuer**B.1: Legal and commercial name of the Issuer**

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

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

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

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

B.4b: Trend information

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

B.5: Description of the Group

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

B.9: Profit forecast or estimate

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

B.10: Audit report qualifications

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

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

The tables below set out summary information derived from the audited consolidated financial statements of Credit Suisse as of 31 December 2016 and 2015, and for each of the years in the three-year period ended 31 December 2016, and the unaudited condensed consolidated financial statements of Credit Suisse as of 30 September 2017 and for the three month periods ended 30 September 2017 and 2016:

Credit Suisse Statement of Operations / Erfolgsrechnung der Credit Suisse

Year ended 31 December (CHF million) / per 31. Dezember (in Mio. CHF)	2016	2015	2014
Net revenues / Nettoertrag	19,802	23,211	25,589
Provision for credit losses / Rückstellung für Kreditrisiken	216	276	125
Total operating expenses / Total Geschäftsaufwand	22,354	25,873	22,503
Income/(loss) from continuing operations before taxes / Ergebnis/(Verlust) aus fortzuführenden Geschäftsbereichen vor Steuern	(2,768)	(2,938)	2,961

Abschnitt B – Emittentin**B.1: Juristischer und kommerzieller Name der Emittentin**

Die Credit Suisse AG ("**Credit Suisse**"), handelnd über die Niederlassung London.

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

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

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

B.4b: Trendinformationen

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

B.5: Beschreibung der Gruppe

Die Credit Suisse ist eine Schweizer Bank und eine 100-prozentige Tochtergesellschaft der Credit Suisse Group AG ("**CSG**"; CSG und ihre Tochtergesellschaften, einschliesslich Credit Suisse, die "**Gruppe**"), ein weltweit tätiges Finanzdienstleistungs-unternehmen.

B.9: Gewinnprognose oder -schätzung

Entfällt - Es wurden keine Gewinnprognosen abgegeben oder Gewinnsschätzungen vorgenommen.

B.10: Beschränkungen im Bestätigungsvermerk

Entfällt - Auditberichte oder Prüfberichte enthalten keine Einschränkungen.

B.12: Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen der Credit Suisse

Die nachfolgenden Tabellen enthalten zusammenfassende Informationen aus der geprüften konsolidierten Jahresrechnung der Credit Suisse zum 31. Dezember 2016 und 2015 sowie für jedes Jahr der am 31. Dezember 2016 endenden Dreijahresperiode und dem ungeprüften gekürzten konsolidierten Zwischenabschluss der Credit Suisse zum 30. September 2017 und für die am 30. September 2017 und 2016 endenden Dreimonatsperioden:

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

Income tax expense/Ertragssteueraufwand	357	439	1,299
Income/(loss) from continuing operations / Ergebnis/(Verlust) aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	(3,125)	(3,377)	1,662
Income from discontinued operations, net of tax/ Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen nach Steuern	0	0	102
Net income/(loss) / Reingewinn/(-verlust)	(3,125)	(3,377)	1,764
Net income/(loss) attributable to noncontrolling interests/ den Minderheitsanteilen zurechenbarer Reingewinn/(-verlust)	(6)	(7)	445
Net income/(loss) attributable to shareholder / dem Aktionär zurechenbarer Reingewinn/(-verlust)	(3,119)	(3,370)	1,319

Three-month period ended 30 September (CHF million) / Dreimonatsperiode per 30. September (in Mio. CHF)	2017	2016 (restated) (1) / (angepasst) (2)
Net revenues / Nettoertrag	4,974	5,530
Provision for credit losses / Rückstellung für Kreditrisiken	32	55
Total operating expenses / Total Geschäftsaufwand	4,694	5,196
Income / (loss) before taxes / Ergebnis/(Verlust) vor Steuern	248	279
Net income/ (loss) / Reingewinn/(-verlust)	116	67
Net income/ (loss) attributable to shareholders / den Aktionären zurechenbarer Reingewinn/(-verlust)	111	72

Credit Suisse Balance Sheet / Bilanz der Credit Suisse

	30 September 2017 / 30. September 2017	31. December 2016 (restated)(1)/ 31. Dezember 2016 (angepasst)(2)	31. December 2016 / 31. Dezember 2016	31 December 2015 / 31. Dezember 2015
(CHF million) / (in Mio. CHF)				
Total assets / Total Aktiven	791,146	822,065	802,322	803,931
Total liabilities / Total Verbindlichkeiten	745,390	778,207	760,571	759,241
Total shareholder's equity / Total Eigenkapital des Aktionärs	44,923	42,789	40,682	43,406
Noncontrolling interests / Minderheitsanteile	833	1,069	1,069	1,284
Total equity / Total Eigenkapital	45,756	43,858	41,751	44,690
Total liabilities and equity / Total Passiven	791,146	822,065	802,322	803,931

(1) The statement of operations of Credit Suisse for the three-months ended 30 September 2016 and the balance sheet of Credit Suisse for the year ended 31 December 2016 have been restated to reflect the fact that the equity stakes in Neue Aargauer Bank AG, BANK-now AG and Swisscard AECS GmbH previously held by Credit Suisse Group AG were transferred to Credit Suisse (Schweiz) AG, which was a wholly owned subsidiary of Credit Suisse during the three-months ended 31 March 2017.

(2) Die Erfolgsrechnungen der Credit Suisse für den Dreimonatszeitraum zum 30. September 2016 und die Bilanz der Credit Suisse zum 31. Dezember 2016 wurden angepasst, um der Tatsache Rechnung zu tragen, dass die zuvor von der Credit Suisse Group AG gehaltenen Beteiligungen am Kapital der Neue Aargauer Bank AG, der BANK-now AG und der Swisscard AECS GmbH, auf die Credit Suisse (Schweiz) AG, die während des Dreimonatszeitraums zum 31. März 2017 eine 100%ige Tochtergesellschaft der Credit Suisse war, übertragen wurden.

Credit Suisse prepares its consolidated financial statements in | Die Credit Suisse erstellt ihre konsolidierten Jahresrechnungen in

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

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

Credit Suisse statements of no significant change

There has been no significant change in the financial or trading position of Credit Suisse (including its consolidated subsidiaries) since 30 September 2017 except as described in the media release relating to the effects of the enactment of the US Tax Cuts and Jobs Act on Credit Suisse contained in the Form 6-K dated 22 December 2017. Credit Suisse expects to write down the value of its deferred tax assets in the US by approximately CHF 2.3 billion in 4Q17, following the enactment of the US Tax Cuts and Jobs Act. The write-down is a one-time accounting adjustment and has a minimal impact on Credit Suisse's regulatory capital position.

There has been no material adverse change in the prospects of Credit Suisse (including its consolidated subsidiaries) since 31 December 2016 except as described in the media release relating to the effects of the enactment of the US Tax Cuts and Jobs Act on Credit Suisse contained in the Form 6-K dated 22 December 2017. Credit Suisse expects to write down the value of its deferred tax assets in the US by approximately CHF 2.3 billion in 4Q17, following the enactment of the US Tax Cuts and Jobs Act. The write-down is a one-time accounting adjustment and has a minimal impact on Credit Suisse's regulatory capital position.

B.13: Events impacting the solvency of the Issuer

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

B.14: Dependence upon other group entities

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

B.15: Principal activities

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

B.16: Owning and Controlling shareholders

Credit Suisse is wholly owned by CSG.

B.17: Credit ratings

Credit Suisse has a long-term counterparty credit rating of **A** from Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited ("**S&P**"), a long-term issuer default rating of **A** from Fitch Ratings Limited ("**Fitch**") and a long-term issuer rating of **A1** from Moody's Deutschland GmbH ("**Moody's**").

EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

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

Erklärungen der Credit Suisse, dass keine wesentliche Veränderung eingetreten ist

Es ist seit dem 30. September 2017 keine wesentliche Veränderung in der Finanzlage bzw. der Handelsposition der Credit Suisse (einschliesslich ihrer konsolidierten Tochtergesellschaften) eingetreten, mit Ausnahme der in der Pressemitteilung vom 22. Dezember 2017 beschriebenen Umstände im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Verabschiedung des *US Tax Cuts and Jobs Act* auf die Credit Suisse wie im Formular 6-K vom 22. Dezember enthalten. Die Credit Suisse geht für das vierte Quartal 2017 von einer Abschreibung auf ihren latenten Steuerguthaben in den Vereinigten Staaten in Höhe von rund CHF 2,3 Milliarden. aus. Grund dafür ist die Verabschiedung des US Tax Cuts and Jobs Act. Bei dieser Abschreibung handelt es sich um eine einmalige buchhalterische Anpassung mit minimalen Auswirkungen auf die regulatorische Kapitalbasis der Credit Suisse.

Seit dem 31. Dezember 2016 ist keine wesentliche negative Veränderung in den Aussichten der Credit Suisse (einschliesslich ihrer konsolidierten Tochtergesellschaften) eingetreten, mit Ausnahme der in der Pressemitteilung vom 22. Dezember 2017 beschriebenen Umstände im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Verabschiedung des *US Tax Cuts and Jobs Act* auf die Credit Suisse wie im Formular 6-K vom 22. Dezember enthalten. Die Credit Suisse geht für das vierte Quartal 2017 von einer Abschreibung auf ihren latenten Steuerguthaben in den Vereinigten Staaten in Höhe von rund CHF 2,3 Milliarden. aus. Grund dafür ist die Verabschiedung des US Tax Cuts and Jobs Act. Bei dieser Abschreibung handelt es sich um eine einmalige buchhalterische Anpassung mit minimalen Auswirkungen auf die regulatorische Kapitalbasis der Credit Suisse.

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

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

B.14: Abhängigkeit von anderen Unternehmen der Gruppe

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

B.15: Haupttätigkeiten

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

B.16: Haltende und beherrschende Aktionäre

Die Credit Suisse befindet sich vollständig im Besitz der CSG.

B.17: Ratings

Der Credit Suisse wurde von Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited ("**S&P**") ein langfristiges Kontrahentenrating von **A**, von Fitch Ratings Limited ("**Fitch**") ein langfristiges Emittentenausfallrating von **A** und von Moody's Deutschland GmbH ("**Moody's**") ein langfristiges

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

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

Section C – Securities

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

The Complex Products are issued in uncertificated form in accordance with Article 973c of the Swiss Code of Obligations as uncertificated securities (*Wertrechte*), which uncertificated securities shall be registered with SIS or another intermediary (*Verwahrungsstelle*) in Switzerland as intermediated securities (*Bucheffekten*) ("**Intermediated Securities**").

Swiss Sec. No.: 39 085 167

ISIN: CH 039 085 167 0

WKN: A19UHC

C.2: Currency

The issue currency of the Complex Products is USD.

C.5: Transferability of the Complex Products

The Complex Products are freely transferable.

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

Protected Redemption Amount

The Complex Product provides for full capital protection, which means that it provides for a fixed redemption amount equal to 100.00% of the Denomination (i.e., the Protected Redemption Amount), which investors in the Complex Product will receive on the Final Redemption Date (provided that the Complex Product has not been redeemed, repurchased or cancelled prior to such date), irrespective of the actual performance of the Underlying. Nevertheless, investors in Complex Products may lose some or all of their investment therein (including the Protected Redemption Amount), in particular if Credit Suisse were to become insolvent or otherwise unable to fulfil all or part of its obligations under such Complex Products.

Payout Amounts

The Complex Product provides for the payment of a Payout Amount. The payment of the Payout Amount depends on the performance of the Underlying.

Status

The 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

Emittentenrating von **A1** zugewiesen.

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

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

Abschnitt C – Wertpapiere

C.1: Beschreibung der Wertpapiere / Wertpapierkennnummern

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 ("**Bucheffekten**").

Valoren Nr.: 39 085 167

ISIN: CH 039 085 167 0

WKN: A19UHC

C.2: Währung

Die Emissionswährung der Komplexen Produkte lautet auf USD.

C.5: Übertragbarkeit der Komplexen Produkte

Die Komplexen Produkte sind frei übertragbar.

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

Geschützter Rückzahlungsbetrag

Das Komplexe Produkt weist einen vollständigen Kapitalschutz auf, d. h. es sieht einen festen Rückzahlungsbetrag in Höhe von 100.00% der Stückelung vor (d.h., den Geschützten Rückzahlungsbetrag), den Anleger in das Komplexe Produkt am Finalen Rückzahlungstag erhalten (vorausgesetzt, das Komplexe Produkt wurde nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet), ungeachtet der tatsächlichen Wertentwicklung des Basiswerts. Trotzdem können Anleger in Komplexe Produkte, insbesondere im Falle einer Insolvenz der Credit Suisse, oder falls die Credit Suisse ihre Verpflichtungen aus diesen Komplexen Produkten andersweitig nicht oder nur teilweise erfüllen kann, den in Komplexe Produkte investierten Betrag (einschliesslich des Geschützten Rückzahlungsbetrags) ganz oder teilweise verlieren.

Zusatzbeträge

Das Komplexe Produkt sieht die Zahlung eines Zusatzbetrags vor. Die Zahlung des Zusatzbetrags ist von der Wertentwicklung des Basiswerts abhängig.

Status

Die Komplexen 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

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

Products are not covered by any compensation or insurance scheme (such as a bank deposit or protection scheme).

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

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

Upon the occurrence of an Additional Adjustment Event or an Extraordinary Event, the Calculation Agent has broad discretion to make certain modifications to the terms of the Complex Products to account for such event, including but not limited to adjusting the calculation of the relevant Level or Commodity Reference Price, as applicable, or any amount payable or other benefit to be received under the relevant Complex Products. Any such modification made by the Calculation Agent may have an adverse effect on the market value of or amount payable or other benefit to be received under the relevant Complex Products. Such modification may be made without the consent of Holders of Complex Products.

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

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

Jurisdictional Events

Upon the occurrence of a Jurisdictional Event (which may occur in any jurisdiction the Issuer determines to be relevant to the Complex Products), the Calculation Agent may reduce any amounts to be paid to, or other benefits to be received by, Holders in order to take into account the adverse effects of such Jurisdictional Event on the hedging arrangements of the Issuer.

Taxation

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

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

EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

Vorrang verfügen. Komplexe Produkte sind nicht durch ein Schadenausgleichs- oder Versicherungssystem (wie beispielsweise ein Einlagensicherungssystem) geschützt.

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

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

Bei Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses oder Aussergewöhnlichen Ereignisses, verfügt die Berechnungsstelle über weite Ermessensbefugnisse bei der Vornahme bestimmter Änderungen in den Bedingungen der Komplexen Produkte, um einem solchen Ereignis Rechnung zu tragen. Hierzu gehören unter anderem die Anpassung der Berechnung des jeweiligen Kurses oder Rohstoffreferenzpreises oder eines etwaigen auf die jeweiligen Komplexen Produkte zahlbaren Betrags oder einer sonstigen darauf zu erbringenden Leistung. Jede solche durch die Berechnungsstelle vorgenommene Änderung kann sich nachteilig auf den Marktwert der betreffenden Komplexen Produkte oder auf einen auf das Komplexe Produkt zahlbaren Betrag oder eine sonstige darauf zu erbringende Leistung auswirken. Eine solche Änderung kann ohne Zustimmung der Inhaber der Komplexen Produkten erfolgen.

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

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

Rechtsordnungsbezogene Ereignisse

Die Berechnungsstelle kann bei Eintritt eines Rechtsordnungsbezogenen Ereignisses (das in jeder Rechtsordnung eintreten kann, die nach Festlegung der Emittentin für die Komplexen Produkte massgeblich ist), etwaige an die Inhaber zahlbare Beträge oder sonstige auf diese zu erbringende Leistungen herabsetzen, um den nachteiligen Auswirkungen dieses Rechtsordnungsbezogenen Ereignisses auf die Hedging-Vereinbarungen der Emittentin Rechnung zu tragen.

Besteuerung

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

Die steuerliche Behandlung der Komplexen Produkte ist von der individuellen Steuersituation des jeweiligen Anlegers abhängig

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

change.

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

Governing Law and Jurisdiction

The Complex Products are governed by Swiss law. The exclusive place of jurisdiction for any legal proceedings arising under the Complex Products will be Zurich 1, Switzerland.

C.11: Listing / Admission to Trading / Distribution

Not applicable. It is not intended to apply for a listing of the Complex Products to trading on any exchange.

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

Complex Products with Participation allow the Holder thereof to benefit on the Final Redemption Date from (i) the unconditional payment of the Protected Redemption Amount, which is equal to 100.00% of the Denomination, and (ii) an unlimited participation in a percentage of any positive performance of the Underlying 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 during the Final Fixing Period) 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 Protected Redemption Amount) on the Final Redemption Date.

Final Fixing Period from and including 26 January 2021 to and including 26 February 2021.

Final Level the average of the Levels at the Valuation Time on each Scheduled Trading Day during the Final Fixing Period, as determined by the Calculation Agent.

Initial Fixing Period from and including 26 February 2018 to and including 5 March 2018.

Initial Level the average of the Levels at the Valuation Time on each Scheduled Trading Day during the Initial Fixing Period, as determined by the Calculation Agent

Strike 100% of the Initial Level

EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

und kann Änderungen unterliegen.

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

Anwendbares Recht und Gerichtsstand

Die Komplexen Produkte unterliegen Schweizer Recht. Ausschliesslicher Gerichtsstand für Verfahren, die sich aus den Komplexen Produkten ergeben, ist Zürich 1, Schweiz.

C.11: Börsennotierung / Zulassung zum Handel / Verbreitung

Entfällt. Es ist nicht beabsichtigt, eine Börsennotierung für die Komplexen Produkte zum Handel an einer Börse zu beantragen.

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

Komplexe Produkte mit Partizipation ermöglichen es ihrem Inhaber, am Finalen Rückzahlungstag (i) die nicht an Bedingungen geknüpfte Zahlung des Geschützten Rückzahlungsbetrags in Höhe von 100.00% der Stückelung zu erhalten und (ii) durch die Zahlung des Zusatzbetrags in unbegrenztem Umfang an einem prozentualen Anteil einer positiven Wertentwicklung des Basiswerts zu partizipieren.

Komplexe Produkte mit Partizipation ermöglichen es ihrem Inhaber, am Finalen Rückzahlungstag einen Zusatzbetrag zu erhalten, der sich in Abhängigkeit von der positiven Wertentwicklung des Basiswerts erhöht. Zur Berechnung des Zusatzbetrags in Übereinstimmung mit den Emissionsbedingungen werden die Partizipation und die positive Wertentwicklung des Basiswerts berücksichtigt. Eine mögliche Rendite auf eine Anlage in diese Komplexen Produkte ist im Allgemeinen nicht nach oben begrenzt.

Wenn der Schlusskurs des Basiswerts (wie während des Finalen Festlegungszeitraums ermittelt) dem Referenzkurs entspricht oder diesen unterschreitet, beträgt der am Zusatzbetragszahlungstag fällige Zusatzbetrag Null und der Inhaber dieses Komplexen Produkts erhält lediglich den Finalen Rückzahlungsbetrag (d. h. den Geschützten Rückzahlungsbetrag) am Finalen Rückzahlungstag.

Finaler Festlegungszeitraum vom 26. Januar 2021 (einschliesslich) bis zum 26. Februar 2021 (einschliesslich).

Schlusskurs der Durchschnitt der Kurse zum Bewertungszeitpunkt an jedem Planmässigen Handelstag während des Finalen Festlegungszeitraums, wie von der Berechnungsstelle ermittelt.

Anfänglicher Festlegungszeitraum vom 26. Februar 2018 (einschliesslich) bis zum 5. März 2018 (einschliesslich).

Anfangskurs der Durchschnitt der Kurse zum Bewertungszeitpunkt an jedem Planmässigen Handelstag während des Anfänglichen Festlegungszeitraums, wie von der Berechnungsstelle ermittelt.

Referenzkurs 100% des Anfangskurses

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

Issue Currency	USD
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 or cancelled prior to the Payout Date. For the avoidance of doubt, it being understood that, if the Complex Products are redeemed repurchased 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.
Payout Amount	a cash amount equal to the Denomination multiplied by the greater 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:

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

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 in accordance with Section 9 of the Terms and Conditions.

C.16: Final Redemption Date

9 March 2021, being the date on which each Complex Product will be redeemed at the Final Redemption Amount, unless previously redeemed, repurchased or cancelled.

C.17: Settlement Procedure

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

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

Unless previously redeemed, repurchased or cancelled, Credit Suisse will redeem each Complex Product on the Final Redemption Date by payment of a cash amount equal to the Final

EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

Emissionswährung	USD
Abwicklungswährung	USD
Kurs	der Indexstand.
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 oder entwertet wurden. Zur Klarstellung wird festgehalten, dass im Fall einer bzw. eines vor dem Zusatzbetragszahlungstag erfolgenden Rückzahlung, Rückkaufs oder Entwertung der Komplexen Produkte die aufgelaufenen und noch nicht gezahlten Teile des Zusatzbetrags, die ansonsten an dem Zusatzbetragszahlungstag fällig gewesen wären, nicht zur Auszahlung gelangen.
Zusatzbetrag	ein Geldbetrag in Höhe der Stückelung (Denomination) multipliziert mit dem höheren der folgenden Beträge: (x) null (0) oder (y) dem Produkt aus (i) der Partizipation (Participation) und (ii) dem Quotienten aus (A) der Differenz aus dem Schlusskurs (Final Level) und dem Referenzkurs (Strike), dividiert durch (B) den Anfangskurs (Initial Level), berechnet von der Berechnungsstelle nach der folgenden Formel:

Zusatzbetragszahlungstag	der Finale Rückzahlungstag
Bewertungszeitpunkt	der Zeitpunkt, auf Basis dessen der Lizenzgeber/Index-Sponsor den Schlussstand des Indexstands berechnet.
Partizipation	Mindestens 100%. Die Berechnungsstelle legt den endgültigen Prozentsatz am Anfänglichen Festlegungstag fest und teilt ihn den Inhabern gemäss Ziffer 9 der Emissionsbedingungen mit.

C.16: Finaler Rückzahlungstag

9. März 2021; an diesem Tag wird jedes Komplexe Produkt zum Finalen Rückzahlungsbetrag getilgt, sofern es nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurde.

C.17: Beschreibung des Abrechnungsverfahrens

Die Rückzahlung der Komplexen Produkte erfolgt zentral durch die Zahlstelle.

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

Komplexe Produkte, die nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurden, werden von der Credit Suisse am Finalen Rückzahlungstag durch Zahlung eines dem Finalen Rückzahlungsbetrag entsprechenden Geldbetrags an den

Redemption Amount to the Holder thereof.

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

Final Level: the average of the Levels on each Scheduled Trading Day during the Final Fixing Period, as determined by the Calculation Agent.

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

The Complex Products are linked to an Index.

Name of the Underlying Credit Suisse Carry Income Index

Security Code Bloomberg Ticker: CSRPCI6 <Index>

For more information see www.credit-suisse.com/markets.

Section D – Risks

D.2: Key risks regarding the Issuer

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

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

Liquidity risk:

- Credit Suisse 's liquidity could be impaired if it is unable to access the capital markets or sell its assets, and Credit Suisse expects its liquidity costs to increase.
- Credit Suisse's businesses rely significantly on its deposit base for funding.
- Changes in Credit Suisse's ratings may adversely affect its business.

Market risk:

- Credit Suisse may incur significant losses on its trading and

jeweiligen Inhaber getilgt.

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

Schlusskurs: der Durchschnitt der Kurse an jedem Planmässigen Handelstag während des Finalen Festlegungszeitraums, wie von der Berechnungsstelle ermittelt.

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

Die Komplexen Produkte sind gekoppelt an einen Index.

Name des Basiswerts Credit Suisse Carry Income Index

Kennnummer Bloomberg Ticker: CSRPCI6 <Index>

Für weitere Informationen siehe www.credit-suisse.com/markets.

Abschnitt D – Risiken

D.2: Zentrale Risiken in Bezug auf die Emittentin

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

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

Liquiditätsrisiko:

- Die Liquidität der Credit Suisse könnte beeinträchtigt werden, falls sie nicht in der Lage ist, Zugang zu den Kapitalmärkten zu erhalten oder ihre Vermögenswerte zu verkaufen. Zudem geht die Credit Suisse von steigenden Liquiditätskosten aus.
- Die Geschäftsbereiche der Credit Suisse verlassen sich zu Refinanzierungszwecken stark auf ihre Einlagen.
- Änderungen der Ratings der Credit Suisse könnten ihre Tätigkeit beeinträchtigen.

Marktrisiko:

- Der Credit Suisse könnten aufgrund von Marktschwankungen und Volatilität in ihrer Handels- und

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

investment activities due to market fluctuations and volatility.

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

Credit risk:

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

Risks relating to CSG's strategy:

- CSG and its subsidiaries including Credit Suisse may not achieve all of the expected benefits of CSG's strategic initiatives.
- CSG has announced a programme to evolve its legal entity structure and cannot predict its final form or potential effects.

Risks from estimates and valuations:

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

Risks relating to off-balance sheet entities:

- If Credit Suisse is required to consolidate a special purpose entity, its assets and liabilities would be recorded on its consolidated balance sheets and it would recognise related gains and losses in its consolidated statements of operations, and this could have an adverse impact on its results of operations and capital and leverage ratios.

Country and currency exchange risk:

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

EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

Anlagetätigkeit erhebliche Verluste entstehen.

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

Kreditrisiko:

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

Risiken in Bezug auf die Strategie von CSG:

- CSG und ihre Tochtergesellschaften einschliesslich Credit Suisse können möglicherweise die erwarteten Vorteile aus den strategischen Initiativen von CSG nicht vollumfänglich nutzen.
- Die CSG hat ein Programm zur Entwicklung ihrer Rechtsstruktur bekannt gegeben und kann deren endgültige Ausgestaltung oder potenziellen Auswirkungen nicht abschätzen.

Schätzungs- und Bewertungsrisiken:

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

Risiken im Zusammenhang mit ausserbilanziellen Gesellschaften:

- Falls die Credit Suisse eine Zweckgesellschaft (*Special Purpose Entity*) zu konsolidieren hat, würden deren Aktiven und Verbindlichkeiten in ihrer konsolidierten Bilanz ausgewiesen, während die entsprechenden Gewinne und Verluste in ihrer konsolidierten Erfolgsrechnung erfasst würden. Dieser Vorgang könnte sich negativ auf ihr Geschäftsergebnis und ihre Eigenkapitalquote sowie das Verhältnis von Fremd- zu Eigenmitteln auswirken.

Länder- und Wechselkursrisiko:

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

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

results of operations.

Operational risk:

- Credit Suisse is exposed to a wide variety of operational risks, including information technology risk.
- Credit Suisse may suffer losses due to employee misconduct.
- Credit Suisse's risk management procedures and policies may not always be effective.

Legal and regulatory risks:

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

Competition risk:

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

D.6: Important risks relating to the Complex Products

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

EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

Geschäftsergebnis der Credit Suisse auswirken.

Operationelles Risiko:

- Die Credit Suisse ist einer breiten Vielfalt an operationellen Risiken einschliesslich Informationstechnologierisiken ausgesetzt.
- Die Credit Suisse könnte durch Fehlverhalten von Mitarbeitenden Verluste erleiden.
- Es ist möglich, dass die Risikomanagementtechniken und -richtlinien der Credit Suisse nicht immer wirksam sind.

Rechtliche und regulatorische Risiken:

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

Wettbewerbsrisiko:

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

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

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

Although the Complex Products provide for either full or partial capital protection, investors may lose a part or all of their investment therein. Complex Products provide for either full or partial capital protection, which means that they provide for a fixed redemption amount equal to the percentage of the Denomination specified in the applicable Terms and Conditions (i.e., the Protected Redemption Amount), which investors in Complex Products will receive on the Final Redemption Date (so long as not early redeemed), irrespective of the actual performance of the Underlying(s). Accordingly (but subject to the immediately succeeding sentence), an investor may lose the difference between the Issue Price (or, if different, the price such investor paid for the relevant Complex Product) and the Protected Redemption Amount. Nevertheless, investors in Complex Products may lose some or all of their investment therein (including the Protected Redemption Amount), in particular if Credit Suisse were to become insolvent or otherwise unable to fulfil all or part of its obligations under such Complex Products. In addition, if an investor acquires a Complex Product at a price that is higher than the Protected Redemption Amount, such investor should be aware that the Protected Redemption Amount does not fluctuate with the purchase price paid for the Complex Product. Furthermore, even though Complex Products provide for a Protected 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 such Complex Product for an amount, equal to or above the Protected Redemption Amount. Investors should be aware that the Protected Redemption Amount is only payable by the Issuer on the Final Redemption Date.

If a Complex Product provides for a Protected Redemption Amount that is less than 100% of the Denomination, the sum of the Protected Redemption Amount and the Payout Amount(s), Interest Amount(s) and Premium Amount(s), if any, may be lower than the Issue Price (or, if different, the price the relevant investor paid for such Complex Product), even if the Underlying(s) perform favourably on the relevant valuation date(s). In such case, the investor in such Complex Product would suffer a partial loss on its investment. An investor in a Complex Product that provides for a Protected Redemption Amount that is less than 100% of the Denomination will only be able to rely on the Payout Amount(s), Interest Amount(s) and Premium Amount(s), if any, to make up the difference between the Issue Price (or, if different, the price such investor paid for such Complex Product) and the Protected Redemption Amount, and the amount of the Payout Amount(s) will be dependent upon the performance of the Underlying(s) and may be zero.

Further, if the Complex Products are early terminated by the Issuer upon the occurrence of an Additional Adjustment Event or an Extraordinary Event, investors will receive the Unscheduled Termination Amount on the date of early redemption which amount may be considerably lower than the Protected Redemption Amount, and no Payout Amount that would otherwise have been due after the date of such early termination will be paid.

Investors in Complex Products are exposed to the performance of the Underlying(s). Complex Products

darstellen.

Obwohl die Komplexen Produkte einen vollständigen oder teilweisen Kapitalschutz aufweisen, ist es möglich, dass Anleger den investierten Betrag ganz oder teilweise verlieren können. Die Komplexen Produkte weisen einen vollständigen oder teilweisen Kapitalschutz auf, d.h. sie sehen einen festen Rückzahlungsbetrag in Höhe des in den anwendbaren Emissionsbedingungen angegebenen prozentualen Anteils der Stückelung vor (d.h., den Geschützten Rückzahlungsbetrag), den Anleger in Komplexen Produkten am Finalen Rückzahlungstag erhalten (solange nicht vorzeitig zurückbezahlt), ungeachtet der tatsächlichen Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte. Ein Anleger kann somit (allerdings vorbehaltlich des unmittelbar folgenden Satzes) einen Betrag in Höhe der Differenz zwischen dem Emissionspreis (bzw., falls abweichend, dem Preis, den der jeweilige Anleger für das betreffende Komplexe Produkt gezahlt hat) und dem Geschützten Rückzahlungsbetrag verlieren. Trotzdem können Anleger in Komplexen Produkten, insbesondere im Falle einer Insolvenz der Credit Suisse, oder falls die Credit Suisse ihre Verpflichtungen aus diesen Komplexen Produkten anderweitig nicht oder nur teilweise erfüllen kann, den in Komplexen Produkten investierten Betrag (einschliesslich des Geschützten Rückzahlungsbetrags) ganz oder teilweise verlieren. Des Weiteren sollte ein Anleger, falls er ein Komplexes Produkt zu einem Preis erwirbt, der über dem Geschützten Rückzahlungsbetrag liegt, sich bewusst sein, dass der Geschützte Rückzahlungsbetrag sich nicht analog zu Schwankungen des für das Komplexe Produkt gezahlten Preises ändert. Darüber hinaus bedeutet die Tatsache, dass Komplexe Produkte einen Geschützten Rückzahlungsbetrag vorsehen, nicht, dass der Marktwert eines Komplexen Produkts zu irgendeinem Zeitpunkt dem Geschützten Rückzahlungsbetrag entspricht oder diesen überschreitet oder dass ein Anleger in ein Komplexes Produkt zu irgendeinem Zeitpunkt in der Lage sein wird, das Komplexe Produkt zu einem Betrag zu verkaufen, der dem Geschützten Rückzahlungsbetrag entspricht oder diesen überschreitet. Anleger sollten sich bewusst sein, dass der Geschützte Rückzahlungsbetrag erst am Finalen Rückzahlungstag durch die Emittentin zu zahlen ist.

Wenn bei einem Komplexen Produkt ein Geschützter Rückzahlungsbetrag von weniger als 100% der Stückelung vorgesehen ist, kann die Summe aus dem Geschützten Rückzahlungsbetrag und einem oder mehreren etwaigen Zusatzbeträgen, Zinsbeträgen und Prämienbeträgen unter dem Emissionspreis (bzw., falls abweichend, dem Preis, den der jeweilige Anleger für das betreffende Komplexe Produkt gezahlt hat) liegen, selbst wenn der bzw. die Basiswert(e) an dem bzw. den jeweiligen Bewertungstag(en) eine positive Wertentwicklung aufweist bzw. aufweisen. In diesem Fall würde ein Anleger in solche Komplexen Produkte einen Teilverlust seines angelegten Kapitals erleiden. Für Anleger in Komplexen Produkten, die einen Geschützten Rückzahlungsbetrag von weniger als 100% der Stückelung vorsehen, kann die Differenz zwischen dem Emissionspreis (bzw., falls abweichend, dem Preis, den der jeweilige Anleger für das betreffende Komplexe Produkt gezahlt hat) und dem Geschützten Rückzahlungsbetrag nur durch einen oder mehrere etwaige Zusatzbeträge, Zinsbeträge oder Prämienbeträge ausgeglichen werden, wobei die Höhe des Zusatzbetrags bzw. der Zusatzbeträge von der Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte abhängig ist und auch null sein kann.

Falls die Komplexen Produkte darüber hinaus durch die Emittentin nach Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses oder eines Aussergewöhnlichen Ereignisses vorzeitig gekündigt werden, erhalten Anleger den Ausserplanmässigen Kündigungsbetrag am Tag der vorzeitigen Rückzahlung; dieser Betrag kann deutlich geringer sein kann als der Geschützte Rückzahlungsbetrag und die Zusatzbeträge, die ansonsten nach dem Tag der jeweiligen vorzeitigen Kündigung fällig gewesen wären, werden nicht gezahlt.

Anleger in Komplexen Produkten sind der Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte ausgesetzt. Komplexe

represent an investment linked to the performance of the Underlying(s) 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(s).

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

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

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

The profit potential of Complex Products may be capped. Investors in Complex Products should be aware that the profit potential in relation thereto may be capped. In such case, an investment in such Complex Products may lead to a lower return than if the relevant investor had made a direct investment in the Underlying(s).

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

Produkte stellen eine Anlage dar, die an die Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte gekoppelt ist, und potenzielle Anleger sollten zur Kenntnis nehmen, dass etwaige auf diese Komplexen Produkte zahlbare Beträge oder sonstige darauf zu erbringende Leistungen in der Regel von der Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte abhängig sind.

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

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

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

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

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

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

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

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

Section E – Offer

E.2b: Use of proceeds

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

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

E.3: Terms and conditions of the offer

Issue Size / Offer Size: USD 1'000'000'000 will be offered. Up to USD 1'000'000'000 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

Emissionsbedingungen angegebenen massgeblichen Schwellenwert, (vii) die Bonität der Credit Suisse sowie (viii) etwaige Dividendenzahlungen auf den Basiswert bzw. die Basiswerte.

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

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

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

Abschnitt E – Angebot

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

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

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

E.3: Beschreibung der Angebotskonditionen

Emissionsvolumen / Angebotsvolumen: Angeboten werden USD 1'000'000'000. Bis zu USD 1'000'000'000 werden emittiert (kann jederzeit aufgestockt/verringert werden).

Das anfängliche Emissionsvolumen nach Ablauf der Zeichnungsfrist wird veröffentlicht, indem diese Information für

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

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:

Until 5 March 2018, 15:00 CET, 100% of the Denomination (plus the Subscription Fee). Thereafter, the selling prices will be adjusted on an ongoing basis.

Subscription Period: from 22 January 2018 until 23 February 2018, 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 prematurely.

Issue Date / Payment Date: 9 March 2018

Last Trading Date: 25 February 2021, until the official close of trading on SIX Swiss Exchange Ltd.

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

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. Further, Credit Suisse International as Index Sponsor and Index Calculation Agent in respect of the Underlying is an affiliate of the Issuer, and in such capacities, may exercise certain discretionary powers in relation to the Underlying which could have the effect of reducing the returns on and value of the Complex Products.

Investors should note that notional fees and costs are included within the relevant Index methodology applicable to the Underlying and that such fees and costs will reduce the value of the Index. In addition to the Volatility Control Index Fee (as described in the Index Description) charged by Credit Suisse International as Index Administrator, notional fees to reflect the costs of maintaining, entering into or unwinding notional positions in the index components may be deducted from the Index value. The deduction of such fees and costs, which may benefit the Index Administrator (or its affiliates), will have the effect of materially reducing the Index value and therefore, the value of and return on any product linked to the Index.

The notional fees and costs reflected in the calculation of the

EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

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.

Stückelung: USD 1'000

Emissionspreis / Angebotspreis:

Bis 5. März 2018, 15:00 MEZ, 100% der Stückelung (zuzüglich der Zeichnungsgebühr). Danach werden die Verkaufspreise kontinuierlich angepasst.

Zeichnungsfrist: vom 22. Januar 2018 bis 23. Februar 2018, 15:00 MEZ

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.

Emissionstag / Zahlungstag: 9. März 2018

Letzter Handelstag: 25. Februar 2021, bis zum offiziellen Handelsschluss an der SIX Swiss Exchange AG.

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

Potenzielle Interessenkonflikte

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

Darüber hinaus fungiert die Credit Suisse oder eines ihrer verbundenen Unternehmen als Berechnungsstelle für alle Komplexen Produkte. Im Rahmen der Wahrnehmung ihrer Aufgaben als Berechnungsstelle können bei der Credit Suisse (oder dem verbundenen Unternehmen) unter Umständen Interessen bestehen, die den Interessen der Anleger in die betreffenden Komplexen Produkte zuwiderlaufen. Dies kann die von den Anlegern mit den Komplexen Produkten erzielte Rendite beeinflussen, insbesondere dann, wenn der Berechnungsstelle Ermessensbefugnisse zustehen. Darüber hinaus ist Credit Suisse International als Index-Sponsor und Index-Berechnungsstelle in Bezug auf den Basiswert ein verbundenes Unternehmen der Emittentin und kann in diesen Funktionen bestimmte Ermessensbefugnisse in Bezug auf den Basiswert ausüben, was dazu führen könnte, dass sich der Ertrag und Wert der Komplexen Produkte reduzieren könnte.

Anleger sollten beachten, dass in der maßgeblichen Indexmethodik für den Basiswert fiktive Gebühren und Kosten enthalten sind, und dass diese Gebühren und Kosten den Indexstand verringern. Neben der von Credit Suisse International als Indexverwalter erhobenen Volatilitätskontrollindexgebühr (wie in der Indexbeschreibung beschrieben) können fiktive Gebühren vom Indexstand abgezogen werden, die die Kosten der Aufrechterhaltung, des Abschlusses oder der Auflösung fiktiver Positionen in den Indexkomponenten widerspiegeln. Der Abzug dieser Gebühren und Kosten, von denen der Indexverwalter (oder seine verbundenen Unternehmen) profitieren können, führt dazu, dass sich der Indexstand und damit der Wert eines an den Index gekoppelten Produkts sowie der Ertrag daraus erheblich verringern.

Die bei der Berechnung des Index berücksichtigten fiktiven

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

Index are calculated by reference to pre-determined rates and do not necessarily reflect the actual or realised costs that would be incurred by a direct investor in the relevant Index components, which could be larger or smaller from time to time. The Index Administrator (or its affiliates) may benefit if the notional fees or costs embedded in the Index exceed the actual costs that may be incurred by the Index Administrator (or its affiliates) in hedging transactions that may be entered into in respect of the Index.

Potential conflicts of interest relating to distributors

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

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

Subscription Fee: up to 1.00% of the Denomination, being the amount charged at issuance by the distributor per Complex Product to the relevant Holder upon purchase.

Distribution Fee: 0%

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

EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

Gebühren und Kosten werden unter Bezugnahme auf vorab festgelegte Sätze berechnet und entsprechen nicht notwendigerweise den tatsächlichen bzw. entstandenen Kosten, die einem Anleger bei einer Direktanlage in die jeweiligen Indexkomponenten entstehen würden und die jeweils höher oder niedriger sein könnten. Der Indexverwalter (oder seine verbundenen Unternehmen) können davon profitieren, falls die in den Index eingebetteten fiktiven Kosten oder Gebühren die tatsächlichen Kosten übersteigen, die dem Indexverwalter (oder seinen verbundenen Unternehmen) möglicherweise bei Absicherungsgeschäften entstehen, die in Bezug auf den Index abgeschlossen werden können.

Potenzielle Interessenkonflikte in Bezug auf Vertriebsstellen

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

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

Zeichnungsgebühr: bis zu 1.00% der Stückelung; hierbei handelt es sich um den Betrag je Komplexes Produkt, den die Vertriebsstelle dem jeweiligen Inhaber bei der Emission für den Kauf in Rechnung stellt.

Vertriebsgebühr: 0%

Aufwendungen/Gebühren, die den Inhabern nach der Emission von der Emittentin in Rechnung gestellt werden: Keine

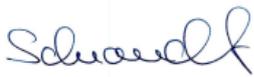
RESPONSIBILITY STATEMENT

Credit Suisse AG having its seat in Zurich, Switzerland, accepts responsibility for the information contained in this Document. Credit Suisse AG states that to its knowledge the information contained in this Document is correct and does not omit material information.

Zurich, 24 January 2018

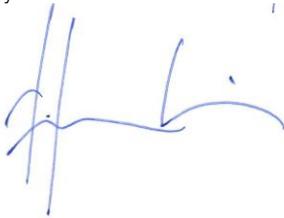
Signed on behalf of the Issuer:

By:



Duly authorised
Doris A. Schnaudt/Director

By:



Duly authorised
Halil Yeniavci/Director

VERANTWORTLICHKEITSERKLÄRUNG

Die Credit Suisse AG mit Sitz in Zürich, Schweiz, übernimmt die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Angaben. Die Credit Suisse AG erklärt, dass ihres Wissens die in diesem Dokument enthaltenen Angaben richtig und keine wesentlichen Umstände ausgelassen sind.

Zürich, 24. Januar 2018

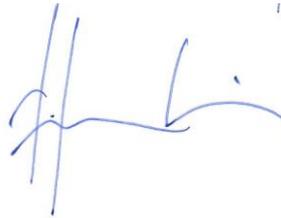
Unterzeichnet für die Emittentin:

Durch:



Bevollmächtigte(r)
Doris A. Schnaudt/Director

Durch:



Bevollmächtigte(r)
Halil Yeniavci/Director