

## Final Terms for the issuance of CS 7,00 Memory Express Airbag Bayer AG 04/2023 - 04/2029\*

This document (this "Document" or the "Final Terms") constitutes the Final Terms for the yield enhancement products listed above (the "Complex Products") within the meaning of Article 8 (4) of the Prospectus Regulation. The Final Terms relate to the Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products of Credit Suisse AG (the "Issuer") (German Base Prospectus, the "Base Prospectus"). The Base Prospectus is constituted by the Securities Note for the issuance of Yield Enhancement Products dated 20 June 2022 (German Securities Note, the "Securities Note") and the Registration Document dated 10 June 2022 (German Registration Document, the "Registration Document"), each as amended by way of supplements from time to time.

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

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

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

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

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

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

## Endgültige Bedingungen für die Emission von CS 7,00 Memory Express Airbag Bayer AG 04/2023 - 04/2029\*

Dieses Dokument (das "Dokument" oder die "Endgültigen Bedingungen") stellt die Endgültigen Bedingungen für die vorstehend aufgeführten Renditeoptimierungs-Produkte (die "Komplexen Produkte") im Sinne von Artikel 8 (4) der Prospekt-Verordnung dar. Die Endgültigen Bedingungen beziehen sich auf den Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten der Credit Suisse AG (die "Emittentin") (Deutscher Basisprospekt, der "Basisprospekt"). Der Basisprospekt setzt sich aus der Wertpapierbeschreibung für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten vom 20. Juni 2022 (Deutsche Wertpapierbeschreibung, die "Wertpapierbeschreibung") und dem Registrierungsformular vom 10. Juni 2022 (Deutsches Registrierungsformular, das "Registrierungsformular"), wie jeweils gegebenenfalls durch Nachträge ergänzt, zusammen.

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

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

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

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

Die Komplexen Produkte sowie in bestimmten Fällen die Wertpapiere, die gegebenenfalls bei Rückzahlung der Komplexen Produkte geliefert werden, wurden und werden nicht gemäss dem Wertpapiergesetz der Vereinigten Staaten von 1933 (*U.S. Securities Act of 1933*) in der geltenden Fassung (das "Wertpapiergesetz") oder bei einer Wertpapieraufsichtsbehörde eines Bundesstaats oder eines sonstigen Hoheitsgebiets der Vereinigten Staaten registriert, und das Handeln mit Komplexen Produkten ist weder durch die U.S. Commodity Futures Trading Commission ("CFTC") gemäss dem Warenbörsengesetz der Vereinigten Staaten von 1936 (*U.S. Commodity Exchange Act of 1936*) in der geltenden Fassung ("CEA") noch von der U.S. Securities Exchange Commission ("SEC") genehmigt worden. Komplexe Produkte oder Rechte daran dürfen zu keinem Zeitpunkt direkt oder indirekt innerhalb der Vereinigten Staaten oder an, für Rechnung von oder zugunsten von U.S.-Personen (wie hierin definiert) zum Verkauf angeboten, verkauft, weiter verkauft oder abgegeben werden. Das Gleiche gilt für das Angebot, den Verkauf, den Weiterverkauf oder die Abgabe an andere Personen zum Zweck des Angebots, Verkaufs, Weiterverkaufs oder der Abgabe innerhalb der Vereinigten Staaten oder an, für Rechnung von oder zugunsten von U.S.-Personen (wie hierin definiert). Die in diesem Absatz verwendeten und nicht anderweitig definierten Begriffe haben jeweils die ihnen in Regulation S des Wertpapiergesetzes zugewiesene Bedeutung.

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

\* Corresponds to the product group specified as Reverse Convertibles in the Base Prospectus.

\* Entspricht der im Basisprospekt als Reverse Convertibles bezeichneten Produktgruppe.

U.S. persons, may constitute a violation of United States law governing commodities trading.

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

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

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

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

Date: 09.03.2023

Komplexen Produkten oder von Rechten daran innerhalb der Vereinigten Staaten oder an, für Rechnung von oder zugunsten von U.S.-Personen ohne Genehmigung der CFTC einen Verstoß gegen die auf den Warenhandel anwendbaren Gesetze der Vereinigten Staaten darstellen.

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

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

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

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

Datum: 09.03.2023

## DOCUMENTS AVAILABLE

Copies of the Securities Note (including any supplement to the Base Prospectus), the Registration Document (including any supplement to the Registration Document), the documents from which information is incorporated by reference into the Securities Note or the Registration Document (including any supplement to the Base Prospectus or the Registration Document), these Final Terms and the articles of association of Credit Suisse can during the period of validity of the Base Prospectus be obtained from and will be delivered, upon request, on a durable medium or, if expressly so requested, as a hard copy by the Paying Agent at Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a. M., Germany, free of charge.

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

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

## Reasons for the offer

The net proceeds 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 a designated branch outside of Switzerland, will be received and applied outside Switzerland, unless use in Switzerland is permitted under the Swiss taxation laws in force from time to time without payments in respect of the Complex Products becoming subject to withholding or deduction for Swiss withholding tax as a consequence of such use of proceeds in Switzerland.

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

## 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, Austria 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

## VERFÜGBARE DOKUMENTE

Kopien der Wertpapierbeschreibung (einschliesslich etwaiger Nachträge zu dem Basisprospekt), des Registrierungsformulars (einschliesslich etwaiger Nachträge zu dem Registrierungsformular), die Dokumente, aus denen Informationen durch Verweis in die Wertpapierbeschreibung oder das Registrierungsformular (einschliesslich etwaiger Nachträge zu dem Basisprospekt oder dem Registrierungsformular) einbezogen werden, diese Endgültigen Bedingungen und die Statuten der Credit Suisse sind während der Gültigkeitsdauer des Basisprospekts kostenlos bei der Zahlstelle unter der Anschrift der Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a. M., Deutschland erhältlich und werden auf Anfrage auf einem dauerhaften Datenträger zur Verfügung gestellt bzw., falls ausdrücklich so angefordert, in ausgedruckter Form kostenlos versandt.

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

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

## Gründe für das Angebot

Der 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 eine dazu bestimmte Zweigniederlassung ausserhalb der Schweiz, erzielte Nettoerlös wird ausserhalb der Schweiz erhalten und wird für Zwecke ausserhalb der Schweiz verwendet, es sei denn, die Verwendung ist nach dem jeweils geltenden Schweizer Steuerrecht erlaubt, ohne dass Zahlungen in Bezug auf die Komplexen Produkte als Konsequenz aus dieser Erlösverwendung in der Schweiz einem Einbehalt oder Abzug nach Schweizer Verrechnungssteuer unterliegen würden.

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

## Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts

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

## DOCUMENTS AVAILABLE

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.

## VERFÜGBARE DOKUMENTE

Zeitpunkt des Angebots Informationen über die Bedingungen des Angebots zur Verfügung zu stellen.

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

## TERMS AND CONDITIONS OF THE COMPLEX PRODUCTS

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

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

### Section 1 Definitions and Key Terms

#### Section 1.1 Issue Specific Terms, Definitions and Other Information

##### A. Issue Details

|                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                           |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Name of Product  | Reverse Convertibles on a Share.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                           |
| Product Features | LastLook:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Applicable                |
|                  | Lookback:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Not Applicable            |
|                  | Lock-in:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Not Applicable            |
|                  | Basket-Feature:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Not Applicable            |
|                  | Bear Feature:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Not Applicable            |
|                  | Inverse Structure:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Not Applicable            |
|                  | Interest Payment(s):                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Not Applicable            |
|                  | Issuer Call:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Not Applicable            |
|                  | Payout Payment(s):                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Applicable; Style: Memory |
|                  | Premium Payment(s):                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Not Applicable            |
|                  | Trigger Barrier:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Applicable                |
|                  | FinerS:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Not Applicable            |
| Underlying(s)    | the Share as described in subsection D.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                           |
| Security Codes   | Swiss Sec. No.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 125235938                 |
|                  | ISIN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | DE000CS8DSX6              |
|                  | WKN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | CS8DSX                    |
| Issuer           | Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland, acting through its London Branch, London, 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 Suisse AG London Branch by |                           |

## EMISSIONSBEDINGUNGEN DER KOMPLEXEN PRODUKTE

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

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

### Ziffer 1 Definitionen und Wichtige Begriffe

#### Ziffer 1.1 Emissionsspezifische Begriffe, Definitionen und Sonstige Informationen

##### A. Angaben zur Emission

|                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                        |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| Name des Produkts | Reverse Convertibles auf eine Aktie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                        |
| Produktmerkmale   | LastLook:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Anwendbar              |
|                   | Lookback:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Nicht anwendbar        |
|                   | Lock-in:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Nicht anwendbar        |
|                   | Korbstruktur:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Nicht anwendbar        |
|                   | Bear-Struktur:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Nicht anwendbar        |
|                   | Inverse Struktur:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Nicht anwendbar        |
|                   | Zinszahlung(en):                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Nicht anwendbar        |
|                   | Kündigungsrecht der Emittentin:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Nicht anwendbar        |
|                   | Zahlung(en) von Zusatzbeträgen:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Anwendbar, Typ: Memory |
|                   | Prämienzahlung(en):                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Nicht anwendbar        |
|                   | Triggerbarriere:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Anwendbar              |
|                   | FinerS:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Nicht anwendbar        |
| Basiswert(e)      | die Aktie, wie in Unterziffer D beschrieben.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                        |
| Kennnummern       | Valoren Nr.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 125235938              |
|                   | ISIN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | DE000CS8DSX6           |
|                   | WKN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | CS8DSX                 |
| Emittentin        | Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zürich, Schweiz, handelnd durch ihre Zweigniederlassung London, London, Vereinigtes Königreich. Credit Suisse AG London Branch ist durch die FINMA in der Schweiz autorisiert und beaufsichtigt, ist autorisiert durch die Prudential Regulation Authority und unterliegt der Aufsicht durch die Financial Conduct Authority und der beschränkten Aufsicht durch die Prudential Regulation Authority. Einzelheiten zum Umfang der Beaufsichtigung der Credit Suisse AG London |                        |

## TERMS AND CONDITIONS OF THE COMPLEX PRODUCTS

|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                  | the Prudential Regulation Authority are available from the Issuer on request.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Lead Manager                                                     | Credit Suisse International, One Cabot Square, London E14 4QJ, United Kingdom                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Dealer(s)                                                        | Credit Suisse Bank (Europe), S.A., Calle Ayala 42, 3 Planta-B, 28001 Madrid, Spain<br><br>Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a.M., Germany                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Paying Agent                                                     | Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a.M., Germany, 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.                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Sales Fee                                                        | EUR 5.00, being the amount charged at issuance by the distributor per Complex Product to the relevant Holder upon purchase.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Distribution Fee                                                 | up to EUR 35.00 (amount per Complex Product and included in the Issue Price).<br>The Sales Fee and Distribution Fee as distribution fee remain with the distributor.                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Expenses/Fees Charged by the Issuer to the Holders Post-Issuance | None                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Trading (Secondary Market)                                       | Under normal market conditions, Credit Suisse Bank (Europe), S.A., Calle Ayala 42, 3 Planta-B, 28001 Madrid, Spain, will endeavour to provide a secondary market, but is under no legal obligation to do so.<br><br>The Complex Products are traded in units at a full price ( <i>dirty price</i> ), including payout rights, and are booked accordingly.                                                                                                                 |
| Listing and Admission to Trading                                 | Application will be made to include the Complex Products to trading on the Open Market (Freiverkehr) of the Frankfurt Stock Exchange (Börse Frankfurt Zertifikate AG platform). It is expected that the Complex Products will be included to trading on the Frankfurt Stock Exchange as of 03.04.2023.                                                                                                                                                                    |
| Issue Size / Offer Size                                          | 25,000 Complex Products will be offered, up to 25,000 Complex Products will be issued (may be increased/decreased at any time).<br><br>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 information concerning the current Issue Size will be published by making it available to Holders at the office of the Paying Agent. |
| Denomination                                                     | EUR 1,000.00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Issue Currency                                                   | EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Issue Price                                                      | EUR 1,005.00 (per Complex Product) (including the Sales Fee).<br>The price for the Complex Products, at which the distributor is offering the Complex Products, may be lower than the Issue Price.                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Subscription Period                                              | The Complex Products will be publicly offered in Germany, Austria and Luxembourg in the period starting on                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

## EMISSIONSBEDINGUNGEN DER KOMPLEXEN PRODUKTE

|                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                          | Branch durch die Prudential Regulation Authority sind auf Nachfrage bei der Emittentin erhältlich.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Lead Manager                                                                                             | Credit Suisse International, One Cabot Square, London E14 4QJ, Vereinigtes Königreich                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Platzeur(e)                                                                                              | Credit Suisse Bank (Europe), S.A., Calle Ayala 42, 3 Planta-B, 28001 Madrid, Spanien<br><br>Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a.M., Deutschland                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Zahlstelle                                                                                               | Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a.M., Deutschland, 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Ausgabeaufschlag                                                                                         | EUR 5,00; 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                                                                                          | bis zu EUR 35,00 (Betrag je Komplexes Produkt und im Emissionspreis enthalten).<br>Der Ausgabeaufschlag und die Vertriebsgebühr verbleiben als Vertriebsprovision bei der Vertriebsstelle.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 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 Bank (Europe), S.A., Calle Ayala 42, 3 Planta-B, 28001 Madrid, Spanien, bemühen, einen Sekundärmarkt zu stellen. Eine rechtliche Verpflichtung hierzu besteht jedoch nicht.<br><br>Die Komplexen Produkte werden in Stücknotiz zum Bruttokurs ( <i>dirty price</i> ), einschliesslich Ansprüchen auf Zusatzzahlungen, gehandelt und entsprechend verbucht.                                                                                                                    |
| Börsennotierung und Zulassung zum Handel                                                                 | Die Einbeziehung der Komplexen Produkte in den Handel im Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse (Plattform der Börse Frankfurt Zertifikate AG) wird beantragt. Die Komplexen Produkte werden voraussichtlich ab dem 03.04.2023 zum Handel an der Frankfurter Wertpapierbörse zugelassen.                                                                                                                                                                                                                                             |
| Emissionsvolumen / Angebotsvolumen                                                                       | Angeboten werden 25.000 Komplexe Produkte, emittiert werden bis zu 25.000 Komplexe Produkte (kann jederzeit aufgestockt/verringert werden).<br><br>Das anfängliche Emissionsvolumen nach Ablauf der Zeichnungsfrist wird veröffentlicht, indem diese Information für Inhaber bei der Geschäftsstelle der Zahlstelle bereit gehalten wird. Das aktuelle Emissionsvolumen während der Laufzeit der Komplexen Produkte wird veröffentlicht, indem diese Information für Inhaber bei der Geschäftsstelle der Zahlstelle bereit gehalten wird. |
| Stückelung                                                                                               | EUR 1.000,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Emissionswährung                                                                                         | EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Emissionspreis                                                                                           | EUR 1.005,00 (je Komplexes Produkt) (inklusive des Ausgabeaufschlags).<br>Der Preis für die Komplexen Produkte, zu dem die Vertriebsstelle die Komplexen Produkte anbietet, kann unter dem Emissionspreis liegen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Zeichnungsfrist                                                                                          | Die Komplexen Produkte werden vom 10.03.2023 bis zum 29.03.2023 (14:00 MESZ) Anlegern in Deutschland,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

|                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                   | 10.03.2023 and ending on 29.03.2023 (14:00 CEST) to investors for subscription.                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                 | Österreich und Luxemburg zur Zeichnung öffentlich angeboten.                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                   | The Issuer reserves the right not to issue the Complex Products without giving any reason. The Issuer further reserves the right to terminate the Subscription Period early.                                                                                                                                           |                                                                                                                                 | 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.                                                                           |
|                                                                                                   | If the whole Issue Size of the Complex Products has not been subscribed for during the Subscription Period, the remainder of the Issue Size of the Complex Products may be offered for sale on the basis of an indicative offer. In such case, the purchase price per Complex Product will be determined continuously. |                                                                                                                                 | Falls während der Zeichnungsfrist nicht das ganze Emissionsvolumen der Komplexen Produkte gezeichnet wird, kann das Restvolumen der Komplexen Produkte danach zum freibleibenden Abverkauf angeboten werden. Der Verkaufspreis je Komplexes Produkt wird dann fortlaufend festgesetzt. |
| Issue Date / Payment Date                                                                         | 3 Business Days immediately following the Initial Fixing Date, currently expected to be 03.04.2023, being the date on which the Complex Products are issued and the Issue Price is paid.                                                                                                                               | Emissionstag / Zahlungstag                                                                                                      | 3 Geschäftstage unmittelbar nach dem Anfänglichen Festlegungstag, voraussichtlich der 03.04.2023; hierbei handelt es sich um den Tag, an dem die Komplexen Produkte emittiert werden und der Emissionspreis bezahlt wird.                                                              |
| Last Trading Date                                                                                 | 29.03.2029, being the last date on which the Complex Products may be traded.                                                                                                                                                                                                                                           | Letzter Handelstag                                                                                                              | 29.03.2029; an diesem Tag können die Komplexen Produkte letztmalig gehandelt werden.                                                                                                                                                                                                   |
| Minimum Trading Lot                                                                               | 1 Complex Product(s)                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Mindest-Anzahl für den Handel                                                                                                   | 1 Komplexe(s) Produkt(e)                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Categories of potential investors to which the Complex Products are offered                       | public offer                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Kategorien potenzieller Anleger, denen die Komplexen Produkte angeboten werden                                                  | öffentliches Angebot                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Countries where a public offer of Complex Products takes place                                    | Germany, Austria and Luxembourg                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Länder, in denen ein öffentliches Angebot der Komplexen Produkte stattfindet                                                    | Deutschland, Österreich und Luxemburg                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Information on tax deduction pursuant to Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 | The Complex Products are not Specified Complex Products for purposes of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 (refer to section "Taxation – Hiring Incentives to Restore Employment Act" in the Base Prospectus).                                                                                   | Informationen zum Steuerabzug nach Section 871 (m) des U.S.-amerikanischen Steuergesetzes (U.S. Internal Revenue Code) von 1986 | Bei den Komplexen Produkten handelt es sich nicht um Bestimmte Komplexe Produkte im Sinne von Section 871(m) des U.S.-Bundessteuergesetzes (U.S. Internal Revenue Code) von 1986 (siehe hierzu den Abschnitt "Besteuerung – Gesetz über Beschäftigungsanreize" im Basisprospekt).      |

## 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 or, subject to Section 2.2, delivery of a number of Underlyings equal to the Final Redemption Amount to the Holder thereof. |
| Final Redemption Date   | 3 Business Days immediately following the Final Fixing Date (currently expected to be 05.04.2029); 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 | (i) If the Final Level is <b>at or above</b> the Strike, a cash amount equal to 100% of the Denomination; or<br><br>(ii) if the Final Level is <b>below</b> the Strike, the number of Underlyings specified in the Ratio.                                                               |
| Settlement Type         | Physical settlement or cash settlement                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Settlement Currency     | EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

## B. Rückzahlung

### B.1 Rückzahlung bei Endfälligkeit

|                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Rückzahlung bei Endfälligkeit | 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 bzw. durch Lieferung einer Anzahl von Basiswerten nach Massgabe von Ziffer 2.2 an den jeweiligen Inhaber getilgt. |
| Finaler Rückzahlungstag       | 3 Geschäftstage unmittelbar nach dem Finalen Festlegungstag (voraussichtlich der 05.04.2029); an diesem Tag wird jedes Komplexe Produkt zum Finalen Rückzahlungsbetrag zurückgezahlt, sofern es nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurde.                                                                              |
| Finaler Rückzahlungsbetrag    | (i) Wenn der Schlusskurs den Referenzkurs <b>überschreitet oder diesem entspricht</b> , ein Geldbetrag in Höhe von 100% der Stückelung; oder<br><br>(ii) wenn der Schlusskurs den Referenzkurs <b>unterschreitet</b> , die im Bezugsverhältnis festgelegte Anzahl von Basiswerten.                                                                  |
| Art der Abwicklung            | Physische Abwicklung oder Barabwicklung                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Abwicklungswährung            | EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

Ratio the Denomination divided by the Strike, being the number of Shares per Complex Product, as determined by the Calculation Agent on the Initial Fixing Date.

If the Ratio as determined pursuant to the preceding paragraph does not result in an integral number, the fractional part of the number will be rounded to the fourth decimal place, with 0.00005 rounded upwards.

Bezugsverhältnis

die Stückelung dividiert durch den Referenzkurs; dies entspricht der Anzahl der je Komplexes Produkt zu liefernden Aktien, wie von der Berechnungsstelle am Anfänglichen Festlegungstag ermittelt.

Wenn das Bezugsverhältnis, wie nach dem vorstehenden Absatz festgestellt, nicht eine ganze Zahl ergibt, wird der Bruchteil der Zahl auf die vierte Nachkommastelle gerundet, wobei 0,00005 aufgerundet wird.

## B.2 Early Redemption

Trigger Redemption Unless previously redeemed, repurchased or cancelled, upon the occurrence of a Trigger Event on any Trigger Observation Date, the Issuer shall redeem the Complex Products on the relevant Trigger Redemption Date at the relevant Trigger Redemption Price.

Trigger Barrier means each of the Trigger Barriers for the relevant Trigger Observation Date specified in **Table B.2** expressed as a percentage of the Initial Level.

Trigger Observation Date(s) with respect to any Trigger Redemption Date, the relevant Trigger Observation Date(s) specified in **Table B.2**, being the date(s) on which the Level is observed for purposes of determining whether a Trigger Event has occurred.

Trigger Redemption Price with respect to any Trigger Redemption Date, an amount in cash equal to the relevant Trigger Redemption Price specified in **Table B.2**, which amount, upon the occurrence of a Trigger Event, shall be paid per Complex Product to the Holders on the relevant Trigger Redemption Date.

Trigger Event if the Level at the Valuation Time on any Trigger Observation Date is **at or above** the Trigger Barrier.

Trigger Redemption Date(s) 3 Business Days immediately following the Trigger Event, currently expected to be as specified in **Table B.2**, being the dates on which, upon the occurrence of a Trigger Event on the relevant Trigger Observation Date, the Issuer will redeem each Complex Product at the Trigger Redemption Price (unless the Complex Products are redeemed, repurchased or cancelled prior to such date).

## B.2

Trigger-Rückzahlung

## Vorzeitige Rückzahlung

Triggerbarriere

bezeichnet jede in **Tabelle B.2** aufgeführte Trigger-Barriere für den jeweiligen Trigger-Beobachtungstag ausgedrückt in Prozent des Anfangskurses.

Trigger-Beobachtungstag(e)

in Bezug auf jeden Trigger-Rückzahlungstag der bzw. die in **Tabelle B.2** jeweils angegebene(n) Trigger-Beobachtungstag(e); an diesem Tag bzw. diesen Tagen wird der Kurs beobachtet, um festzustellen, ob ein Triggerereignis eingetreten ist.

Trigger-Rückzahlungsbetrag

in Bezug auf jeden Trigger-Rückzahlungstag ein Geldbetrag in Höhe des in **Tabelle B.2** jeweils angegebenen Trigger-Rückzahlungsbetrags, der nach Eintritt eines Triggerereignisses an dem jeweiligen Trigger-Rückzahlungstag für jedes Komplexes Produkt an dessen Inhaber gezahlt wird.

Triggerereignis

wenn der Kurs zum Bewertungszeitpunkt an einem Trigger-Beobachtungstag die Triggerbarriere **überschreitet oder** dieser **entspricht**.

Trigger-Rückzahlungstag(e)

3 Geschäftstage unmittelbar nach einem Triggerereignis, voraussichtlich wie in **Tabelle B.2** angegeben; an diesen Tagen zahlt die Emittentin nach Eintritt eines Triggerereignisses an dem jeweiligen Trigger-Beobachtungstag alle Komplexen Produkte zum Trigger-Rückzahlungsbetrag zurück (soweit sie nicht bereits vorher zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurden).

Table B.2 / Tabelle B.2

| Trigger Redemption Date   Trigger Rückzahlungstag | Trigger Observation Date(s)   Trigger-Beobachtungstag(e) | Trigger Barrier   Triggerbarriere | Trigger Redemption Price per Complex Product   Trigger Rückzahlungsbetrag für jedes Komplexes Produkt |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 05.04.2024                                        | 02.04.2024                                               | 95.00%                            | EUR 1,000.00                                                                                          |
| 03.04.2025                                        | 31.03.2025                                               | 95.00%                            | EUR 1,000.00                                                                                          |
| 02.04.2026                                        | 30.03.2026                                               | 90.00%                            | EUR 1,000.00                                                                                          |
| 02.04.2027                                        | 30.03.2027                                               | 85.00%                            | EUR 1,000.00                                                                                          |
| 03.04.2028                                        | 29.03.2028                                               | 80.00%                            | EUR 1,000.00                                                                                          |

Issuer Call Option Not applicable

Kündigungsrecht der Emittentin

Nicht anwendbar

Early Redemption Date if the Complex Products are redeemed prior to the Final Redemption Date, the date of such early redemption.

Vorzeitiger Rückzahlungstag

wenn die Komplexen Produkte vor dem Finalen Rückzahlungstag zurückgezahlt werden, der Tag dieser vorzeitigen Rückzahlung.

## B.3 General Redemption Definitions

## B.3

## Allgemeine Rückzahlungs-Definitionen

|                     |                                                                                                                                   |                             |                                                                                                                                                           |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Initial Fixing Date | 29.03.2023, being the date on which the Initial Level, the Strike, the Ratio and the Trigger Barrier are fixed.                   | Anfänglicher Festlegungstag | 29.03.2023; hierbei handelt es sich um den Tag, an dem der Anfangskurs, der Referenzkurs, das Bezugsverhältnis und die Triggerbarriere festgelegt werden. |
| Initial Level       | 100% of the Level at the Valuation Time on the Initial Fixing Date.                                                               | Anfangskurs                 | 100% des Kurses zum Bewertungszeitpunkt am Anfänglichen Festlegungstag.                                                                                   |
| Strike              | 65.00% of the Initial Level.                                                                                                      | Referenzkurs                | 65,00% des Anfangskurses.                                                                                                                                 |
| Level               | the Share Price.                                                                                                                  | Kurs                        | der Aktienkurs.                                                                                                                                           |
| Final Fixing Date   | 29.03.2029, being the date on which the Final Level will be fixed.                                                                | Finaler Festlegungstag      | 29.03.2029; an diesem Tag wird der Schlusskurs festgelegt.                                                                                                |
| Final Level         | 100% of the Level at the Valuation Time on the Final Fixing Date.                                                                 | Schlusskurs                 | 100% des Kurses zum Bewertungszeitpunkt am Finalen Festlegungstag.                                                                                        |
| Valuation Time      | the Scheduled Closing Time.                                                                                                       | Bewertungszeitpunkt         | der Planmässige Handelsschluss.                                                                                                                           |
| Redemption Date     | the Final Redemption Date or, if the Complex Products are redeemed prior to the Final Redemption Date, the Early Redemption Date. | Rückzahlungstag             | der Finale Rückzahlungstag oder, sofern die Komplexen Produkte vor dem Finalen Rückzahlungstag zurückgezahlt werden, der Tag der Vorzeitigen Rückzahlung. |

## C. Interest, Premium and Payout

## C. Zinsen, Prämien und Zusatzzahlungen

### C.1 Interest

### C.1 Zinsen

Not applicable

Nicht anwendbar

### C.2 Premium

### C.2

### Prämien

Not applicable

Nicht anwendbar

### C.3 Payout

### C.3

### Zusatzzahlungen

|                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Payout                    | The Issuer shall pay the relevant Payout Amount per Complex Product to the Holders on the relevant Payout Date subject to the provisions of Section 5 below, provided that (i) a Payout Postponement Event has not occurred with respect to the relevant Payout Date and (ii) the Complex Products have not been redeemed, repurchased, cancelled or terminated prior to the relevant Payout Date. For the avoidance of doubt, it being understood that, if the Complex Products are redeemed, repurchased, cancelled or terminated prior to any Payout Date, any accrued and unpaid portion of the relevant Payout Amount that would otherwise be due on such Payout Date shall not be paid but will in case of an early termination by the Issuer be taken into account in determining the Unscheduled Termination Amount. | Zusatzzahlungen                    | Die Emittentin zahlt den jeweiligen Zusatzbetrag für jedes Komplexes Produkt an dem jeweiligen Zusatzbetragszahlungstag an dessen Inhaber vorbehaltlich der Regelungen in Ziffer 5 unten, sofern (i) kein Zusatzbetragsverschiebungsereignis in Bezug auf den jeweiligen Zusatzbetragszahlungstag eingetreten ist und (ii) die Komplexen Produkte nicht bereits vor dem jeweiligen Zusatzbetragszahlungstag zurückgezahlt, zurückgekauft, entwertet oder gekündigt wurden. Zur Klarstellung wird festgehalten, dass im Fall einer bzw. eines vor einem Zusatzbetragszahlungstag erfolgenden Rückzahlung, Rückkaufs, Entwertung oder Kündigung der Komplexen Produkte die aufgelaufenen und noch nicht gezahlten Teile des jeweiligen Zusatzbetrags, die ansonsten an dem betreffenden Zusatzbetragszahlungstag fällig gewesen wären, nicht zur Auszahlung gelangen, sondern im Fall einer vorzeitigen Kündigung durch die Emittentin bei der Bestimmung des Ausserplanmässigen Kündigungsbetrags berücksichtigt werden. |
| Payout Amount             | with respect to any Payout Date, an amount in cash equal to (i) the relevant Payout Amount specified in <b>Table C.3</b> , plus (ii) any Payout Amount that would have been paid per Complex Product on any earlier Payout Date but for the occurrence of a Payout Postponement Event (it being understood that once such unpaid Payout Amount has been paid pursuant to this clause (ii), it shall not be paid on any subsequent Payout Dates pursuant to this clause (ii)).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Zusatzbetrag                       | in Bezug auf einen Zusatzbetragszahlungstag ein Geldbetrag in Höhe (i) des jeweiligen in <b>Tabelle C.3</b> angegebenen Zusatzbetrags, plus (ii) jeden Zusatzbetrag, der für jedes Komplexes Produkt an jedem früheren Zusatzbetragszahlungstag gezahlt worden wäre falls kein Zusatzbetragsverschiebungsereignis eingetreten wäre (wobei als vereinbart gilt, dass zur Auszahlung gelangte Zusatzbeträge, die gemäss dieser Ziffer (ii) gezahlt wurden, nicht an späteren Zusatzbetragszahlungstagen gemäss dieser Ziffer (ii) erneut zur Auszahlung gelangen).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Payout Postponement Event | if the Level at the Valuation Time <b>on any</b> Payout Observation Date relating to the relevant Payout Date is <b>below</b> the Payout Threshold.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Zusatzbetragsverschiebungsereignis | wenn der Kurs zum Bewertungszeitpunkt <b>an einem</b> Zusatzbetragsbeobachtungstag in Bezug                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

|                            |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Payout Observation Date(s) | with respect to any Payout Date, the relevant Payout Observation Date(s) specified in <b>Table C.3</b> , being the date(s) on which the Level is observed for purposes of determining whether or not the Payout Amount shall be paid on the relevant Payout Date. | Zusatzbetragsbeobachtungstag(e) | auf den jeweiligen Zusatzbetragszahlungstag den Zusatzbetragschwellenwert <b>unterschreitet</b> .                                                                                                                                                                                                   |
| Payout Dates               | 3 Business Days immediately following any Payout Observation Date (currently expected as specified in <b>Table C.3</b> ), being the dates on which the Issuer shall pay the Payout Amount per Complex Product to the Holders, if any.                             | Zusatzbetragszahlungstag(e)     | in Bezug auf einen Zusatzbetragszahlungstag der/die in <b>Tabelle C.3</b> angegebene(n) jeweilige(n) Zusatzbetragsbeobachtungstag(e); an diesen Tagen wird der Kurs beobachtet; um festzustellen, ob der Zusatzbetrag an dem jeweiligen Zusatzbetragszahlungstag zur Auszahlung gelangt oder nicht. |
| Payout Threshold           | 65.00% of the Initial Level.                                                                                                                                                                                                                                      | Zusatzbetragschwellenwert       | 65,00% des Anfangskurses.                                                                                                                                                                                                                                                                           |

Table C.3 / Tabelle C.3

| Payout Date / Zusatzbetragszahlungstag | Payout Observation Date(s) / Zusatzbetragsbeobachtungstag(e) | Payout Amount / Zusatzbetrag |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 05.04.2024                             | 02.04.2024                                                   | EUR 70,00                    |
| 03.04.2025                             | 31.03.2025                                                   | EUR 70,00                    |
| 02.04.2026                             | 30.03.2026                                                   | EUR 70,00                    |
| 02.04.2027                             | 30.03.2027                                                   | EUR 70,00                    |
| 03.04.2028                             | 29.03.2028                                                   | EUR 70,00                    |
| 05.04.2029                             | 29.03.2029                                                   | EUR 70,00                    |

## D. Underlying Specific Definitions and Related Information

|                             |                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Share                       | one ordinary share issued by the Share Issuer.                                                                                                                                             |
| Share Issuer                | Bayer AG                                                                                                                                                                                   |
| Security Codes              | ISIN: DE000BAY0017<br>Bloomberg Ticker: BAYN GY Equity                                                                                                                                     |
| Exchange                    | Xetra                                                                                                                                                                                      |
| Related Exchange            | All Exchanges                                                                                                                                                                              |
| Underlying Past Performance | For past performance of the Underlying and its volatility, see <a href="http://www.deutsche-boerse.com">http://www.deutsche-boerse.com</a> ; such information is available free of charge. |

## D. Basiswertspezifische Definitionen und Begleitinformationen

|                                            |                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Aktie                                      | eine Stammaktie, die von dem Aktienemittenten ausgegeben wurde.                                                                                                                                                    |
| Aktienemittent                             | Bayer AG                                                                                                                                                                                                           |
| Kennnummern                                | ISIN: DE000BAY0017<br>Bloomberg Ticker: BAYN GY Equity                                                                                                                                                             |
| Börse                                      | Xetra                                                                                                                                                                                                              |
| Zugehörige Börse                           | Alle Börsen                                                                                                                                                                                                        |
| Historische Wertentwicklung des Basiswerts | Nähere Informationen zur historischen Wertentwicklung des Basiswerts und seiner Volatilität sind im Internet kostenlos unter <a href="http://www.deutsche-boerse.com">http://www.deutsche-boerse.com</a> abrufbar. |

## E. Additional Issue Specific Definitions

|                        |                                                                                                                                                                                                |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Business Day           | a day that is a TARGET Business Day                                                                                                                                                            |
| TARGET Business Day    | any day on which the Trans-European Automated Realtime Gross settlement Express Transfer (TARGET2) system is open for business.                                                                |
| Clearstream Frankfurt  | Clearstream Banking AG, Frankfurt, as operator of the Clearstream Frankfurt system (business address: Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Germany) and any successor organisation or system. |
| Clearstream Luxembourg | Clearstream Banking, Luxembourg, as operator of the Clearstream Luxembourg system (42 Avenue JF Kennedy,                                                                                       |

## E. Weitere Emissionsspezifische Definitionen

|                        |                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Geschäftstag           | ein Tag bei dem es sich um einen TARGET-Geschäftstag handelt.                                                                                                                                                                 |
| TARGET-Geschäftstag    | jeder Tag, an dem das Trans-European Automated Realtime Gross settlement Express Transfer (TARGET2) System für den Geschäftsverkehr geöffnet ist.                                                                             |
| Clearstream Frankfurt  | Clearstream Banking AG, Frankfurt, als Betreiber des Systems der Clearstream Frankfurt (Geschäftsanschrift: Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Deutschland) sowie jede Nachfolgerorganisation bzw. jedes Nachfolgersystem. |
| Clearstream Luxembourg | Clearstream Banking, Luxemburg, als Betreiber des Systems der Clearstream Luxembourg (42 Avenue JF                                                                                                                            |

|                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                             |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                     | L-1855 Luxembourg, Luxembourg) and any successor organisation or system.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxemburg) sowie jede Nachfolgerorganisation bzw. jedes Nachfolgersystem.                                                                                        |
| Clearing System     | Clearstream Frankfurt and/or Clearstream Luxembourg and/or Euroclear                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Clearingsystem                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Clearstream Frankfurt und/oder Clearstream Luxemburg und/oder Euroclear                                                                                                                     |
| Euroclear           | Euroclear Bank S.A., Brussels, Belgium, as operator of the Euroclear system (Avenue de Schiphol 6, 1140 Brussels, Belgium) and any successor organisation or system.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Euroclear                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Euroclear Bank S.A., Brüssel, Belgien, als Betreiber des Systems von Euroclear (Avenue de Schiphol 6, 1140 Brüssel, Belgien) sowie jede Nachfolgerorganisation bzw. jedes Nachfolgersystem. |
| Extraordinary Event | <p>(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 or any relevant agent's or Intermediary's obligations relating thereto has or will become, in whole or in part, unlawful, illegal, or otherwise contrary to any present or future law, rule, regulation, Sanctions, 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,</p> <p>(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:</p> <p>(a) any outbreak or escalation of hostilities or other national or international calamity or crisis,</p> <p>(b) the enactment, publication, decree or other promulgation of any statute, regulation, rule, Sanction 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, or</p> <p>(c) 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>Aussergewöhnliches Ereignis</p> <p>(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 oder die diesbezüglichen Verpflichtungen einer massgeblichen Stelle oder Verwahrungsstelle ganz oder teilweise rechtswidrig oder ungesetzlich ist/sind oder sein wird/werden oder anderweitig gegen jetzt oder künftig geltende Gesetze, Rechtsnormen, Vorschriften, Sanktionen, 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,</p> <p>(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:</p> <p>(a) jedes Ausbruchs bzw. jeder Eskalation von gewaltsamen Auseinandersetzungen oder sonstigen nationalen oder internationalen Zwischenfällen oder Krisen,</p> <p>(b) der Verabschiedung, Veröffentlichung, des Erlasses oder einer sonstigen Verkündung von Gesetzen, Verordnungen, Anordnungen, Sanktionen 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, oder</p> <p>(c) der Schliessung eines Clearingsystems, ohne dass innerhalb einer Woche nach der Schliessung eine Ersetzung durch eine Nachfolgerorganisation bzw. ein Nachfolgersystem 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> |                                                                                                                                                                                             |
| Sanctions           | means any economic, trade and/or financial sanctions laws or regulations, embargoes or similar restrictive measures administered, enacted or enforced from time to time by any Sanctions Authority.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Sanktionen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | bezeichnet wirtschaftliche, finanzielle und/oder Handelssanktionen oder -embargos sowie diesbezügliche Gesetze, Vorschriften oder Restriktionen, die von einer                              |

|                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                     | Sanktionsbehörde jeweils ausgesprochen, verhängt oder durchgesetzt werden.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Sanctions Authority            | means each of:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Sanktionsbehörde                    | bezeichnet jeweils:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                                | (a) the United States (including the Office of Foreign Assets Control of the US Department of the Treasury, the US State Department, and any other agency of the US Government);                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                     | (a) die Vereinigten Staaten (einschliesslich der Exportkontrollbehörde des US-Schatzamtes, des US-Aussenministeriums und jeder anderen Behörde der US-Regierung);                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|                                | (b) the United Nations;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                     | (b) die Vereinten Nationen;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                | (c) the European Union and each of its Member States;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                     | (c) die Europäische Union und jeden ihrer Mitgliedstaaten;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|                                | (d) the United Kingdom (including Her Majesty's Treasury and the Foreign and Commonwealth Office);                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                     | (d) das Vereinigte Königreich (einschliesslich des britischen Schatzamtes und des britischen Aussenministeriums);                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|                                | (e) Switzerland (including the State Secretariat for Economic Affairs of Switzerland and the Swiss Directorate of International Law);                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                     | (e) die Schweiz (einschliesslich des Staatssekretariats für Wirtschaft und des Schweizerischen Direktorats für Völkerrecht);                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                | (f) Hong Kong (including the Hong Kong Monetary Authority);                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                     | (f) Hongkong (einschliesslich des Währungsamts von Hongkong);                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|                                | (g) Singapore (including the Monetary Authority of Singapore); and                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                     | (g) Singapur (einschliesslich des Währungsamts von Singapur); und                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|                                | (h) the governmental, regulatory and enforcement institutions and agencies of each of the aforementioned.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                     | (h) die staatlichen Stellen, Aufsichtsbehörden und Vollzugsbehörden der jeweils Vorgenannten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Settlement Disruption Event    | with respect to any Underlying to be delivered pursuant to Section 2.2, an event beyond the control of the Issuer as a result of which, in the determination of the Issuer, the Issuer cannot deliver, or it would be in contravention of any applicable law or regulation for the Issuer to deliver, such Underlying to the relevant Holder.                                                                                                                                                                                                                                                           | Abwicklungsstörung                  | in Bezug auf einen gemäss Ziffer 2.2 zu liefernden Basiswert ein Ereignis, auf das die Emittentin keinen Einfluss hat und infolge dessen die Emittentin nach ihrer Feststellung nicht imstande ist oder nur unter Verletzung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften imstande wäre, diesen Basiswert an den betreffenden Inhaber zu liefern.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Termination Effective Date     | the date specified as such in the termination notice sent by the Issuer to the Holders exercising its right to early terminate the Complex Products in accordance with Section 5, being the date on which the termination of the Complex Products becomes effective.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Wirksamkeitszeitpunkt der Kündigung | der Tag, der als solcher in der Kündigungsmitteilung angegeben ist, die die Emittentin den Inhabern in Ausübung ihres Rechts zur vorzeitigen Kündigung der Komplexen Produkte gemäss Ziffer 5 übersendet; hierbei handelt es sich um den Tag, an dem die Kündigung der Komplexen Produkte wirksam wird.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Unscheduled Termination Amount | means, in respect of a Complex Product,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Ausserplanmässiger Kündigungsbetrag | bezeichnet in Bezug auf ein Komplexes Produkt,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                                | an amount in the Settlement Currency (which may not be less than zero) equal to the fair market value of the Complex Product (taking into consideration any and all payment and delivery obligations of the Issuer that would have afterwards become due under the Complex Products but for such early termination, whether principal, interest or otherwise) as of a time as close as reasonably practicable prior to the Termination Effective Date, as calculated by the Calculation Agent using its valuation models and taking into account <i>inter alia</i> , without limitation, the following: |                                     | einen Betrag in der Abwicklungswährung (der nicht kleiner als Null sein kann), der dem fairen Marktwert des Komplexen Produkts (unter Berücksichtigung sämtlicher Zahlungs- und Lieferverpflichtungen der Emittentin, die ohne eine vorzeitige Kündigung in Bezug auf die Komplexen Produkte danach fällig geworden wären, sei es in Form von Kapital, Zinsen oder in anderer Form) zu einem Zeitpunkt, der so nahe wie unter Berücksichtigung der praktischen Gegebenheiten möglich vor dem Wirksamkeitszeitpunkt der Kündigung liegt, entspricht, der von der Berechnungsstelle unter Verwendung ihrer Bewertungsmethoden unter anderem (ohne hierauf beschränkt zu sein) unter Berücksichtigung der folgenden Kriterien ermittelt wird: |
|                                | (A) the time remaining to the maturity of the Complex Product;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                     | (A) der verbleibenden Zeit bis zur Fälligkeit des Komplexen Produkts;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|                                | (B) the interest rates at which banks may obtain funding;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                     | (B) den Zinssätzen zu denen sich Banken refinanzieren können;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|                                | (C) the interest rate which the Issuer (or its affiliates) are charged to borrow cash;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                     | (C) der Zinssatz den die Emittentin (oder ihre verbundenen Unternehmen) zahlen müssen, um sich Geld zu leihen;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                                | (D) the value, expected future performance and/or volatility of the Underlying(s); and                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                     | (D) der Wert, die erwartete zukünftige Entwicklung und/oder Kursschwankungsbreite des bzw. der Basiswerte; und                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

- (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).

- (E) jede andere Information, die die Berechnungsstelle für erheblich hält (einschliesslich, ohne hierauf beschränkt zu sein, der Umstände, die das Kündigungsrecht ausgelöst haben).

The Unscheduled Termination Amount will be determined without taking into account any amount of interest, premium or payout that has become due and payable on or prior to the relevant Termination Effective Date.

Der Ausserplanmässige Kündigungsbetrag wird ohne Berücksichtigung von Zins-, Prämien- oder Zusatzbeträgen ermittelt, die am oder vor dem jeweiligen Wirksamkeitszeitpunkt der Kündigung fällig und zahlbar geworden sind.

|                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Form of Complex Products | Bearer, Permanent Global Certificate                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Holder(s)                | the person or persons who are entitled to a co-ownership interest, beneficial interest or other comparable right in the Permanent Global Certificate. 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. |

|                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Form der Komplexen Produkte | auf den Inhaber lautende Dauerglobalurkunde                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Inhaber                     | die Person bzw. Personen, der/denen ein Miteigentumsanteil, das wirtschaftliche Eigentum oder sonstige vergleichbare Rechte an der Dauerglobalurkunde zusteht bzw. zustehen. 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. |

References to "AED" are to United Arab Emirates dirham, references to "ARS" are to Argentine pesos, references to "AUD" are to Australian dollars, references to "BMD" are to Bermudian dollars, references to "BRL" are to Brazilian real, references to "CAD" are to Canadian dollars, references to "CHF" are to Swiss francs, references to "CLP" are to Chilean peso, references to "CNH" are to Chinese yuan renminbi, references to "CNY" are to Chinese yuan renminbi, references to "COP" are to Colombian peso, references to "CZK" are to Czech koruna, references to "DKK" are to Danish krone, references to "EUR" are to euro, references to "GBP" are to British pounds sterling, references to "HKD" are to Hong Kong dollars, references to "HUF" are to Hungarian forint, references to "IDR" are to Indonesian rupiah, references to "ILS" are to Israeli new shekel, references to "INR" are to Indian rupee, references to "JPY" are to Japanese yen, references to "KRW" are to South-Korean won, references to "MXN" are to Mexican peso, references to "MYR" are to Malaysian ringgit, references to "NOK" are to Norwegian kroner, references to "NZD" are to New Zealand dollar, references to "PLN" are to Polish zloty, references to "RMB" are to Chinese yuan renminbi, references to "RON" are to Romanian new lei, references to "RUB" are to Russian rouble, references to "SGD" are to Singapore dollars, references to "SEK" are to Swedish krona, references to "THB" are to Thai baht, references to "TRY" are to Turkish lira, references to "TWD" are to Taiwan dollars, references to "USD" are to United States dollars, and references to "ZAR" are to South African Rand.

Bezugnahmen auf "AED" gelten als Bezugnahmen auf den Vereinigte Arabische Emirate Dirham, Bezugnahmen auf "ARS" gelten als Bezugnahmen auf den Argentinischen Peso, Bezugnahmen auf "AUD" gelten als Bezugnahmen auf den Australischen Dollar, Bezugnahmen auf "BMD" gelten als Bezugnahmen auf den Bermuda Dollar, Bezugnahmen auf "BRL" gelten als Bezugnahmen auf den Brasilianischen Real, Bezugnahmen auf "CAD" gelten als Bezugnahmen auf den Kanadischen Dollar, Bezugnahmen auf "CHF" gelten als Bezugnahmen auf den Schweizer Franken, Bezugnahmen auf "CNH" gelten als Bezugnahmen auf den Chinesischen Renminbi Yuan, Bezugnahmen auf "CNY" gelten als Bezugnahmen auf den Chinesischen Renminbi Yuan, Bezugnahmen auf "CLP" gelten als Bezugnahmen auf den Chilenischen Peso, Bezugnahmen auf "COP" gelten als Bezugnahmen auf den Kolumbianischen Peso, Bezugnahmen auf "CZK" gelten als Bezugnahmen auf die Tschechische Krone, Bezugnahmen auf "DKK" gelten als Bezugnahmen auf die Dänische Krone, Bezugnahmen auf "EUR" gelten als Bezugnahmen auf den Euro, Bezugnahmen auf "GBP" gelten als Bezugnahmen auf das Britische Pfund Sterling, Bezugnahmen auf "HKD" gelten als Bezugnahmen auf den Hongkong-Dollar, Bezugnahmen auf "HUF" gelten als Bezugnahmen auf den Ungarischen Forint, Bezugnahmen auf "ILS" gelten als Bezugnahmen auf den Israelischen Neuen Schekel, Bezugnahmen auf "IDR" gelten als Bezugnahmen auf den Indonesischen Rupiah, Bezugnahmen auf "INR" gelten als Bezugnahmen auf die Indische Rupie, Bezugnahmen auf "JPY" gelten als Bezugnahmen auf den Japanischen Yen, Bezugnahmen auf "KRW" gelten als Bezugnahmen auf den Südkoreanischen Won, Bezugnahmen auf "MXN" gelten als Bezugnahmen auf den Mexikanischen Peso, Bezugnahmen auf "MYR" gelten als Bezugnahmen auf den Malaysischen Ringgit, Bezugnahmen auf "NOK" gelten als Bezugnahmen auf die Norwegische Krone, Bezugnahmen auf "NZD" gelten als Bezugnahmen auf den Neuseeländischen Dollar, Bezugnahmen auf "PLN" gelten als Bezugnahmen auf den Polnischen Zloty, Bezugnahmen auf "RMB" gelten als Bezugnahmen auf den Chinesischen Renminbi Yuan, Bezugnahmen auf "RON" gelten als Bezugnahmen auf den Rumänischen Neuen Lei, Bezugnahmen auf "RUB" gelten als Bezugnahmen auf den Russischen Rubel, Bezugnahmen auf "SGD" gelten als Bezugnahmen auf den Singapur-Dollar, Bezugnahmen auf "SEK" gelten als Bezugnahmen auf die Schwedische Krone, Bezugnahmen auf "THB" gelten als Bezugnahmen auf den Thailändischen Baht, Bezugnahmen auf "TRY" gelten als Bezugnahmen auf die Türkische Lira, Bezugnahmen auf "TWD" gelten als Bezugnahmen auf den Taiwanesischen Dollar, Bezugnahmen auf "USD" gelten als Bezugnahmen auf den U.S.-Dollar, und Bezugnahmen auf "ZAR" gelten als Bezugnahmen auf den Südafrikanischen Rand.

## Section 1.2 Additional Definitions relating to the Underlying(s)

### Additional Definitions relating to Shares

## Ziffer 1.2 Zusätzliche Definitionen in Bezug auf den Basiswert bzw. die Basiswerte

### Zusätzliche Definitionen in Bezug auf Aktien

**TERMS AND CONDITIONS OF THE COMPLEX PRODUCTS**

**EMISSIONSBEDINGUNGEN DER KOMPLEXEN PRODUKTE**

|                             |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------------------|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Additional Adjustment Event |    | means, in respect of a Share, a Potential Adjustment Event, Merger Event, Tender Offer, Nationalisation, Delisting or Suspension, Insolvency or Additional Disruption Event                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Weiteres Anpassungsereignis                     | bezeichnet in Bezug auf eine Aktie ein Mögliches Anpassungsereignis, ein Fusionsereignis, ein Übernahmeangebot, eine Verstaatlichung, eine Einstellung oder Aussetzung der Börsennotierung, eine Insolvenz oder ein Weiteres Störungsereignis.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Additional Disruption Event |    | means, in respect of a Share, a Disrupted Day, a Change in Law, a Change of Exchange, an Insolvency Filing, a Tax Disruption or a Hedging Disruption.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Weiteres Störungsereignis                       | bezeichnet in Bezug auf eine Aktie einen Störungstag, eine Gesetzesänderung, einen Wechsel der Börse, eine Insolvenzanmeldung, eine Steuerstörung oder eine Hedging-Störung.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Change in Law               |    | means, in respect of a Share, 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), rule, regulation or order, any Sanctions, any regulatory or tax authority ruling, regulation or order or any regulation, rule or procedure of any exchange (an <b>Applicable Regulation</b> ), 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 or Sanctions (including any action taken by a taxing authority), the Issuer determines that (a) it has or will become illegal or contrary to any Applicable Regulation for it and/or the Hedging Entity to hold, acquire or dispose of Hedge Positions relating to such Complex Product, or (b) (i) it will incur a materially increased cost in performing its obligations with respect to such Complex Products (including, without limitation, due to any increase in tax liability, decrease in tax benefit or other adverse effect on its tax position) or any requirements in relation to reserves, special deposits, insurance assessments or other requirements or (ii) it and/or the Hedging Entity will be exposed to a materially increased cost of its hedging arrangements or materially increased regulatory capital requirements in respect of the Complex Products (including circumstances (1) requiring the Issuer and/or the Hedging Entity to adversely modify any reserve, special deposit, funding arrangement or similar requirement imposed by or on the Issuer and/or the Hedging Entity, (2) that would adversely affect the amount or cost of regulatory capital that would have to be maintained in respect of such hedging arrangements by the Issuer and/or the Hedging Entity, or (3) which subject the Issuer and/or the Hedging Entity to any loss or additional taxation). | Gesetzesänderung                                | bezeichnet in Bezug auf eine Aktie die an oder nach dem Emissionstag/Zahlungstag von der Emittentin getroffene Feststellung, dass (i) aufgrund der Verabschiedung oder Änderung anwendbarer Gesetze oder Vorschriften (einschliesslich u.a. steuerrechtlicher Bestimmungen), Regelungen, Vorschriften oder Anordnungen bzw. Entscheidungen, Sanktionen, Vorschriften oder Anordnungen einer Aufsichts- oder Finanzbehörde oder Vorschriften, Regelungen oder Verfahrensweisen einer Börse (eine <b>Anwendbare Vorschrift</b> ) oder (ii) aufgrund der Veröffentlichung oder einer Änderung der Auslegung anwendbarer Gesetze, Vorschriften oder Sanktionen durch ein zuständiges Gericht, einen zuständigen Gerichtshof oder eine zuständige Aufsichtsbehörde (einschliesslich Massnahmen seitens einer Steuerbehörde) (a) ihr oder der Hedging-Stelle das Halten, der Erwerb oder die Veräusserung von Hedging-Positionen in Bezug auf die betreffenden Komplexen Produkte rechtlich untersagt ist oder sein wird oder sie oder die Hedging-Stelle hierdurch gegen eine Anwendbare Vorschrift verstösst oder verstossen wird, oder (b) (i) ihr wesentlich höhere Kosten bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen in Bezug auf die betreffenden Komplexen Produkte (einschliesslich u.a. aufgrund höherer Steuerverbindlichkeiten, geringerer Steuervorteile oder sonstiger nachteiliger Auswirkungen auf die steuerliche Behandlung der Emittentin) oder aufgrund von Vorgaben in Bezug auf Rücklagen, Sondereinlagen, Versicherungsbewertungen oder sonstigen Vorgaben entstehen werden oder (ii) sie oder die Hedging-Stelle in Bezug auf die Komplexen Produkte wesentlich höheren Kosten bei ihren Hedging-Vereinbarungen oder wesentlich höheren regulatorischen Kapitalanforderungen ausgesetzt ist (einschliesslich von Umständen, (1) aufgrund derer die Emittentin oder die Hedging-Stelle Rücklagen, Sondereinlagen oder eine Finanzierungsvereinbarung oder entsprechende durch die Emittentin und/oder die Hedging-Stelle bzw. ihr auferlegten Anforderungen nachteilig abändern muss, (2) die negative Auswirkungen auf die Höhe oder die Kosten der regulatorischen Eigenmittelausstattung hätten, die im Hinblick auf die Hedging-Vereinbarungen aufrecht erhalten werden müssten, oder (3) welche zu Verlusten oder einer zusätzlichen Besteuerung der Emittentin und/oder der Hedging-Stelle führen). |
| Change Exchange             | of | means in respect of any Share, any relocation in the listing, trading and/or quotation from the Exchange (or, if applicable, the relevant segment thereof) to another exchange or quotation system (or, if applicable, the relevant segment thereof) in circumstances that do not constitute a Delisting or Suspension, Merger Event or Tender Offer.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Wechsel der Börse                               | bezeichnet in Bezug auf eine Aktie, jede Verlagerung der Börsennotierung, des Handels und/oder der Notierung von der Börse (oder, sofern anwendbar, des betreffenden Segments dieser Börse) zu einer anderen Börse oder einem anderen Notierungssystem (oder, sofern anwendbar, dem betreffenden Segment dieser Börse oder dieses Notierungssystems) unter Umständen, die keine Einstellung oder Aussetzung der Börsennotierung, kein Fusionsereignis oder Übernahmeangebot darstellen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Delisting Suspension        | or | means, in respect of any Share, (a) that the relevant Exchange announces that pursuant to the rules of such Exchange, (i) the Share ceases (or will cease) to be listed, traded or publicly quoted on the Exchange for any reason (other than a Merger Event or Tender Offer) and is not immediately re-listed, re-traded or re-quoted on an exchange or quotation system located in the same country as the Exchange (or, where the Exchange is within the European Union, in any member state of the European Union) or (ii) the listing, trading or public quotation of the Share on such Exchange is suspended for a period of                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Einstellung oder Aussetzung der Börsennotierung | bezeichnet in Bezug auf eine Aktie den Fall, dass (a) die massgebliche Börse bekannt gibt, dass (i) die Börsennotierung, der Handel oder die öffentliche Notierung der Aktie gemäss den Regeln dieser Börse gleich aus welchem Grund (mit Ausnahme eines Fusionsereignisses oder eines Übernahmeangebots) eingestellt (werden) wird und die Börsennotierung, der Handel oder die öffentliche Notierung dieser Aktie an einer Börse oder in einem Notierungssystem, die/ das sich in demselben Land befindet wie die Börse (bzw. wenn sich die Börse in der Europäischen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

at least four consecutive Scheduled Trading Days for any reason or (b) that a Related Exchange announces that any futures or options contract relating to such Share is or will cease to be traded other than due to the scheduled expiry of such futures or options contract or is or will be suspended from trading, in each case, for any reason.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Disrupted Day          | means, in respect of a Share, any Scheduled Trading Day on which (a) the Exchange fails to open for trading during its regular trading session, (b) any Related Exchange fails to open for trading during its regular trading session, or (c) a Market Disruption Event has occurred.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Störungstag                 | Union befindet, in einem ihrer Mitgliedstaaten), nicht unmittelbar danach wieder aufgenommen wird oder (ii) die Börsennotierung, der Handel oder die öffentliche Notierung der Aktie aus welchem Grund auch immer für einen Zeitraum von mindestens vier aufeinanderfolgenden Planmässigen Handelstagen ausgesetzt wird oder (b) eine Zugehörige Börse bekannt gibt, dass der Handel mit auf die betreffende Aktie bezogenen Termin- oder Optionskontrakten aus irgendeinem anderen Grund als dem planmässigen Auslaufen solcher Termin- oder Optionskontrakte eingestellt (werden) wird oder dieser Handel aus irgendeinem Grund ausgesetzt (werden) wird.                                                                                                                                                                       |
| Early Closure          | means, in respect of a Share, the closure on any Exchange Business Day of any relevant Exchange or any 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 (a) the actual closing time for the regular trading session on such Exchange or Related Exchange on such Exchange Business Day, and (b) the submission deadline for orders to be entered into the Exchange or Related Exchange system for execution at the Valuation Time on such Exchange Business Day.                                                                                 | Vorzeitiger Börsenschluss   | bezeichnet in Bezug auf eine Aktie die Schliessung einer massgeblichen Börse oder einer Zugehörigen Börse an einem Börsen-Geschäftstag vor ihrem Planmässigen Handelsschluss; dies gilt nicht, wenn die betreffende Börse oder die betreffende Zugehörige Börse den früheren Handelsschluss mindestens eine Stunde vor (a) dem tatsächlichen regulären Handelsschluss der Börse bzw. der Zugehörigen Börse an diesem Börsen-Geschäftstag oder (b) (wenn dieser Zeitpunkt früher eintritt) dem letztmöglichen Zeitpunkt für die Ordereingabe bei der Börse oder der Zugehörigen Börse zur Ausführung zum Bewertungszeitpunkt an dem betreffenden Börsen-Geschäftstag ankündigt.                                                                                                                                                    |
| Exchange               | means, in respect of a Share, (i) the exchange or quotation system (or, where applicable, the relevant segment of such exchange or quotation system) so specified as such in Section 1.1, or (ii) such other exchange or quotation system (or, where applicable, the relevant segment of such exchange or quotation system) on which such Share is, in the determination of the Calculation Agent, traded or quoted as the Calculation Agent may select and notify to Holders in accordance with Section 9, or (iii) in any such case, any transferee or successor exchange or quotation system (or, where applicable, the relevant segment of such exchange or quotation system). | Börse                       | bezeichnet in Bezug auf eine Aktie (i) die Börse oder das Notierungssystem (oder, sofern anwendbar, das betreffende Segment dieser Börse oder dieses Notierungssystems), die/das als solche(s) in Ziffer 1.1 angegeben ist, oder (ii) eine sonstige Börse oder ein sonstiges Notierungssystem (oder, sofern anwendbar, das betreffende Segment dieser Börse oder dieses Notierungssystems), an der bzw. in dem diese Aktie nach Feststellung der Berechnungsstelle gehandelt oder notiert wird, wie jeweils von der Berechnungsstelle ausgewählt und den Inhabern gemäss Ziffer 9 mitgeteilt, oder (iii) in jedem dieser Fälle jede übernehmende oder nachfolgende Börse bzw. jedes übernehmende oder nachfolgende Notierungssystem (oder, sofern anwendbar, das betreffende Segment dieser Börse oder dieses Notierungssystems). |
| Exchange Business Day  | means, in respect of a Share, any Scheduled Trading Day on which each Exchange and each Related Exchange are open for trading during their respective regular trading sessions, notwithstanding any such Exchange or Related Exchange closing prior to its Scheduled Closing Time.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Börsen-Geschäftstag         | bezeichnet in Bezug auf eine Aktie jeden Planmässigen Handelstag, an dem jede Börse und jede Zugehörige Börse für den Handel zu ihren jeweiligen üblichen Handelszeiten geöffnet sind, ungeachtet einer Schliessung einer solchen Börse bzw. Zugehörigen Börse vor ihrem Planmässigen Handelsschluss.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Exchange Disruption    | means, in respect of a Share, 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, such Share on the Exchange, or (ii) to effect transactions in, or obtain market values for, futures or options relating to such Share on any relevant Related Exchange.                                                                                                                                                                                                                                                          | Börsenstörung               | bezeichnet in Bezug auf eine Aktie jedes Ereignis (mit Ausnahme eines Vorzeitigen Börsenschlusses), das es Marktteilnehmern (nach Feststellung der Berechnungsstelle) im Allgemeinen unmöglich macht oder erschwert, (i) an der Börse mit dieser Aktie zu handeln oder Marktkurse an der Börse für diese Aktie zu erhalten oder (ii) an einer betreffenden Zugehörigen Börse mit auf diese Aktie bezogenen Terminkontrakten oder Optionen zu handeln oder Marktpreise für diese Terminkontrakte oder Optionen an der betreffenden Zugehörigen Börse zu erhalten.                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Extraordinary Dividend | means, in respect of a Share, any dividend or portion thereof which is determined by the Calculation Agent to be an Extraordinary Dividend.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Ausserordentliche Dividende | bezeichnet in Bezug auf eine Aktie eine Dividende oder einen Teil davon, die bzw. der von der Berechnungsstelle als ausserordentliche Dividende festgelegt wird.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Hedge Positions        | means any purchase, sale, entry into or maintenance of one or more (a) positions or contracts in securities, options, futures, derivatives or foreign exchange, (b) stock loan transactions, or (c) other instruments or arrangements (howsoever described) by the Issuer and/or the Hedging Entity in order to hedge, individually or on a portfolio basis,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Hedging-Positionen          | bezeichnet (a) eine oder mehrere Positionen oder einen oder mehrere Kontrakte in Bezug auf Wertpapiere, Optionen, Terminkontrakte, Derivate oder Devisen, (b) eine oder mehrere Wertpapierleihtransaktionen oder (c) sonstige Instrumente oder Vereinbarungen (jeglicher Art), die die Emittentin und/oder die Hedging-Stelle kaufen, verkaufen, eingehen oder beibehalten, um das Risiko aus der                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                         | the risk of entering into and performing its obligations with respect to the Complex Products.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                    | Übernahme und der Erfüllung ihrer Verpflichtungen im Zusammenhang mit den Komplexen Produkten auf Produkt- oder Portfoliobasis abzusichern.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Hedging Disruption      | means that, as determined by the Calculation Agent, the Issuer and/or the Hedging Entity is unable, after using commercially reasonable efforts, to (a) acquire, establish, re-establish, substitute, maintain, unwind or dispose of any transaction(s) or asset(s) it deems necessary to hedge the equity price risk of entering into and performing its obligations with respect to the Complex Products, or (b) realise, recover or remit the proceeds of any such transaction(s) or asset(s).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Hedging-Störung    | bezeichnet den Fall, dass nach Feststellung der Berechnungsstelle die Emittentin und/oder die Hedging-Stelle trotz wirtschaftlich zumutbarer Anstrengungen nicht in der Lage sind, (a) Transaktionen bzw. Vermögenswerte jeweils zu erwerben, abzuschliessen, erneut abzuschliessen, zu ersetzen, beizubehalten, aufzulösen oder zu veräussern, die sie zur Absicherung des Aktienkursrisikos für erforderlich hält, das sie im Rahmen der Übernahme und der Erfüllung ihrer Verpflichtungen im Zusammenhang mit den Komplexen Produkten eingeht, oder (b) den Erlös aus diesen Transaktionen bzw. Vermögenswerten zu realisieren, zu vereinnahmen oder zu überweisen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Hedging Entity          | means Credit Suisse International or, if so notified to Holders in accordance with Section 9, any of its affiliates so specified in the notice as counterparty to the Issuer's hedging arrangements in respect of the Complex Products.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Hedging-Stelle     | bezeichnet die Credit Suisse International oder bei entsprechender Mitteilung an die Inhaber gemäss Ziffer 9 jedes ihrer verbundenen Unternehmen, die in der Mitteilung bezeichnet sind, als Gegenpartei der Absicherungsvereinbarungen der Emittentin in Bezug auf die Komplexen Produkte.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Insolvency              | means, in respect of a Share, by reason of the voluntary or involuntary liquidation, winding-up, dissolution, bankruptcy or insolvency or analogous proceedings affecting the Share Issuer (i) all such Shares of such Share Issuer are required to be transferred to any trustee, liquidator or other similar official, or (ii) holders of such Shares become legally prohibited from transferring them.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Insolvenz          | bezeichnet in Bezug auf eine Aktie wird aufgrund eines freiwilligen oder unfreiwilligen Liquidations-, Konkurs-, Insolvenz-, Auflösungs- oder Abwicklungsverfahrens oder eines vergleichbaren Verfahrens, das den Aktienemittenten betrifft, Folgendes festgestellt: (i) sämtliche betreffenden Aktien des betreffenden Aktienemittenten müssen auf einen Treuhänder, Liquidator oder einen vergleichbaren Amtsträger übertragen werden oder (ii) den Inhabern der betreffenden Aktien ist eine Übertragung dieser Aktien gesetzlich untersagt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Insolvency Filing       | means, in respect of a Share, that the Calculation Agent determines that the relevant Share Issuer has instituted, or has had instituted against it by a regulator, supervisor or any similar official with primary insolvency, rehabilitative or regulatory jurisdiction over the relevant Share Issuer in the jurisdiction of its incorporation or organisation or the jurisdiction of the head or home office of the relevant Share Issuer, or the relevant Share Issuer consents to, a proceeding seeking a judgment of insolvency or bankruptcy or any other relief under any bankruptcy or insolvency law or other similar law affecting creditors' rights, or a petition is presented for the winding-up or liquidation of the relevant Share Issuer by it or such regulator, supervisor or similar official or the relevant Share Issuer consents to such a petition, provided that proceedings instituted or petitions presented by creditors and not consented to by the relevant Share Issuer shall not be an Insolvency Filing. | Insolvenzanmeldung | bezeichnet den Fall, dass in Bezug auf eine Aktie nach Feststellung der Berechnungsstelle von dem betreffenden Aktienemittenten selbst oder gegen ihn von Seiten einer Regulierungs- oder Aufsichtsbehörde oder einer ähnlichen öffentlichen Stelle mit primärer Zuständigkeit für den betreffenden Aktienemittenten im Insolvenz- bzw. Sanierungsfall oder in aufsichtsrechtlichen Fragen in der Rechtsordnung seiner Gründung oder Errichtung bzw. seines Haupt- oder Heimatsitzes ein Insolvenzverfahren oder ein sonstiges Verfahren zur Gewährung von Gläubigerschutz gemäss insolvenz-rechtlichen Bestimmungen oder gemäss ähnlichen die Gläubigerrechte betreffenden Bestimmungen eingeleitet worden ist oder der betreffende Aktienemittent dem zugestimmt hat, oder von dem betreffenden Aktienemittenten selbst oder der betreffenden Regulierungs- oder Aufsichtsbehörde oder einer ähnlichen öffentlichen Stelle die Abwicklung oder Liquidation des Aktienemittenten beantragt wurde oder der betreffende Aktienemittent dem zugestimmt hat. Von Gläubigern ohne die Zustimmung des betreffenden Aktienemittenten eingeleitete Verfahren bzw. eingereichte Anträge gelten nicht als Insolvenzanmeldung. |
| Market Disruption Event | means, in respect of a Share, 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 at any time during the one hour period that ends at the relevant Valuation Time, or (b) an Early Closure, in each case without regard to whether or not the Exchange or any Related Exchange has declared an official market disruption event.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Marktstörung       | bezeichnet in Bezug auf eine Aktie den Eintritt bzw. das Vorliegen (a) einer Handelsstörung oder einer Börsenstörung an einem Planmässigen Handelstag, die jeweils nach Feststellung der Berechnungsstelle zu einem beliebigen Zeitpunkt innerhalb des zum Bewertungszeitpunkt endenden einstündigen Zeitraums wesentlich ist, oder (b) eines Vorzeitigen Börsenschlusses an einem Planmässigen Handelstag, und zwar jeweils ungeachtet dessen, ob die Börse bzw. eine Zugehörige Börse eine offizielle Marktstörung erklärt hat oder nicht.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Merger Event            | means in respect of a Share, any:<br><br>(a) reclassification or change of such Share that results in a transfer of or an irrevocable commitment to transfer all of such Shares outstanding to another entity or person;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Fusionseignis      | bezeichnet in Bezug auf eine Aktie jede/jedes<br><br>(a) Gattungs- oder sonstige Änderung bei der betreffenden Aktie, die zu einer Übertragung oder einer unwiderruflichen Verpflichtung zur Übertragung aller in Umlauf befindlicher betreffender Aktien auf ein anderes Unternehmen oder eine andere Person führt;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

- (b) consolidation, amalgamation, merger or binding share exchange of the relevant Share Issuer with or into another entity or person (other than a consolidation, amalgamation, merger or binding share exchange in which the relevant Share Issuer is the continuing entity and which does not result in reclassification or change of all such Shares outstanding);
- (c) takeover offer, tender offer, exchange offer, solicitation, proposal or other event by any entity or person to purchase or otherwise obtain 100% of the outstanding Shares of the relevant Share Issuer that results in a transfer of or an irrevocable commitment to transfer all such Shares (other than such Shares owned or controlled by such other entity or person); or
- (d) consolidation, amalgamation, merger or binding share exchange of the relevant Share Issuer or its subsidiaries with or into another entity or person in which the relevant Share Issuer is the continuing entity and which does not result in a reclassification or change of the outstanding Shares, but results in all such Shares outstanding (other than such Shares owned or controlled by such other entity or person) immediately prior to such event collectively representing less than 50% of the outstanding Shares immediately following such event.

- (b) Zusammenlegung, Verschmelzung oder Fusion des betreffenden Aktienemittenten mit einem anderen Unternehmen oder einer anderen Person oder auf ein anderes Unternehmen oder eine andere Person bzw. der verbindliche Tausch von Aktien des betreffenden Aktienemittenten gegen Aktien eines anderen Unternehmens oder einer anderen Person (mit Ausnahme einer Zusammenlegung, Verschmelzung oder Fusion bzw. mit Ausnahme eines verbindlichen Tauschs von Aktien, bei der/dem der Aktienemittent das fortbestehende Unternehmen ist und die bzw. der nicht zu einer solchen Gattungs- oder sonstigen Änderung bei allen in Umlauf befindlichen betreffenden Aktien führt);
- (c) Übernahme-, Kauf- oder Tauschangebot oder jede Aufforderung zur Angebotsabgabe, jeder Vorschlag oder jede sonstige Massnahme eines Unternehmens oder einer Person zum Kauf oder anderweitigen Erhalt von 100% der in Umlauf befindlichen betreffenden Aktien des betreffenden Aktienemittenten, was jeweils zu einer Übertragung oder einer unwiderruflichen Verpflichtung zur Übertragung aller betreffender Aktien (mit Ausnahme der im Eigentum bzw. unter der Kontrolle dieses anderen Unternehmens oder dieser anderen Person befindlichen betreffenden Aktien) führt; oder
- (d) Zusammenlegung, Verschmelzung oder Fusion des betreffenden Aktienemittenten oder seiner Tochtergesellschaften mit einem anderen Unternehmen oder einer anderen Person oder auf ein anderes Unternehmen oder eine andere Person bzw. der verbindliche Tausch von Aktien des betreffenden Aktienemittenten oder seiner Tochtergesellschaften gegen Aktien eines anderen Unternehmens oder einer anderen Person, bei der/dem der Aktienemittent das fortbestehende Unternehmen ist und die/der keine Gattungs- oder sonstige Änderung bei den in Umlauf befindlichen betreffenden Aktien zur Folge hat, sondern dazu führt, dass alle unmittelbar vor diesem Ereignis in Umlauf befindlichen betreffenden Aktien (mit Ausnahme der im Eigentum oder unter der Kontrolle dieses anderen Unternehmens oder dieser anderen Person befindlichen betreffenden Aktien) insgesamt weniger als 50% der unmittelbar nach diesem Ereignis in Umlauf befindlichen betreffenden Aktien ausmachen.

Nationalisation means, in respect of a Share, that all the Shares of the Share Issuer, or all the assets or substantially all the assets, of such Share Issuer are nationalised, expropriated or are otherwise required to be transferred to any governmental agency, authority, entity or instrumentality.

Verstaatlichung

bezeichnet den Fall, dass in Bezug auf eine Aktie sämtliche Aktien des Aktienemittenten oder sämtliche bzw. im Wesentlichen sämtliche Vermögenswerte des betreffenden Aktienemittenten verstaatlicht oder enteignet werden oder anderweitig an eine Regierungsstelle, Behörde oder sonstige staatliche Stelle oder ein staatliches Organ zu übertragen sind.

Potential Adjustment Event means in respect of a Share, any of the following:

Mögliches Anpassungsereignis

bezeichnet in Bezug auf eine Aktie jedes der nachstehenden Ereignisse:

- (i) a subdivision, consolidation or re-classification of the relevant Shares (unless resulting in a Merger Event), or a free distribution or dividend of the relevant Shares to existing holders by way of bonus, capitalisation or similar issue;
- (ii) a distribution, issue or dividend to existing holders of the relevant Shares of (a) such Shares, or (b) other share capital or securities granting the right to payment of dividends and/or the proceeds of liquidation of the relevant Share Issuer equally or proportionately with such payments to holders of such Share Issuer, or (c) share capital or other securities of another issuer acquired or owned (directly or indirectly) by such Share Issuer as a

- (i) eine Unterteilung, Zusammenlegung oder Gattungsänderung bei der betreffenden Aktie (sofern dies nicht zu einem Fusionsereignis führt) sowie die unentgeltliche Ausschüttung oder Dividende in Bezug auf die betreffende Aktie an Altaktionäre in Form von Bonusaktien, Gratisaktien oder mittels ähnlicher Massnahmen;
- (ii) eine Ausschüttung, Ausgabe oder Dividende an Altaktionäre der betreffenden Aktien in Form von (a) betreffenden Aktien oder (b) sonstigen Beteiligungsrechten oder Wertpapieren, die einen Anspruch auf Zahlung einer Dividende und/oder eines Liquidationserlöses im Hinblick auf den betreffenden Aktienemittenten entsprechend oder anteilmässig zu den entsprechenden Zahlungen an die Altaktionäre des betreffenden Aktienemittenten

result of a spin-off or other similar transaction, or (d) any other type of securities, rights or warrants or other assets, in any case for payment (cash or other consideration) at less than the prevailing market price as determined by the Calculation Agent;

gewähren, oder (c) Beteiligungsrechten oder sonstigen Wertpapieren eines anderen Emittenten, die der betreffende Aktienemittent (direkt oder indirekt) infolge einer Abspaltung oder einer ähnlichen Transaktion erworben hat oder die sich infolgedessen in seinem Besitz befinden, oder (d) sonstigen Wertpapieren, Options- oder anderen Rechten oder Vermögenswerten, die jeweils für eine unter dem vorherrschenden von der Berechnungsstelle festgestellten Marktpreis liegende, aus Barmitteln bestehende oder sonstige Gegenleistung gewährt oder geleistet werden;

- (iii) the declaration or payment of an Extraordinary Dividend;
- (iv) a call by the Share Issuer in respect of any such Shares that are not fully paid;
- (v) a repurchase by the Share Issuer or any of its subsidiaries of its Shares whether out of profits or capital and whether the consideration for such repurchase is cash, securities or otherwise;
- (vi) an event that results in any shareholder rights being distributed or becoming separated from shares of common stock or other shares of the capital stock of the Share Issuer pursuant to a shareholder rights plan or arrangement directed against hostile takeovers that provides upon the occurrence of certain events for a distribution of preferred stock, warrants, debt instruments or stock rights at a price below their market value, as determined by the Calculation Agent, provided that any adjustment effected as a result of such an event shall be readjusted upon any redemption of such rights; or
- (vii) any other event that may have a diluting or concentrative effect on the theoretical value of the relevant Shares.

- (iii) die Erklärung oder Zahlung einer ausserordentlichen Dividende;
- (iv) eine Einzahlungsaufforderung seitens des Aktienemittenten in Bezug auf eine betreffende Aktie, die nicht voll eingezahlt ist;
- (v) ein Rückkauf seiner Aktien durch den Aktienemittenten oder eine seiner Tochtergesellschaften, unabhängig davon, ob der Rückkauf aus Gewinn- oder Kapitalrücklagen erfolgt oder ob der Kaufpreis in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder auf sonstige Weise entrichtet wird;
- (vi) ein Ereignis, das dazu führt, dass Aktionärsrechte ausgegeben bzw. von Stammaktien oder anderen Aktien des Aktienemittenten abgetrennt werden und dies gemäss einem Bezugsrechtsplan (Shareholder Rights Plan) oder einer Massnahme zur Abwehr von feindlichen Übernahmen geschieht, der/die bei Eintritt bestimmter Ereignisse die Ausgabe von Vorzugsaktien, Optionsrechten, Schuldtiteln oder Bezugsrechten zu einem unter dem von der Berechnungsstelle festgestellten Marktpreis liegenden Preis vorsieht, wobei eine infolge eines solchen Ereignisses getroffene Anpassung bei einer Einlösung oder Tilgung solcher Rechte erneut anzupassen ist; oder
- (vii) sonstige Ereignisse, die möglicherweise eine verwässernde oder konzentrierende Wirkung auf den theoretischen Wert der betreffenden Aktie haben.

Reference Currency means, in respect of a Share, the currency in which such Share is denominated.

Referenzwährung bezeichnet in Bezug auf eine Aktie die Währung, auf die diese Aktie lautet.

Related Exchange(s) means, in respect of a Share, each exchange or quotation system so specified in Section 1.1, any successor to such exchange or quotation system or any substitute exchange or quotation system to which trading in futures or options contracts relating to such Share has temporarily relocated (provided that the Calculation Agent has determined that there is comparable liquidity relative to the futures or options contracts relating to such Share on such temporary substitute exchange or quotation system as on the original Related Exchange), provided, however, that where "All Exchanges" is specified as the Related Exchange in Section 1.1, "Related Exchange" shall mean each exchange or quotation system where trading has a material effect (as determined by the Calculation Agent) on the overall market for futures or options contracts relating to such Share.

Zugehörige Börse(n) bezeichnet in Bezug auf eine Aktie jede als solche in Ziffer 1.1 bezeichnete Börse bzw. jedes als solches in Ziffer 1.1 bezeichnetes Notierungssystem, jede Nachfolge-Börse bzw. jedes Nachfolge-Notierungssystem oder jede Ersatz-Börse bzw. jedes Ersatz-Notierungssystem, an die bzw. das der Handel mit auf die betreffende Aktie bezogenen Termin- oder Optionskontrakten vorübergehend verlegt wird (vorausgesetzt, die Berechnungsstelle hat festgestellt, dass die Liquidität von auf die betreffende Aktie bezogener Termin- oder Optionskontrakte an dieser Ersatz-Börse oder diesem Ersatz-Notierungssystem, an die bzw. das der Handel vorübergehend verlegt wird, mit der Liquidität an der ursprünglichen Zugehörigen Börse vergleichbar ist); wobei jedoch gilt dass, falls in Ziffer 1.1 "Alle Börsen" als Zugehörige Börse angegeben ist, der Begriff "Zugehörige Börse" jede Börse oder jedes Notierungssystem umfasst, an der bzw. an dem ein Handel stattfindet, der sich (nach Feststellung der Berechnungsstelle) in wesentlicher Hinsicht auf den Gesamtmarkt für auf die betreffende Aktie bezogene Termin- oder Optionskontrakte auswirkt.

Scheduled Closing Time means, in respect of any Exchange or Related Exchange and a Scheduled Trading Day, the scheduled weekday closing time of such Exchange or Related Exchange on such Scheduled Trading Day, without regard to after hours or any other trading outside the regular trading session hours.

Planmässiger Handelsschluss bezeichnet in Bezug auf eine Börse oder Zugehörige Börse und einen Planmässigen Handelstag den Zeitpunkt des planmässigen werktäglichen Handelsschlusses an dieser Börse oder Zugehörigen Börse an dem betreffenden Planmässigen Handelstag, wobei ein nachbörslicher Handel oder ein sonstiger Handel ausserhalb der üblichen Handelszeiten nicht berücksichtigt wird.

## TERMS AND CONDITIONS OF THE COMPLEX PRODUCTS

## EMISSIONSBEDINGUNGEN DER KOMPLEXEN PRODUKTE

|                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Scheduled Trading Day | means, in respect of a Share, any day on which each Exchange and each Related Exchange are scheduled to be open for trading for their respective regular trading sessions.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Planmässiger Handelstag | bezeichnet in Bezug auf eine Aktie jeden Tag, an dem jede Börse und jede Zugehörige Börse während ihrer üblichen Handelszeiten planmässig für den Handel geöffnet sind.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Share Price           | means, in respect of any Share, on any Scheduled Trading Day, the price of the relevant Share quoted on the relevant Exchange for such day, as determined by the Calculation Agent as at the Valuation Time on such day.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Aktienkurs              | bezeichnet in Bezug auf eine Aktie den Kurs der betreffenden Aktie an einem Planmässigen Handelstag, der für diesen Tag an der betreffenden Börse festgestellt wird, wie jeweils von der Berechnungsstelle zum Bewertungszeitpunkt an diesem Tag bestimmt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Tax Disruption        | means, in respect of a Share, 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 Share (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 Share Price on the day on which the Share Price would otherwise be determined from what it would have been without that imposition, change or removal.                       | Steuerstörung           | bezeichnet in Bezug auf eine Aktie 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 diese Aktie (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 Aktienkurses gegenüber dem Aktienkurs ist, der ohne diese Einführung, Änderung oder Abschaffung an dem Tag gelten würde, an dem der Aktienkurs ansonsten bestimmt würde.                  |
| Tender Offer          | means, in respect of a Share, a takeover offer, tender offer, exchange offer, solicitation, proposal or other event by any entity or person that results in such entity or person purchasing, or otherwise obtaining or having the right to obtain, by conversion or other means, more than 10% and less than 100% of the outstanding voting shares of the relevant Share Issuer, as determined by the Calculation Agent, based upon the making of filings with governmental or self-regulatory agencies or such other information as the Calculation Agent determines to be relevant.                                                                 | Übernahmeangebot        | bezeichnet in Bezug auf eine Aktie ein Übernahme-, Kauf- oder Tauschangebot oder eine Aufforderung zur Angebotsabgabe, ein Vorschlag oder eine sonstige Massnahme seitens einer juristischen oder natürlichen Person, das/die dazu führt, dass die betreffende juristische oder natürliche Person mehr als 10%, aber weniger als 100% der in Umlauf befindlichen stimmberechtigten Aktien des betreffenden Aktienemittenten kauft oder anderweitig durch Umwandlung oder andere Massnahmen erhält oder zu deren Erhalt berechtigt ist, wie von der Berechnungsstelle auf der Grundlage von Meldungen an staatliche Stellen oder Selbstregulierungsorgane oder anhand von sonstigen Informationen, die nach Auffassung der Berechnungsstelle massgeblich sind, festgestellt. |
| Trading Disruption    | means, in respect of a Share, any suspension of or limitation imposed on trading (a) 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, or (b) in futures or options contracts relating to the Share.                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Handelsstörung          | bezeichnet in Bezug auf eine Aktie jede Aussetzung oder Einschränkung (a) des Handels durch die betreffende Börse oder Zugehörige Börse oder anderweitig und unabhängig davon, ob die Aussetzung bzw. Einschränkung aufgrund von Kursschwankungen, die über die von der betreffenden Börse bzw. Zugehörigen Börse zugelassenen Obergrenzen hinausgehen, oder aus sonstigen Gründen erfolgt, oder (ii) des Handels mit auf die Aktie bezogenen Termin- oder Optionskontrakten.                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Valuation Time        | means, in respect of a Share, (i) the time specified as such in Section 1.1, or (ii) if no such time is specified as such in Section 1.1, the Scheduled Closing Time on the relevant Exchange in relation to that Share, or (iii) in the case of clauses (i) and (ii) above, such other time as the Calculation Agent may select; provided, however, that (x) if on any Scheduled Trading Day the Exchange closes prior to the Scheduled Closing Time and (y) the specified Valuation Time is after the actual closing time for its regular trading session, then the Valuation Time for such Scheduled Trading Day shall be such actual closing time. | Bewertungszeitpunkt     | bezeichnet in Bezug auf eine Aktie (i) der als solcher in Ziffer 1.1 angegebene Zeitpunkt oder (ii) falls kein solcher Zeitpunkt in Ziffer 1.1 angegeben ist, der Planmässige Handelsschluss an der jeweiligen Börse in Bezug auf diese Aktie, oder (iii) im Fall der vorstehenden Absätze (i) und (ii), ein sonstiger jeweils von der Berechnungsstelle gewählter Zeitpunkt; dies gilt jedoch mit der Massgabe, dass (x) falls die Börse an einem Planmässigen Handelstag vor dem Planmässigen Handelsschluss schliesst und (y) der festgelegte Bewertungszeitpunkt auf einen Zeitpunkt nach dem tatsächlichen Ende ihrer regulären Handelszeiten fällt, dieser tatsächliche Handelsschluss als Bewertungszeitpunkt für den betreffenden Planmässigen Handelstag gilt.     |

## Section 2 Final Redemption

## Ziffer 2 Finale Rückzahlung

### Section 2.1 Final Redemption Amount

### Ziffer 2.1 Finaler Rückzahlungsbetrag

Unless previously redeemed, repurchased or cancelled, the Issuer shall redeem each Complex Product on the Final Redemption Date by payment of a cash amount or, subject to Section 2.2, delivery of a number of Underlyings, which is equal to the Final Redemption Amount to the Holder thereof.

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 bzw. durch Lieferung einer entsprechenden Anzahl von Basiswerten nach Massgabe von Ziffer 2.2 an den jeweiligen Inhaber getilgt.

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.

Die Höhe des Finalen Rückzahlungsbetrags ist gemäss der Definition "Finaler Rückzahlungsbetrag" in Unterziffer B.1 der Ziffer 1.1 festzulegen.

## Section 2.2 Physical Settlement

If the Final Redemption Amount means the number of Underlyings specified in the Ratio, then the Issuer shall (i) deliver such number of Underlyings rounded down to the nearest integral number of Underlyings (the **"Integral Amount"**) and (ii) pay a cash amount in the Settlement Currency (the **"Fractional Cash Amount"**) in lieu of any remaining fractional interest in such number of Underlyings (the **"Fractional Amount"**), in each case per Complex Product to the Holders on the Final Redemption Date. The Fractional Cash Amount shall be calculated by the Calculation Agent by multiplying the Final Level by the Fractional Amount.

Notwithstanding the above, if the Final Redemption Date is not a Delivery Day, the Underlyings to be delivered hereunder shall be delivered on the first Delivery Day thereafter. For purposes of this Section 2.2, **"Delivery Day"** means, with respect to any Underlying, a day on which such Underlying may be delivered to Holders in the manner that the Issuer has determined to be appropriate.

The Issuer shall deliver (or cause the delivery of) the Underlying described in the paragraphs immediately above to the relevant Clearing System (or, in the case of any Underlying not eligible for delivery within the relevant Clearing System, using such other commercially reasonable method selected by the Issuer) at the risk and expense of the relevant Holder. Each Holder is required to pay all taxes and fees in connection with the delivery of any Underlying hereunder. As used in this Section 2.2, **"delivery"** in relation to any Underlying means the carrying out of the steps required by the Issuer (or such person making the delivery on its behalf) in order to effect the transfer of such Underlying. Once such steps have been carried out, the Issuer shall not be responsible for any delay or failure in the transfer of any Underlying, whether resulting from settlement periods of clearing systems, acts or omissions of registrars or otherwise, and the Issuer shall have no responsibility for the lawfulness of the acquisition of any Underlying or any interest therein by any Holder or any other person. Holders should be aware that the actual date on which they become holders of any Underlyings to be delivered hereunder will depend on, among other things, the procedures of the relevant clearing system(s), registrar(s) and the effect of the occurrence of a Settlement Disruption Event, if any.

The Issuer shall not be under (i) any obligation to deliver (or cause to be delivered) to a Holder or any other person any letter, certificate, notice, circular or any other document received by the Issuer (or any person acting on its behalf) in its capacity as holder of any Underlying to be delivered hereunder, (ii) any obligation to exercise (or cause to be exercised) any right (including voting rights) attaching to any Underlying to be delivered hereunder, or (iii) any liability to any Holder or any beneficial or other owner of any Underlying delivered hereunder in respect of any loss or damage that such Holder or beneficial or other owner may sustain or suffer as a result, directly or indirectly, of such Holder or beneficial or other owner being registered at any time as the legal owner of any Underlying delivered hereunder.

Upon the occurrence of a Settlement Disruption Event with respect to any Underlying to be delivered hereunder, the Issuer shall be entitled to (i) postpone the delivery of such Underlying to the first Delivery Day after such Settlement Disruption Event on which a Settlement Disruption Event does not exist, and no Holder shall be entitled to any payment of interest or otherwise on any Complex Product as a result of any postponement pursuant to this clause (i), or (ii) effect a cash settlement pursuant to which the relevant Holder shall receive a cash settlement in the Settlement Currency equal to the fair market value of such Underlying on the Final Fixing Date, less the cost to the Issuer of unwinding any hedging arrangements related to such Underlying, as determined by the Issuer.

## Ziffer 2.2 Physische Abwicklung

Wenn der Finale Rückzahlungsbetrag die im Bezugsverhältnis angegebene Anzahl von Basiswerten bezeichnet, wird die Emittentin am Finalen Rückzahlungstag jeweils je Komplexes Produkt (i) die jeweilige Anzahl von Basiswerten auf die nächste ganze Zahl von Basiswerten abgerundet (der **"Ganze Betrag"**) an die Inhaber liefern und (ii) einen Barbetrag in der Abwicklungswährung (der **"Spitzenbarbetrag"**) anstelle etwaiger übriger Bruchteile dieser Anzahl von Basiswerten an die Inhaber zahlen (der **"Spitzenbetrag"**). Der Spitzenbarbetrag wird von der Berechnungsstelle durch Multiplizieren des Schlusskurses mit dem Spitzenbetrag berechnet.

Ungeachtet des Vorstehenden werden die unter diesen Komplexen Produkten zu liefernden Basiswerte in dem Fall, dass der Finale Rückzahlungstag kein Liefertag ist, am ersten darauffolgenden Liefertag geliefert. Für die Zwecke dieser Ziffer 2.2 bezeichnet **"Liefertag"** in Bezug auf jeden Basiswert einen Tag, an dem dieser Basiswert in der von der Emittentin für geeignet erachteten Art und Weise an Inhaber geliefert werden kann.

Die Emittentin wird die Lieferung des in den unmittelbar vorangehenden Absätzen beschriebenen Basiswerts an das massgebliche Clearingsystem (oder, falls die Lieferung eines Basiswerts innerhalb des massgeblichen Clearingsystems nicht zulässig ist, in einer anderen von der Emittentin gewählten wirtschaftlich angemessenen Art und Weise) auf Gefahr und Kosten des betreffenden Inhabers vornehmen (oder vornehmen lassen). Jeder Inhaber muss sämtliche Steuern und Gebühren im Zusammenhang mit der Lieferung eines Basiswerts unter diesen Komplexen Produkten zahlen. Der in dieser Ziffer 2.2 verwendete Begriff **"Lieferung"** in Bezug auf einen Basiswert bezeichnet die Durchführung der von der Emittentin (oder der Person, welche die Lieferung für die Emittentin durchführt) zur Übertragung dieses Basiswerts durchzuführenden Schritte. Nach Durchführung dieser Schritte trifft die Emittentin keine Verantwortung bei einer verzögerten oder nicht erfolgten Übertragung eines Basiswerts, unabhängig davon, ob diese verzögerte oder nicht erfolgte Übertragung durch Abwicklungszeiträume des Clearingsystems oder Handlungen bzw. Unterlassungen von Registerstellen oder sonstigen Stellen oder Personen verursacht ist, und die Emittentin ist des Weiteren nicht verantwortlich für die Rechtmässigkeit des Erwerbs eines Basiswerts oder eines Anteils daran durch einen Inhaber oder eine andere Person. Inhaber sollten sich darüber im Klaren sein, dass der tatsächliche Termin, zu dem sie Inhaber eines unter diesen Komplexen Produkten zu liefernden Basiswerts werden, unter anderem von den Verfahren des jeweiligen Clearingsystems bzw. der jeweiligen Clearingsysteme und der jeweiligen Registerstelle(n) sowie den Auswirkungen einer etwaigen Abwicklungsstörung abhängt.

Die Emittentin (i) ist in keiner Weise verpflichtet, einem Inhaber oder einer sonstigen Person etwaige Anschreiben, Bestätigungen, Mitteilungen, Rundschreiben oder sonstige Dokumente zu übergeben (bzw. eine solche Übergabe zu veranlassen), die sie (oder eine für sie handelnde Person) in ihrer Eigenschaft als Inhaberin eines unter diesen Komplexen Produkten zu liefernden Basiswerts erhält, (ii) ist in keiner Weise verpflichtet, Rechte (einschliesslich Stimmrechten), die mit einem unter diesen Komplexen Produkten zu liefernden Basiswert verbunden sind, auszuüben (bzw. ausüben zu lassen), und (iii) unterliegt keiner Haftung gegenüber einem Inhaber oder wirtschaftlichen oder sonstigen Eigentümer eines unter diesen Komplexen Produkten gelieferten Basiswerts im Zusammenhang mit unmittelbaren oder mittelbaren Verlusten oder Schäden, die dem betreffenden Inhaber oder wirtschaftlichen oder sonstigen Eigentümer möglicherweise aufgrund des Umstandes entstehen, dass der betreffende Inhaber oder wirtschaftliche oder sonstige Eigentümer zu irgendeinem Zeitpunkt als der rechtliche Eigentümer eines unter diesen Komplexen Produkten gelieferten Basiswerts eingetragen ist.

Bei Eintritt einer Abwicklungsstörung in Bezug auf einen unter diesen Komplexen Produkten zu liefernden Basiswert ist die Emittentin berechtigt, (i) die Lieferung des betreffenden Basiswerts auf den ersten Liefertag nach dieser Abwicklungsstörung zu verschieben, an dem keine Abwicklungsstörung vorliegt, wobei keinem Inhaber aufgrund einer Verschiebung gemäss diesem Absatz (i) Zins- oder sonstige Zahlungen in Bezug auf ein Komplexes Produkt zustehen, oder (ii) eine Barabwicklung durchzuführen, wonach der betreffende Inhaber einen Barabwicklungsbetrag in der Abwicklungswährung erhält, der dem fairen Marktwert des betreffenden Basiswerts am Finalen Festlegungstag abzüglich der Kosten entspricht, die der Emittentin im Zusammenhang mit der Rückabwicklung

If Shares are to be delivered to the Holders pursuant to this Section 2.2, upon such delivery (i) the relevant Holder will be entitled to dividends or other payments on such Shares, if any, provided that the Final Fixing Date is at least one Exchange Business Day prior to the date on which such Shares are traded "ex" of such dividend or other payment, and (ii) the then valid registration rules of the Share Issuer will apply, whereby the Issuer does not offer any assurance or guarantee that the relevant Holder will be accepted as a shareholder in the share register of the Share Issuer.

diesbezüglicher Absicherungsgeschäfte entstanden sind, wie von der Emittentin festgestellt.

Wenn gemäss dieser Ziffer 2.2 Aktien an die Inhaber zu liefern sind, (i) hat der betreffende Inhaber nach dieser Lieferung einen Anspruch auf etwaige Dividenden oder sonstige Zahlungen auf diese Aktien, vorausgesetzt, der Finale Festlegungstag liegt mindestens einen Börsen-Geschäftstag vor dem Tag, an dem die betreffenden Aktien ex Dividende oder ohne die sonstige Ausschüttung gehandelt werden, und (ii) gelten nach dieser Lieferung die jeweils gültigen Registrierungsbestimmungen des Aktienemittenten, wobei die Emittentin keine Gewähr oder Garantie dafür abgibt, dass der betreffende Inhaber als Aktionär in das Aktienregister des Aktienemittenten aufgenommen wird.

### **Section 3 Interest and Premium Payments; Payout**

#### **Section 3.1 Interest**

Not applicable.

#### **Section 3.2 Premium**

Not applicable.

#### **Section 3.3 Payout**

The Issuer shall pay the relevant Payout Amount, if any, per Complex Product to the Holders on the relevant Payout Date, provided that the Complex Products have not been redeemed, repurchased, cancelled or terminated prior to such date and subject to the provisions of Section 5 below. For the avoidance of doubt, it being understood that, if the Complex Products are redeemed, repurchased, cancelled or terminated prior to any Payout Date, any accrued and unpaid portion of the relevant Payout Amount that would otherwise have been due on such Payout Date shall not be paid but will in case of an early termination by the Issuer be taken into account in determining the Unscheduled Termination Amount. The relevant 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.3 of Section 1.1.

### **Section 4 Early Redemption**

#### **Trigger Redemption**

Unless previously redeemed, repurchased or cancelled, upon the occurrence of a Trigger Event on any Trigger Observation Date, the Issuer shall redeem each Complex Product on the relevant Trigger Redemption Date at the relevant Trigger Redemption Price. The occurrence of a Trigger Event and the Trigger Redemption Price shall be determined in accordance with the definitions "Trigger Event" and "Trigger Redemption Price" set forth in subsection B.2 of Section 1.1.

### **Section 5 Adjustments, Determinations and Extraordinary Termination**

#### **Adjustments and Determinations relating to Shares**

##### **Correction of Share Price**

In the event that any relevant price of a Share published on the Exchange on any date which is utilised for any calculation or determination in connection with the Complex Products by the Calculation Agent for purposes of calculation or determining (x) any amount payable or deliverable (or other benefit to be received) under the Complex Products or (y) whether a Trigger Event has occurred or (z) whether any Payout Amount is to be paid, (i) is subsequently corrected and (ii) the correction is published

### **Ziffer 3 Zinsen und Prämienzahlungen; Zusatzzahlungen**

#### **Ziffer 3.1 Zinsen**

Nicht anwendbar.

#### **Ziffer 3.2 Prämien**

Nicht anwendbar.

#### **Ziffer 3.3 Zusatzzahlung**

Die Emittentin zahlt den Zusatzbetrag an jedem Zusatzbetragszahlungstag für jedes Komplexe Produkt an dessen Inhaber, sofern die Komplexen Produkte nicht bereits vor dem jeweiligen Termin zurückgezahlt, zurückgekauft, entwertet oder gekündigt wurden und vorbehaltlich der Regelungen in Ziffer 5 unten. Zur Klarstellung wird festgehalten, dass im Fall einer bzw. eines vor einem Zusatzbetragszahlungstag erfolgenden Rückzahlung, Rückkaufs, Entwertung oder Kündigung der Komplexen Produkte die aufgelaufenen und noch nicht gezahlten Teile des jeweiligen Zusatzbetrags, die ansonsten an diesem Zusatzbetragszahlungstag fällig gewesen wären, nicht zur Auszahlung gelangen, sondern im Fall einer vorzeitigen Kündigung durch die Emittentin bei der Bestimmung des Ausserplanmässigen Kündigungsbetrags berücksichtigt werden. Der jeweilige Zusatzbetrag und Zusatzbetragszahlungstag sind gemäss den in Unterziffer C.3 der Ziffer 1.1 enthaltenen Definitionen "Zusatzbetrag" und "Zusatzbetragszahlungstag(e)" festzulegen.

### **Ziffer 4 Vorzeitige Rückzahlung**

#### **Trigger-Rückzahlung**

Jedes Komplexe Produkt, das nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurde, wird nach Eintritt eines Triggerereignisses an einem Trigger-Beobachtungstag von der Emittentin an dem betreffenden Trigger-Rückzahlungstag zum jeweiligen Trigger-Rückzahlungsbetrag zurückgezahlt. Der Eintritt eines Triggerereignisses und der Trigger-Rückzahlungsbetrag sind gemäss den in Unterziffer B.2 der Ziffer 1.1 enthaltenen Definitionen "Triggerereignis" und "Trigger-Rückzahlungsbetrag" festzulegen.

### **Ziffer 5 Anpassungen, Feststellungen und Ausserordentliche Kündigung**

#### **Anpassungen und Feststellungen in Bezug auf Aktien**

##### **Berichtigung des Aktienkurses**

Im Falle, dass ein an einem beliebigen Tag an der Börse veröffentlichter massgeblicher Kurs einer Aktie, der von der Berechnungsstelle im Zusammenhang mit den Komplexen Produkten für Berechnungen oder Feststellungen verwendet wird – und zwar (x) zur Berechnung eines unter den Komplexen Produkten zahlbaren oder lieferbaren Betrags (oder einer sonstigen darauf zu erbringenden Leistung) oder zur Feststellung, (y) ob ein Triggerereignis eingetreten ist oder zur Feststellung,

by the Exchange the second Business Day prior to the next date on which any relevant payment or delivery may have to be made or in respect of which any relevant determination in respect of the Complex Products may have to be made (or other benefit may have to be received), then the Calculation Agent may recalculate or determine in its discretion taking into account the principles set out in Section 15.1, the amount that is payable or deliverable (or other benefit may have to be received) or make any determination, in connection with the Complex Products, after taking into account such correction, and to the extent necessary, may adjust any relevant terms of the Complex Products to account for such correction.

#### Deferrals in case of Non-Business Days and Disrupted Days

If a day in respect of which the Share Price is to be determined (a "**Relevant Date**") is not a Scheduled Trading Day or is a Disrupted Day, then the Relevant Date shall be the first succeeding Scheduled Trading Day that the Calculation Agent determines is not a Disrupted Day, unless the Calculation Agent determines that each of the consecutive 8 (eight) Scheduled Trading Days immediately following the Relevant Date is a Disrupted Day. In that case:

- (i) the 8th (eighth) consecutive Scheduled Trading Day shall be deemed to be the Relevant Date, notwithstanding the fact that such day is a Disrupted Day; and
- (ii) the Calculation Agent shall in accordance with the principles set out in Section 15.1 below make its own determination of the relevant Share Price on that 8th (eighth) consecutive Scheduled Trading Day taking into account the prevailing market conditions at such time, and such determination by the Calculation Agent pursuant to this paragraph (ii) shall be deemed to be the Share Price in respect of the Relevant Date. In connection with a postponement of a Relevant Date, the Calculation Agent may also postpone any payment date in respect of an amount payable under the relevant Complex Product and may amend the applicable Terms and Conditions accordingly.

#### 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 variables or terms of the Complex Products, the definition(s) of or relating to the Underlying and the calculation or definition of the Level and any amount payable (or other benefit to be received) under the Complex Products as it may in its discretion determine taking into account the principles set out in Section 15.1 below. Any such adjustment shall be made in order to take account of the effect of the occurrence of such Additional Adjustment Event or Extraordinary Event, as applicable and to preserve to the extent practicable the original economic substance of the Complex Products. In making its determination, the Calculation Agent shall take into consideration any adjustments made by the Related Exchange or Exchange in connection with such Additional Adjustment Event to instruments traded on such exchange. Such adjustments by the Calculation Agent may include the substitution of the Share with a different (including a successor) share or shares of another company or companies, irrespective of whether such share or shares are then currently used for the purposes of the calculation of amounts payable under the Complex Products. Such adjustments by the Calculation Agent may include a change in the redemption provisions of Complex Products to the effect that Complex Products with physical settlement may be redeemed by way of a cash settlement instead of physical settlement irrespective of whether the Additional Adjustment Event has occurred with respect to the Underlying to be delivered or with respect to any other Underlying.

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

#### Extraordinary termination of Complex Products

(z) ob ein Zusatzbetrag zu zahlen ist - (i) nachträglich berichtet wird und (ii) die Berichtigung von der Börse am zweiten Geschäftstag vor dem nächsten Tag, an dem unter Umständen eine massgebliche Zahlung oder Lieferung oder für den unter Umständen eine massgebliche Feststellung in Bezug auf die Komplexen Produkte zu erfolgen hat (oder eine sonstige Leistung zu erbringen ist), veröffentlicht wird, ist die Berechnungsstelle berechtigt, den zahlbaren oder lieferbaren Betrag (oder die sonstige zu erbringende Leistung) neu zu berechnen oder nach ihrem billigen Ermessen unter Berücksichtigung der in Ziffer 15.1 dargelegten Grundsätze festzustellen oder Feststellungen im Zusammenhang mit den Komplexen Produkten nach Berücksichtigung dieser Berichtigung vorzunehmen und, soweit erforderlich, etwaige massgebliche Bedingungen der Komplexen Produkte anzupassen, um dieser Berichtigung Rechnung zu tragen.

#### Verschiebungen im Fall von Nicht-Geschäftstagen und Störungstagen

Ist ein Tag, für den der Aktienkurs festzustellen ist (ein "**Massgeblicher Tag**"), kein Planmässiger Handelstag oder ein Störungstag, so ist der Massgebliche Tag der erste darauffolgende Planmässige Handelstag, der nach Feststellung der Berechnungsstelle kein Störungstag ist, es sei denn, die Berechnungsstelle stellt fest, dass jeder der nachfolgenden 8 (acht) Planmässigen Handelstage, die unmittelbar auf den Massgeblichen Tag folgen, ein Störungstag ist. In diesem Fall:

- (i) gilt der 8. (achte) nachfolgende Planmässige Handelstag als der Massgebliche Tag, ungeachtet dessen, dass dieser Tag ein Störungstag ist; und
- (ii) stellt die Berechnungsstelle in Übereinstimmung mit den in Ziffer 15.1 unten dargelegten Grundsätzen den Aktienkurs an diesem 8. (achten) nachfolgenden Planmässigen Handelstag unter Berücksichtigung der zu diesem Zeitpunkt vorherrschenden Marktgegebenheiten selbst fest, und diese Feststellung durch die Berechnungsstelle nach diesem Absatz (ii) gilt als der Aktienkurs für den Massgeblichen Tag. Im Zusammenhang mit einer Verschiebung eines Massgeblichen Tages kann die Berechnungsstelle auch jeden Zahlungstag in Bezug auf eine Zahlung unter dem betreffenden Komplexen Produkt verschieben und die anwendbaren Emissionsbedingungen entsprechend anpassen.

#### 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 Variablen oder Bestimmungen der Komplexen Produkte, der Definition(en) des oder bezüglich des Basiswerts und der Berechnung oder Definition des Kurses 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 Zugehörigen Börse oder Börse im Zusammenhang mit diesem Weiteren Anpassungsereignis in Bezug auf an dieser Börse gehandelte Instrumente vorgenommenen Anpassungen berücksichtigen. Solche Anpassungen durch die Berechnungsstelle können eine Ersetzung der Aktie durch eine andere (einschliesslich einer Nachfolger-) Aktie oder andere (einschliesslich Nachfolger-) Aktien eines anderen bzw. anderer Unternehmen, unabhängig davon umfassen, ob diese andere Aktie oder diese anderen Aktien zu dem betreffenden Zeitpunkt gerade für die Zwecke der Berechnung von in Bezug auf die Komplexen Produkte zahlbaren Beträgen herangezogen wird bzw. werden. Solche Anpassungen durch die Berechnungsstelle können eine Änderung der Rückzahlungsregelungen der Komplexen Produkte am Finalen Rückzahlungstag beinhalten, wonach Komplexe Produkte mit physischer Abwicklung durch Barabwicklung statt physischer Abwicklung getilgt werden können, unabhängig davon, ob das Weitere Anpassungsereignis in Bezug auf den zu liefernden Basiswert eingetreten ist oder in Bezug auf einen anderen Basiswert.

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

#### Ausserordentliche Kündigung der Komplexen Produkte

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

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

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

## 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 Presentation Period

The presentation period provided in §801 (1) sentence 1 German Civil Code (BGB) is reduced to ten (10) years.

## Section 8 Payments and Physical Deliveries

The payment of any amount and any physical delivery in respect of the Complex Products shall be carried out by the Paying Agent and the Issuer undertakes to transfer the funds and other assets 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 and other assets for value on the Business Day immediately following such due date. For any postponement of a payment or physical delivery 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 and other performances from the Issuer for the servicing of the Complex Products shall release the Issuer from its obligations under the Complex Products to the extent of such payments and other performances.

All such payments and other performances 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 and other performances (including, without limitation, payments and other performances to be made by the Issuer or any relevant agent or Intermediary in relation to the Complex Products) are subject in all cases to (i)

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

Die Emittentin kann das Recht auf vorzeitige Kündigung innerhalb einer Frist von höchstens 30 (dreissig) Geschäftstagen ab dem Tag der Feststellung des Eintritts des Ereignisses, das zur ausserordentlichen Kündigung berechtigt, durch Mitteilung an die Inhaber gemäss Ziffer 9 ausüben. Soweit es der Emittentin mit vertretbarem Aufwand möglich ist, sind in der Kündigungsmitteilung auch der Tag der vorzeitigen Rückzahlung des Komplexen Produkts, der Wirksamkeitszeitpunkt der Kündigung und der Ausserplanmässige Kündigungsbetrag, zu dem das 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.

## 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 Vorlegungsfrist

Die in § 801 Absatz 1 Satz 1 Bürgerliches Gesetzbuch (BGB) bestimmte Vorlegungsfrist wird für die Komplexen Produkte auf zehn (10) Jahre verkürzt.

## Ziffer 8 Zahlungen und physische Lieferungen

Alle Zahlungen und alle physischen Lieferungen in Bezug auf die Komplexen Produkte erfolgen über die Zahlstelle, wobei sich die Emittentin verpflichtet, die für die Bedienung der Komplexen Produkte erforderlichen Beträge und anderen Vermögenswerte 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 und anderen Vermögenswerte mit Wertstellung an dem unmittelbar auf den Fälligkeitstag folgenden Geschäftstag zu überweisen. Im Fall einer Verschiebung einer Zahlung oder einer physischen Lieferung werden keine Verzugszinsen oder anderen Ausgleichszahlungen an die Inhaber fällig.

Mit dem ordnungsgemässen und pünktlichen Eingang der Zahlungen und anderen Leistungen der Emittentin bei der Zahlstelle für die Bedienung der Komplexen Produkte gelten die Verpflichtungen der Emittentin aus den Komplexen Produkten in Höhe dieser Zahlungen und anderen Leistungen als erfüllt.

Alle Zahlungen und anderen Leistungen 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 und anderen Leistungen (insbesondere Zahlungen und anderen Leistungen, die von der Emittentin oder einer massgeblichen Stelle oder Verwahrungsstelle in Bezug auf die Komplexen Produkte zu leisten sind) erfolgen

any applicable fiscal or other laws, regulations and directives (including, without limitation, Sanctions and all other laws and regulations to which the Issuer, any relevant agent and/or any relevant Intermediary are subject) in the place of payment or delivery 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.

in allen Fällen (i) vorbehaltlich der am Zahlungsort oder Lieferort geltenden steuerrechtlichen und sonstigen gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen (insbesondere Sanktionen und alle anderen Gesetze und Bestimmungen, denen die Emittentin, eine massgebliche Stelle oder Verwahrungsstelle unterliegt) und (ii) vorbehaltlich etwaiger Einbehalte oder Abzüge (a) gemäss Section 871(m) des U.S.-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.

## 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](http://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. In addition, any publication required by German law will be made in the German electronic federal gazette (*elektronischer Bundesanzeiger*) and, if required by law, in a newspaper authorised by a stock exchange (*Börsenpflichtblatt*).

## 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](http://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. Ferner erfolgen sämtliche nach deutschem Recht erforderlichen Veröffentlichungen im elektronischen Bundesanzeiger sowie, falls gesetzlich vorgeschrieben, in einem Börsenpflichtblatt.

## Section 10 Form

The Complex Products are issued in form of bearer notes and are represented by one or more permanent global certificates (together, the "**Permanent Global Certificate**").

The Permanent Global Certificate shall be signed by representatives of Clearstream Frankfurt acting under an authority granted by the Issuer. The Permanent Global Certificate represents the whole issue of the Complex Products and all claims of Holders arising under the Complex Products.

The Permanent Global Certificate shall be deposited with Clearstream Frankfurt until all obligations of the Issuer under the Complex Products have been fully performed. Clearstream Frankfurt shall maintain a record of all Complex Products for the Issuer where the Complex Products shall be registered and remain recorded for their entire lifetime.

The Holders are entitled to co-ownership interests or other comparable rights in the Permanent Global Certificate, which may be transferred or disposed of in accordance with the rules and regulations of Clearstream Frankfurt and in accordance with all applicable laws.

The entitlement to demand the printing and delivery of definitive Complex Products and interest coupons is excluded.

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

## 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).

## Ziffer 10 Form

Die Komplexen Produkte werden als Inhaberschuldverschreibungen begeben und sind durch eine oder mehrere Dauerglobalurkunden (zusammen die "**Dauerglobalurkunde**") verbrieft.

Die Dauerglobalurkunde trägt die Unterschriften von Vertretern der Clearstream Frankfurt, die als Bevollmächtigte der Emittentin handeln. Die Dauerglobalurkunde verbrieft die gesamte Emission der Komplexen Produkte und sämtliche Ansprüche der Inhaber aus den Komplexen Produkten.

Die Dauerglobalurkunde wird bei Clearstream Frankfurt hinterlegt bis sämtliche Verpflichtungen der Emittentin aus den Komplexen Produkten erfüllt sind. Clearstream Frankfurt wird für die Emittentin ein Verzeichnis sämtlicher Komplexer Produkte führen in dem die Komplexen Produkte registriert werden und während ihrer gesamten Laufzeit verzeichnet bleiben.

Den Inhabern stehen Miteigentumsanteile oder sonstige vergleichbare Rechte an der Dauerglobalurkunde zu, die nach Massgabe der Regeln und Bestimmungen von Clearstream Frankfurt sowie in Übereinstimmung mit allen geltenden gesetzlichen Bestimmungen übertragen oder veräussert werden können.

Ein Anspruch auf Ausdruck und Auslieferung effektiver Stücke und Zinsscheine ist ausgeschlossen.

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

## 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.

## Section 12 Amendments and Corrections

Obvious typing and calculation errors or similar obvious mistakes in these Terms and Conditions entitle the Issuer to a rescission vis-à-vis the Holders. The rescission must be declared by the Issuer without undue delay upon obtaining knowledge of such cause for rescission by giving notice thereof to the Holders in accordance with Section 9 of the Terms and Conditions.

Following a rescission by the Issuer in accordance with this Section 12, each Holder can instruct his depositary bank to submit a duly completed redemption declaration to the Paying Agent on a form available at the Paying Agent or by giving all information and declarations required by such form (the **"Redemption Declaration"**) and demand the repayment of the Acquisition Price for the Complex Products held by it against transfer of such Complex Products to an account of the Paying Agent specified by the Paying Agent. The Issuer will at the latest 30 calendar days after receipt of the Redemption Declaration by the Paying Agent and delivery of the Complex Products to the Paying Agent make the Acquisition Price for such Complex Products available to the Paying Agent, which will transfer the Acquisition Price to the account of the Holder specified in the Redemption Declaration. With the payment of the Acquisition Price all rights deriving from the Complex Products delivered to the Paying Agent are cancelled.

The Issuer may combine the declaration of rescission pursuant to this Section 12 with an offer to continue the Complex Products under amended Terms and Conditions. The Issuer will notify Holders of such an offer and the amended provisions of the Terms and Conditions together with the declaration of rescission, both to be published in accordance with Section 9 of the Terms and Conditions. Such an offer is deemed to be accepted by a Holder if a Holder does not, within 30 calendar days after publication of the offer in accordance with Section 9 of the Terms and Conditions, demand the repayment of the Acquisition Price by submitting a duly completed Redemption Declaration via his depositary bank to the Paying Agent and transferring the Complex Products held by it to an account of the Paying Agent specified by the Paying Agent in accordance with immediately preceding paragraph. If such an offer of the Issuer is deemed to be accepted by a Holder, the legal consequences of the rescission declaration set out in the immediately preceding paragraph do not apply. The Issuer will notify Holders of the legal consequences of not submitting a Redemption Declaration in the notice.

The term **"Acquisition Price"**, for purposes of this Section 12, is deemed to be the higher of (i) the actual acquisition price paid by each Holder (as stated and evidenced in the Redemption Declaration) and (ii) the weighted arithmetic mean of the trading prices of the Complex Products on the Business Day preceding the Issuer's declaration of rescission in accordance with this Section 12, as determined by the Issuer in its reasonable discretion (§ 315 BGB).

The Issuer is entitled to correct or amend incomplete or inconsistent provisions in these Terms and Conditions in its reasonable discretion (§ 315 BGB). The Issuer may only make such corrections and amendments that are reasonably acceptable for the Holder taking into account the interests of the Issuer and that in particular do not materially impair the legal and financial position of the Holder. The Issuer will notify Holders of such corrections and amendments in accordance with Section 9 of the Terms and Conditions.

If a Holder was aware of typing or calculations errors or similar errors in these Terms and Conditions when purchasing the Complex Products, the Issuer is entitled to adhere to such amended Terms and Conditions vis-à-vis such Holder without prejudice to the preceding paragraphs of this Section 12.

## Section 13 Issuance of Additional Complex Products

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,

## Ziffer 12 Änderungen und Korrekturen

Offensichtliche Schreib- oder Rechenfehler oder ähnliche offenbare Unrichtigkeiten in den Emissionsbedingungen berechtigen die Emittentin zur Anfechtung gegenüber den Inhabern. Die Anfechtung ist von der Emittentin unverzüglich nach Erlangung der Kenntnis von einem solchen Anfechtungsgrund durch Mitteilung gegenüber den Inhabern gemäss Ziffer 9 der Emissionsbedingungen zu erklären.

Nach einer Anfechtung durch die Emittentin gemäss dieser Ziffer 12 kann jeder Inhaber seine Depotbank anweisen, eine ordnungsgemäss ausgefüllte Rückzahlungserklärung bei der Zahlstelle auf einem bei der Zahlstelle erhältlichen Formular bzw. unter Angabe aller in dem Formular geforderten Angaben und Erklärungen (die **"Rückzahlungserklärung"**) einzureichen und die Rückzahlung des Erwerbspreises für die von ihm gehaltenen Komplexen Produkte gegen Übertragung dieser Komplexen Produkte auf ein von der Zahlstelle bezeichnetes Konto der Zahlstelle zu verlangen. Die Emittentin wird spätestens 30 Kalendertage nach dem Zeitpunkt, an dem die Rückzahlungserklärung bei der Zahlstelle eingegangen ist und die Komplexen Produkte an die Zahlstelle übertragen wurden, der Zahlstelle den Erwerbspreis zur Verfügung stellen, die diesen auf das in der Rückzahlungserklärung angegebene Konto des Inhabers überweisen wird. Mit der Zahlung des Erwerbspreises erlöschen alle Rechte aus den bei der Zahlstelle eingereichten Komplexen Produkten.

Die Emittentin kann mit der Anfechtungserklärung nach dieser Ziffer 12 ein Angebot auf Fortführung der Komplexen Produkte zu berichtigten Emissionsbedingungen verbinden. Die Emittentin teilt den Inhabern ein solches Angebot sowie die berichtigten Bestimmungen der Emissionsbedingungen zusammen mit der Anfechtungserklärung mit, die beide gemäss Ziffer 9 der Emissionsbedingungen zu veröffentlichen sind. Ein solches Angebot der Emittentin gilt als von einem Inhaber angenommen, wenn dieser Inhaber nicht innerhalb von 30 Kalendertagen nach Veröffentlichung des Angebots gemäss Ziffer 9 der Emissionsbedingungen durch Einreichung einer ordnungsgemäss ausgefüllten Rückzahlungserklärung über seine Depotbank bei der Zahlstelle sowie durch Übertragung der von ihm gehaltenen Komplexen Produkte auf das von der Zahlstelle bezeichnete Konto der Zahlstelle gemäss dem unmittelbar vorangehenden Absatz die Rückzahlung des Erwerbspreises verlangt. Gilt ein solches Angebot der Emittentin von einem Inhaber als angenommen, treten die Rechtsfolgen der Anfechtung nach dem unmittelbar vorangehenden Absatz nicht ein. Die Emittentin wird die Inhaber in der Mitteilung auf die Rechtsfolgen einer nicht abgegebenen Rückzahlungserklärung hinweisen.

Als **"Erwerbspreis"** im Sinne dieser Ziffer 12 gilt der höhere der folgenden Beträge: (i) der von dem jeweiligen Inhaber gezahlte tatsächliche Erwerbspreis (wie in der Rückzahlungserklärung angegeben und nachgewiesen) und (ii) das von der Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) bestimmte gewichtete arithmetische Mittel der an dem der Erklärung der Anfechtung gemäss dieser Ziffer 12 vorhergehenden Bankgeschäftstag gehandelten Preise der Komplexen Produkte.

Widersprüchliche oder lückenhafte Bestimmungen in den Emissionsbedingungen kann die Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) berichtigen bzw. ergänzen. Die Emittentin darf nur solche Berichtigungen oder Ergänzungen vornehmen, die unter Berücksichtigung der Interessen der Emittentin für die Inhaber zumutbar sind und insbesondere die rechtliche und finanzielle Position der Inhaber nicht wesentlich verschlechtern. Die Emittentin wird solche Berichtigungen oder Ergänzungen den Inhabern in Übereinstimmung mit Ziffer 9 der Emissionsbedingungen mitteilen.

Waren einem Inhaber Schreib- oder Rechenfehler oder ähnliche Unrichtigkeiten in den Emissionsbedingungen beim Erwerb der Komplexen Produkte bekannt, so kann die Emittentin gegenüber diesen Inhaber ungeachtet der vorangehenden Absätze dieser Ziffer 12 an entsprechend berichtigten Emissionsbedingungen festhalten.

## Ziffer 13 Begebung Zusätzlicher Komplexer Produkte

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

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.

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.

## 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 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

The Calculation Agent and/or the Issuer shall each make all calculations, determinations, and other decisions required to be made by it under the Terms and Conditions in its reasonable discretion (§315 BGB) taking into account prevailing market practices. The interests and economic position of the Issuer and Holders need to be reasonably taken into account when making such calculations, determinations or other decisions. The provisions of the preceding two sentences do not apply where the Terms and Conditions provide for a different standard or where the Calculation Agent and/or the Issuer do not have any discretion when making any specific calculation, determination or other decision.

## 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 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

Die Berechnungsstelle und/oder die Emittentin nimmt jeweils sämtliche ihr gemäss diesen Emissionsbedingungen obliegenden Berechnungen, Feststellungen oder sonstigen Entscheidungen nach billigem Ermessen (§315 BGB) unter Berücksichtigung der vorherrschenden Marktpraxis vor. Die Interessen und wirtschaftliche Position der Emittentin und der Inhaber sind bei solchen Berechnungen, Feststellungen oder sonstigen Entscheidungen angemessen zu berücksichtigen. Die Regelungen in den vorangegangenen zwei Sätzen gelten nicht, soweit die Emissionsbedingungen einen anderen Entscheidungsmaßstab vorsehen oder der Berechnungsstelle und/oder der Emittentin bei einer

konkreten Berechnung, Feststellung oder sonstigen Entscheidung kein Entscheidungsspielraum verbleibt.

## Section 15.2 Binding Effect

Any such calculation, determination or other decision 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.

## Ziffer 15.2 Bindungswirkung

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

## Section 15.3 Liability

The Calculation Agent shall only become liable in connection with any calculation, determination 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.

## Ziffer 15.3 Haftung

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

## 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.

## 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.

## 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.

## 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.

## Section 18 Applicable Law, Jurisdiction, Partial Invalidity and Place of Performance

### Section 18.1 Applicable Law

The Complex Products, as to form and content, and all rights and obligations of the Holder and the Issuer, shall be governed by German law.

## Ziffer 18 Anwendbares Recht, Gerichtsstand, Teilweise Unwirksamkeit und Erfüllungsort

### Ziffer 18.1 Anwendbares Recht

Form und Inhalt der Komplexen Produkte sowie sämtliche Rechte und Pflichten der Inhaber und der Emittentin bestimmen sich in jeder Hinsicht nach deutschem Recht.

### Section 18.2 Jurisdiction

The non-exclusive place of jurisdiction for any action or other legal proceedings arising out of or in connection with the Complex Products ("Proceedings") shall be Frankfurt a.M., Germany. German courts shall have exclusive jurisdiction over lost or destroyed Complex Products.

### Ziffer 18.2 Gerichtsstand

Nicht-ausschliesslicher Gerichtsstand für sämtliche Klagen und sonstige Verfahren aus oder im Zusammenhang mit den Komplexen Produkten ("Rechtsstreit") ist Frankfurt a.M., Deutschland. Die deutschen Gerichte sind ausschliesslich zuständig für die Kraftloserklärung abhanden gekommener oder vernichteter Komplexer Produkte.

### Section 18.3 Partial Invalidity

If any provision of these Terms and Conditions is or becomes invalid or unenforceable, in whole or in part, such invalidity or unenforceability shall not affect the remainder of these Terms and Conditions. In such case, the invalid or

### Ziffer 18.3 Teilweise Unwirksamkeit

Sollte eine der Bestimmungen dieser Emissionsbedingungen ganz oder teilweise unwirksam oder undurchführbar sein oder werden, so wird die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen hiervon nicht beeinträchtigt. In einem solchen Fall ist eine

unenforceable provision shall be replaced by way of supplementary interpretation of these Terms and Conditions, by a provision which is closest to the economic purpose of the Terms and Conditions taking into account the interests of the Holders and the Issuer.

**Section 18.4 Place of Performance**

Place of performance is Frankfurt a.M., Germany.

**Section 19 Language**

These Terms and Conditions are written in the German language and provided with an English language translation. The German text shall be controlling and binding. The English language translation of these Terms and Conditions is provided for convenience only.

solche unwirksame oder undurchführbare Bestimmung im Wege der ergänzenden Vertragsauslegung der Emissionsbedingungen durch eine Regelung zu ersetzen, die unter Berücksichtigung der Interessen der Inhaber und der Emittentin dem wirtschaftlichen Sinn und Zweck der Emissionsbedingungen am Nächsten kommt.

**Ziffer 18.4 Erfüllungsort**

Erfüllungsort ist Frankfurt a.M., Deutschland.

**Ziffer 19 Sprache**

Diese Emissionsbedingungen sind in deutscher Sprache abgefasst. Eine Übersetzung in die englische Sprache ist beigelegt. Der deutsche Text ist bindend und massgeblich. Die englische Übersetzung dieser Emissionsbedingungen ist unverbindlich.

## ISSUE SPECIFIC SUMMARY

## (A) INTRODUCTION AND WARNINGS

- (a) Name of the Complex Products: CS 7,00 Memory Express Airbag Bayer AG 04/2023 - 04/2029 (ISIN: DE000CS8DSX6) (hereinafter referred to as **"Complex Products"** or **"Securities"**)
- (b) Issuer: Credit Suisse AG (**"Credit Suisse"**), Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland, acting through its London Branch, One Cabot Square, London E14 4QJ, United Kingdom. **LEI**: ANGGYXNX0JLX3X63JN86.
- (c) Approval date, competent authorities: The Base Prospectus, under which the Complex Products are offered, was approved on 20 June 2022<sup>1</sup>. The competent authority approving the Securities Note is: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Marie-Curie Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Germany. The competent authority approving the Registration Document is: Commission de Surveillance du Secteur Financier, 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

## Warnings

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

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

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

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

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

## (B) KEY INFORMATION ON THE ISSUER

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

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

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

**Issuer's principal activities**

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

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

CS is wholly owned by Credit Suisse Group AG.

**Key managing directors**

**The key managing directors of the issuer are members of the issuer's Executive Board. These are:** Ulrich Körner (Chief Executive Officer), Francesco De Ferrari, Markus Diethelm, Christine Graeff, Joanne Hannaford, Dixit Joshi, Edwin Low, Francesca McDonagh, Nita Patel and David Wildermuth.

## EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

## (A) EINLEITUNG UND WARNHINWEISE

- (a) Name der Komplexen Produkte: CS 7,00 Memory Express Airbag Bayer AG 04/2023 - 04/2029 (ISIN: DE000CS8DSX6) (nachstehend als **"Komplexe Produkte"** oder **"Wertpapiere"** bezeichnet)
- (b) Emittentin: Credit Suisse AG (**"Credit Suisse"**), Paradeplatz 8, 8001 Zürich, Schweiz, handelnd durch ihre Zweigniederlassung London, One Cabot Square, London E14 4QJ, Vereinigtes Königreich. **LEI**: ANGGYXNX0JLX3X63JN86.
- (c) Billigungsdatum, zuständige Behörden: Der Basisprospekt, unter dem die Komplexen Produkte angeboten werden, wurde am 20. Juni 2022<sup>2</sup> gebilligt. Die zuständige Behörde, die die Wertpapierbeschreibung gebilligt hat, ist: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Marie-Curie Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Deutschland. Die zuständige Behörde, die das Registrierungsformular gebilligt hat, ist: Commission de Surveillance du Secteur Financier, 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

## Warnhinweise

Die Zusammenfassung sollte als Prospekt einleitung verstanden werden. Bei der Entscheidung, in die Komplexen Produkte zu investieren, sollte der Anleger sich auf den Prospekt als Ganzes stützen.

Der Anleger könnte das gesamte angelegte Kapital oder einen Teil davon verlieren.

Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in einem Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben.

Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.

**Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.**

## (B) BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN

## 'Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?'

**Sitz und Rechtsform der Emittentin, das für die Emittentin geltende Recht und Land der Gründung der Gesellschaft**

Die Credit Suisse AG (**"CS"** oder **"Credit Suisse"**) (LEI: ANGGYXNX0JLX3X63JN86) ist eine nach schweizerischem Recht gegründete Aktiengesellschaft mit Sitz in Zürich und als solche nach schweizerischem Recht tätig.

**Haupttätigkeiten der Emittentin**

Haupttätigkeitsbereich der CS ist die Erbringung von Finanzdienstleistungen in den Bereichen Private Banking, Investment Banking und Asset Management.

**Hauptaktionäre, einschliesslich an der CS bestehender unmittelbarer oder mittelbarer Beteiligungen oder Beherrschungsverhältnisse sowie Angaben, wer diese Beteiligungen hält bzw. diese Beherrschung ausübt**

Die CS befindet sich vollständig im Besitz der Credit Suisse Group AG.

**Wichtigste Führungskräfte**

**Die wichtigsten Führungskräfte der Emittentin sind die Mitglieder ihrer Geschäftsleitung. Dies sind:** Ulrich Körner (Chief Executive Officer), Francesco De Ferrari, Markus Diethelm, Christine Graeff, Joanne Hannaford, Dixit Joshi, Edwin Low, Francesca McDonagh, Nita Patel und David Wildermuth.

<sup>1</sup> The Base Prospectus is constituted by the Securities Note for the issuance of Yield Enhancement Products dated 20 June 2022 (the "Securities Note") and the Registration Document dated 10 June 2022 (the "Registration Document"), each as amended by way of supplements from time to time.

<sup>2</sup> Der Basisprospekt setzt sich aus der Wertpapierbeschreibung für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten vom 20. Juni 2022 (die "Wertpapierbeschreibung") und dem Registrierungsformular vom 10. Juni 2022 (das "Registrierungsformular"), wie jeweils gegebenenfalls durch Nachträge ergänzt, zusammen.

**Statutory auditors**

CS's independent auditor and statutory auditor for the fiscal years ending 31 December 2021 and 31 December 2020 was PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, 8050 Zurich, Switzerland.

CS's independent auditor and statutory auditor for the fiscal year ending 31 December 2019 was KPMG AG, Rffelstrasse 28, 8045 Zurich, Switzerland.

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

**Revisionsstelle**

Unabhngige Revisionsstelle und gesetzliche Revisionsstelle der CS fr die Geschftsjahre zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 war die PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, 8050 Zrich, Schweiz.

Die KPMG AG, Rffelstrasse 28, 8045 Zrich, Schweiz, war unabhngige Revisionsstelle und gesetzliche Revisionsstelle der CS fr das Geschftsjahr zum 31. Dezember 2019.

Die CS hat die BDO AG, Fabrikstrasse 50, 8031 Zrich, Schweiz, als Sonderprfer fr die Abgabe von rechtlich verlangten, besonderen Prfungsbesttigungen im Zusammenhang mit Kapitalerhhungen gemss Artikel 652f des Schweizerischen Obligationenrechts mandatiert.

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

CS derived the key financial information included in the tables below as of and for the years ended 31 December 2021, 2020 and 2019 from the Annual Report 2021, except where noted. The key financial information included in the tables below as of and for the year ended 31 December 2022 was derived from the Form 6-K Dated 9 February 2023. The consolidated financial statements were prepared in accordance with accounting principles generally accepted in the US (US GAAP) and are stated in Swiss francs (CHF).

**'Wie sehen die wesentlichen Finanzinformationen in Bezug auf die Emittentin aus?'**

Die CS hat die in den nachfolgenden Tabellen enthaltenen wesentlichen Finanzinformationen fr die Geschftsjahre zum 31. Dezember 2021, 2020 und 2019 dem Geschftsbericht 2021 entnommen, soweit nicht anders angegeben. Die in den nachfolgenden Tabellen enthaltenen wesentlichen Finanzinformationen fr das Jahr zum 31. Dezember 2022 wurden dem Formular 6-K vom 9. Februar 2023 entnommen. Die konsolidierte Jahresrechnung wurde in bereinstimmung mit den in den USA allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundstzen (*Accounting Principles Generally Accepted in the US*, US GAAP) erstellt und wird in Schweizer Franken (CHF) ausgewiesen.

| <b>CS consolidated statements of operations / Konsolidierte Erfolgsrechnung der CS</b>              |                                                                                    |                                                                                |                                                                                |                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| <b>(CHF million) / (in Mio. CHF)</b>                                                                | <b>Year ended 31 December 2022 (unaudited) / per 31. Dezember 2022 (ungeprft)</b> | <b>Year ended 31 December 2021 (audited) / per 31. Dezember 2021 (geprft)</b> | <b>Year ended 31 December 2020 (audited) / per 31. Dezember 2020 (geprft)</b> | <b>Year ended 31 December 2019 (audited) / per 31. Dezember 2019 (geprft)</b> |
| Net revenues / Nettoertrag                                                                          | 15,213                                                                             | 23,042                                                                         | 22,503                                                                         | 22,686                                                                         |
| Of which: Net interest income / Davon: Zinserfolg                                                   | 5,397                                                                              | 5,925                                                                          | 5,960                                                                          | 7,049                                                                          |
| Of which: Commissions and fees / Davon: Kommissions- und Dienstleistungsertrag                      | 8,861                                                                              | 13,180                                                                         | 11,850                                                                         | 11,071                                                                         |
| Of which: Trading revenues / Davon: Handelserfolg                                                   | (525)                                                                              | 2,371                                                                          | 3,178                                                                          | 1,773                                                                          |
| Provision for credit losses / Rckstellung fr Kreditrisiken                                        | 15                                                                                 | 4,209                                                                          | 1,092                                                                          | 324                                                                            |
| Total operating expenses / Total Geschftsaufwand                                                   | 18,529                                                                             | 18,924                                                                         | 18,200                                                                         | 17,969                                                                         |
| Of which: Commission expenses / Davon: Kommissionsaufwand                                           | 1,012                                                                              | 1,243                                                                          | 1,256                                                                          | 1,276                                                                          |
| Income/(loss) before taxes / Gewinn/(Verlust) vor Steuern                                           | (3,331)                                                                            | (91)                                                                           | 3,211                                                                          | 4,393                                                                          |
| Net income/(loss) attributable to shareholders / den Aktionren zurechenbarer Reingewinn/(-verlust) | (7,273)                                                                            | (929)                                                                          | 2,511                                                                          | 3,081                                                                          |

| <b>CS consolidated balance sheets / Konsolidierte Bilanz der CS</b>   |                                                                               |                                                                           |                                                                           |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| <b>(CHF million) / (in Mio. CHF)</b>                                  | <b>As of 31 December 2022 (unaudited) / per 31. Dezember 2022 (ungeprft)</b> | <b>As of 31 December 2021 (audited) / per 31. Dezember 2021 (geprft)</b> | <b>As of 31 December 2020 (audited) / per 31. Dezember 2020 (geprft)</b> |
| Total assets / Total Aktiven                                          | 530,039                                                                       | 759,214                                                                   | 822,831                                                                   |
| Of which: Net loans / Davon: Ausleihungen, netto                      | 268,104                                                                       | 300,358                                                                   | 300,341                                                                   |
| Of which: Brokerage receivables / Davon: Forderungen aus Kundenhandel | 13,818                                                                        | 16,689                                                                    | 35,943                                                                    |

|                                                                                           |         |         |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|
| Total liabilities / Total Verbindlichkeiten                                               | 481,563 | 711,127 | 775,772 |
| Of which: Customer deposits / Davon: Kundeneinlagen                                       | 234,554 | 393,841 | 392,039 |
| Of which: Short-term borrowings / Davon: Kurzfristige Geldaufnahmen                       | 14,489  | 25,336  | 21,308  |
| Of which: Long-term debt / Davon: Langfristige Verbindlichkeiten                          | 150,661 | 160,695 | 160,279 |
| Of which: Brokerage payables / Davon: Verbindlichkeiten aus Kundenhandel                  | 11,442  | 13,062  | 21,655  |
| Total equity / Total Eigenkapital                                                         | 48,476  | 48,087  | 47,059  |
| Of which: Total shareholders' equity / Davon: Eigenkapital der Aktionäre                  | 47,871  | 47,390  | 46,264  |
| <b>Metrics (in%) / Kennzahlen (in%)</b>                                                   |         |         |         |
| Swiss CET1 ratio / Quote des harten Schweizer Kernkapitals (CET1)                         | 12.2    | 16.5    | 14.7    |
| Swiss TLAC ratio / Schweizer TLAC-Quote                                                   | *       | 37.5    | 35.3    |
| Swiss TLAC leverage ratio / Schweizer TLAC Leverage Ratio                                 | *       | 11.2    | 12.1    |
| *not published as of the date hereof / *zum aktuellen Zeitpunkt noch nicht veröffentlicht |         |         |         |

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

The Issuer is subject to the following key risks:

- Liquidity risk arising from potential inability to borrow or access the capital markets on suitably favourable terms (including due to adverse changes in its credit ratings) or to sell its assets. This may also arise from increased liquidity costs. CS relies significantly on its deposit base for funding, which may not continue to be a stable source of funding over time.
- Risks arising from the suspension and ongoing liquidation of certain supply chain finance funds and the failure of a US-based hedge fund to meet its margin commitments (and CS's exit from its positions relating thereto), in respect of which a number of regulatory and other inquiries, investigations and actions have been initiated or are being considered. In addition, there are risks arising from the impact of market fluctuations and volatility on CS's investment activities (against which its hedging strategies may not prove effective). The spread of COVID-19 and resulting government controls and containment measures implemented around the world have caused severe disruption to global supply chains, labour markets and economic activity, which have contributed to rising inflationary pressure and a spike in market volatility. The withdrawal of emergency monetary policies and liquidity support measures put in place by central banks during earlier stages of the COVID-19 pandemic may negatively affect economic growth and adversely affect CS's businesses, operations and financial performance. The spread of COVID-19 is continuing to have an adverse impact on the global economy, the severity and duration of which is difficult to predict. The COVID-19 pandemic has significantly impacted, and may continue to adversely affect, CS's credit loss estimates, mark-to-market losses, trading revenues, net interest income and potential goodwill assessments, and may also adversely affect CS's ability to successfully realise its strategic objectives and goals. CS is also exposed to other unfavourable economic, monetary, political, legal, regulatory and other developments in the countries in which it operates (as well as countries in which CS does not currently conduct business), including the escalating conflict between Russia and Ukraine, as a result of which the United States, European Union, United Kingdom and other countries have imposed, and may further impose, financial and economic sanctions and export controls targeting certain Russian entities and/or individuals (such that CS may face restrictions (including any Russian countermeasures) on engaging with certain consumer and/or institutional businesses), and which could lead to regional and/or global instability, as well as adversely affect commodity and other financial markets or economic conditions. In addition, there are uncertainties regarding the discontinuation of benchmark rates. CS's significant positions in the real estate sector, and other large and concentrated positions, can also expose it to larger losses. Many of these market risk factors, including the impact of COVID-19, may increase other risks, including CS's credit risk exposures, which exist across a large variety of transactions and counterparties and in respect of which it may have inaccurate or incomplete information. These are exacerbated by

**'Welche zentralen Risiken bestehen speziell im Zusammenhang mit der Emittentin?'**

Im Zusammenhang mit der Emittentin bestehen die folgenden zentralen Risiken:

- Liquiditätsrisiko, falls die Emittentin nicht in der Lage ist, Mittel aufzunehmen, zu hinreichend günstigen Konditionen Zugang zu Kapitalmärkten zu erhalten (auch aufgrund einer Herabsetzung ihrer Kreditratings) oder ihre Vermögenswerte zu verkaufen. Dieses Risiko kann sich auch aus erhöhten Liquiditätskosten ergeben. CS verlässt sich zu Finanzierungszwecken stark auf ihre Einlagen, die unter Umständen nicht weiterhin als eine stabile Finanzierungsquelle zur Verfügung stehen.
- Risiken infolge der Aussetzung und fortlaufenden Liquidierung bestimmter Lieferkettenfinanzierungsfonds und der Nichterfüllung von Marginverpflichtungen durch einen in den USA ansässigen Hedgefonds (und des Rückzugs der CS aus ihren diesbezüglichen Positionen). In Bezug auf diese Angelegenheiten wurden eine Reihe von aufsichtsbehördlichen sowie weitere Untersuchungen, Ermittlungen und Massnahmen eingeleitet bzw. in Betracht gezogen. Zudem bestehen Risiken aufgrund von Marktschwankungen und Volatilität in der Anlagetätigkeit der CS (wogegen ihre Hedging-Strategien sich nicht als effektiv erweisen könnten). Die Ausbreitung von COVID-19 und die infolgedessen weltweit umgesetzten staatlichen Kontrollen und Eindämmungsmassnahmen sorgten für schwerwiegende Beeinträchtigungen der globalen Lieferketten, Arbeitsmärkte und der wirtschaftlichen Aktivität, die zu steigendem Inflationsdruck und erhöhter Volatilität am Markt beigetragen haben. Die Rücknahme von geldpolitischen Hilfsmassnahmen sowie von Hilfsmassnahmen zur Stützung der Liquidität, die zu Beginn der COVID-19-Pandemie von grossen Zentralbanken eingeführt wurden, kann sich nachteilig auf das Wirtschaftswachstum und die Geschäftsbereiche, Tätigkeiten und finanzielle Performance der CS auswirken. Die Ausbreitung von COVID-19 hat weiterhin negative Folgen für die Weltwirtschaft – deren Schweregrad und Dauer schwer vorherzusagen sind. Die COVID-19-Pandemie hatte erhebliche negative Auswirkungen auf die Kreditverlustschätzungen, Mark-to-Market-Verluste, den Handelserfolg, den Zinserfolg und potenzielle Goodwill-Beurteilungen der CS, die sich fortsetzen können. Möglicherweise wird sie zudem die Fähigkeit der CS beeinträchtigen, ihre strategischen Ziele erfolgreich umzusetzen. Darüber hinaus ist die CS auch anderen ungünstigen wirtschaftlichen, geldpolitischen, politischen, rechtlichen, aufsichtsrechtlichen oder sonstigen Entwicklungen in den Ländern ausgesetzt, in denen sie tätig ist (sowie in Ländern, in denen sie derzeit keine Geschäfte tätigt), darunter der sich verschärfende Konflikt zwischen Russland und der Ukraine, infolge dessen die USA, die Europäische Union, Grossbritannien und weitere Länder Ausfuhrkontrollen sowie Finanz- und Wirtschaftssanktionen gegen bestimmte russische Unternehmen und/oder Personen verhängt haben. Weitere Sanktionen können folgen (wodurch die CS Einschränkungen (einschliesslich russischer Gegenmassnahmen) bei der Interaktion mit bestimmten Privat- und/oder institutionellen Kunden ausgesetzt sein kann). Zudem könnte der Konflikt zu regionaler und/oder weltweiter Instabilität führen und die Rohstoff- und andere Finanzmärkte oder die wirtschaftliche

adverse economic conditions and market volatility, including as a result of any defaults by large financial institutions (or any concerns relating thereto).

3. On 27 October 2022, CS announced a comprehensive new strategic direction and significant changes to its structure and organisation. CS's goals, its strategy for implementing them, and the completion of the announced measures are based on a number of key assumptions, including in relation to the future economic environment and the economic growth of certain geographic regions, the regulatory landscape, its ability to meet certain financial goals, and the confidence of clients, counterparties, employees and other stakeholders, including regulatory authorities, in this strategy and in CS's ability to implement it. If CS is unable to implement its strategy successfully in whole or in part, or should the strategic initiatives once implemented fail to produce the expected benefits, CS's financial results and its share price may be materially and adversely affected. CS's proposed goals may also increase its exposure to certain risks, including but not limited to credit risks, market risks, liquidity risks, operational risks and regulatory risks, and such risks may evolve in a way that is not under CS's control or entirely possible to predict. CS's strategy involves exiting certain businesses, and CS anticipates that revenues and income for the Investment Bank in particular will be materially reduced as a result. CS's ability to attract and retain clients, as well as its ability to hire and retain highly qualified employees, also may be adversely affected by these changes. CS anticipates that the implementation of its strategy may result in further impairments and write-downs, including in relation to goodwill and the revaluation of its deferred tax assets, which may have a material adverse effect on its results of operations and financial condition. In addition, implementing certain measures will entail the incurrence of significant restructuring expenses, including software and real estate impairments, estimated to be on the order of CHF 2.9 billion through the end of 2024, although they could exceed this level.
4. Country, regional and political risk in the regions in which CS has clients or counterparties, which may affect their ability to perform their obligations to CS. In part because an element of CS's strategy is to increase CS's wealth management businesses in emerging market countries, it may face increased exposure to economic, financial and political disruptions in those countries, which could result in significant losses. Related fluctuations in exchange rates for currencies (particularly for the US dollar) may also adversely affect CS.
5. A wide variety of operational risks arising from inadequate or failed internal processes, people, systems or from external events, including breaches of cyber-security and other failures of information technology. CS relies heavily on financial, accounting and other data processing systems, which are varied and complex, and may face additional technology risks due to the global nature of its operations. CS is thereby exposed to risks arising from human error, negligence, employee misconduct (including errors in judgement, fraud, malice, and/or engaging in violations of applicable laws, rules, policies or procedures), accidental technology failure, cyber-attack and information or security breaches. This also exposes CS to risk from non-compliance with existing policies or regulations. Protecting against threats to CS's cyber-security and data protection systems requires significant financial and human resources. Cybersecurity risks have also significantly increased in recent years in part due to the growing number and increasingly sophisticated activities of malicious cyber actors. The ongoing global COVID-19 pandemic has increased the vulnerability and likelihood of damage to CS's information technology systems as a result of a cybersecurity incident because of the wide-scale and prolonged shift to remote working for CS's employees

Lage beeinträchtigen. Ausserdem bestehen Unsicherheiten wegen des Wegfalls von Referenzzinssätzen. Das umfangreiche Engagement der CS im Immobiliensektor sowie weitere grosse und konzentrierte Positionen können die CS anfällig für hohe Verluste machen. Viele dieser Marktrisiken, wie beispielsweise die Auswirkungen von COVID-19, können die übrigen Risiken erhöhen, u. a. Kreditrisiken, die über eine Vielzahl von Transaktionen und Gegenparteien hinweg bestehen, und die diesbezüglich von der CS verwendeten Informationen können unrichtig oder unvollständig sein. Diese werden durch ungünstige wirtschaftliche Rahmenbedingungen und Marktvolatilität verschärft, unter anderem auch aufgrund möglicher Zahlungsausfälle grosser Finanzinstitute (bzw. diesbezüglicher Befürchtungen).

3. Am 27. Oktober 2022 hat die CS eine umfassende neue strategische Ausrichtung sowie wesentliche Änderungen an ihrer Struktur und Organisation angekündigt. Die Ziele der CS, ihre Strategie zu deren Umsetzung und der Abschluss der angekündigten Massnahmen basieren auf einer Reihe wesentlicher Annahmen, unter anderem in Bezug auf das zukünftige konjunkturelle Umfeld und das Wirtschaftswachstum bestimmter geografischer Regionen, das regulatorische Umfeld, ihre Fähigkeit, bestimmte Finanzziele zu erreichen, sowie das Vertrauen von Kunden, Gegenparteien, Mitarbeitern und anderen Stakeholdern, einschliesslich Aufsichtsbehörden, in diese Strategie und die Fähigkeit der CS, diese umzusetzen. Sollte die CS ihre Strategie insgesamt oder in Teilen nicht erfolgreich umsetzen können, oder sollten die einmal umgesetzten strategischen Initiativen nicht den erwarteten Nutzen bringen, könnte sich dies erheblich nachteilig auf die Finanzergebnisse und den Aktienkurs der CS auswirken. Die avisierten Ziele der CS könnten auch bestimmte Risiken, denen sie ausgesetzt ist, erhöhen, wie beispielsweise (aber nicht abschliessend) Kreditrisiken, Marktrisiken, Liquiditätsrisiken, operationelle Risiken und aufsichtsrechtliche Risiken, und diese Risiken können sich in einer Weise entwickeln, die ausserhalb des Einflussbereichs der CS liegt oder nur eingeschränkt vorhersehbar ist. Die Strategie der CS sieht auch den Ausstieg aus bestimmten Geschäftsbereichen vor, und die CS geht davon aus, dass die Umsätze und Erträge insbesondere der Investment Bank dadurch erheblich zurückgehen werden. Die Fähigkeit der CS, Kunden zu gewinnen und zu halten, sowie ihre Fähigkeit, hochqualifizierte Mitarbeiter einzustellen und an sich zu binden, kann durch diese Änderungen ebenfalls nachteilig beeinträchtigt werden. Die CS geht davon aus, dass die Umsetzung ihrer Strategie zu weiteren Wertminderungen und Abschreibungen führen kann, unter anderem im Hinblick auf ihren Goodwill und die Neubewertung ihrer latenten Steuerguthaben, was sich erheblich nachteilig auf ihre Ertrags- und Finanzlage auswirken kann. Auch wird die Umsetzung bestimmter Massnahmen mit erheblichen Restrukturierungskosten, unter anderem Software- und Immobilienwertberichtigungen, in einer geschätzten Grössenordnung von CHF 2,9 Mrd. bis Ende 2024 einhergehen, wobei diese Kosten auch höher ausfallen könnten.
4. Länderspezifische, regionale und politische Risiken in den Regionen, in denen die CS Kunden oder Gegenparteien hat, und die sich ungünstig auf deren Fähigkeit auswirken können, ihre Verpflichtungen gegenüber der CS zu erfüllen. Die Strategie der CS sieht u. a. vor, ihr Vermögensverwaltungsgeschäft in den Ländern der Emerging Markets auszuweiten, wodurch sich ihre bestehenden Risiken bezüglich der wirtschaftlichen, finanziellen und politischen Störungen in diesen Schwellenländern zwangsläufig erhöhen und sie erhebliche Verluste erleiden könnte. Entsprechend ist die CS Risiken ausgesetzt, die mit Wechselkurschwankungen verbunden sind, vor allem gegenüber dem US-Dollar.
5. Die CS ist einer breiten Vielfalt an operationellen Risiken ausgesetzt (einschliesslich Cybersicherheits- und anderen Informationstechnologierisiken), die sich im Zusammenhang mit ungeeigneten bzw. mangelhaften internen Prozessen, Personen, Systemen oder externen Ereignissen ergeben. Die CS verlässt sich in hohem Masse auf ihre Finanz-, Buchführungs- und sonstigen EDV-Systeme, die vielseitig und komplex sind, und aufgrund ihrer weltweiten Präsenz ist sie unter Umständen zusätzlichen Technologierisiken ausgesetzt. In diesem Zusammenhang ist die CS Risiken durch menschliches Versagen, Fahrlässigkeit, Fehlverhalten von Mitarbeitenden (einschliesslich Fehleinschätzungen, Betrug, Böswilligkeit und/oder Verstössen gegen geltende Gesetze, Regelungen und Richtlinien bzw. der Nichteinhaltung von Prozessen), unbeabsichtigten technischen Fehlern, Cyberangriffen und Verstössen gegen Informations- oder Sicherheitsvorschriften ausgesetzt. Daraus entstehen für die CS auch Risiken aus einer möglichen Nichteinhaltung von Richtlinien oder Vorschriften. Die CS muss erhebliche finanzielle und personelle Ressourcen einsetzen, um sich vor den Bedrohungen für ihre Cybersicherheit und Datenschutzsysteme zu schützen. Die deutliche

and the increased reliance by CS's customers on remote (digital) banking services. CS's existing risk management procedures and policies may not be fully effective in mitigating its risk exposures in all economic market environments or against all types of risk, including risks that CS fails to identify, anticipate or mitigate, in whole or in part, which may result in unexpected, material losses. In addition, inadequacies or lapses in CS's risk management procedures, policies, tools, metrics and modelling can require significant resources and time to remediate, lead to non-compliance with laws, rules and regulations and attract heightened regulatory scrutiny, exposing CS to regulatory investigations or legal proceedings and subjecting it to litigation or regulatory fines, penalties or other sanctions, or capital surcharges or add-ons, as well as reputational damage. Moreover, CS's actual results may differ materially from its estimates and valuations, which are based upon judgement and available information and rely on predictive models and processes. The same is true of CS's accounting treatment of off-balance sheet entities, including special purpose entities, which requires it to exercise significant management judgement in applying accounting standards; these standards (and their interpretation) have changed and may continue to change. In addition, physical and transition climate risks could have a financial impact on CS either directly, through its physical assets, costs and operations, or indirectly, through its financial relationships with its clients. Given the growing volume of nascent climate and sustainability-related laws, rules and regulations, increasing demand from various stakeholders for environmentally sustainable products and services and regulatory scrutiny, CS may be subject to increasing litigation, enforcement and contract liability risks in connection with climate change, environmental degradation and other environmental social and governance related issues.

6. CS's exposure to legal risks is significant and difficult to predict and the volume and amount of damages claimed in litigation, regulatory proceedings and other adversarial proceedings against financial services firms continues to increase in many of the principal markets in which CS operates. CS's business is highly regulated, and existing, new or changed laws, rules and regulations (including in relation to sanctions) and monetary policy applicable to CS (as well as regulations and changes in enforcement practices applicable to its clients) may adversely affect its business and ability to execute its strategic plans and increase costs, as well as impact the demand from clients for CS's services. Moreover, CS's ability to attract and retain customers, clients, investors and employees, and conduct business transactions with its counterparties, could be adversely affected to the extent its reputation is damaged, which could arise from various sources, including if its procedures and controls fail (or appear to fail). In addition, Swiss resolution proceedings may affect CS's shareholders and creditors.
7. CS faces intense competition in all financial services markets, which has increased as a result of consolidation, as well as new and emerging technologies (including trends towards direct access to automated and electronic markets, robo-advising, digital assets and the move to more automated trading platforms). New technologies, such as cryptocurrency and blockchain, may disrupt the financial services industry and require CS to commit further resources to adapt its products and services. In this highly competitive environment, CS's performance is affected by its ability to recruit and retain highly skilled employees.

### (C) KEY INFORMATION ON THE COMPLEX PRODUCTS

Zunahme der Cybersicherheitsrisiken in den vergangenen Jahren ist unter anderem auch auf die steigende Zahl böswilliger Akteure und ihre immer raffinierteren Methoden zurückzuführen. Die andauernde COVID-19-Pandemie hat für die Mitarbeitenden der CS zu einem weitreichenden und anhaltenden Wechsel zu Telearbeit geführt sowie zu einer zunehmenden Nutzung online (digital) erbrachter Bankdienstleistungen durch die Kunden der CS, wodurch sich die Anfälligkeit der IT-Systeme der CS sowie die Wahrscheinlichkeit von Schäden infolge von Cybersicherheitsvorfällen erhöht haben. Die bestehenden Verfahren und Richtlinien der CS zur Steuerung ihrer Risiken sind unter Umständen nicht ausreichend wirksam, um die Risikoexponierung der CS in jedem Marktumfeld oder gegenüber allen Arten von Risiken vollständig zu mindern. Das gilt unter anderem für Risiken, die die CS vollständig oder teilweise nicht identifiziert, vorhersieht oder mindert. Dies kann erhebliche unerwartete Verluste zur Folge haben. Zudem kann es sehr zeit- und ressourcenintensiv sein, Unzulänglichkeiten oder Versäumnisse bei den Risikomanagementprozessen, -richtlinien, -Tools, -Kennzahlen und -Modellen der CS zu beheben. Solche Unzulänglichkeiten oder Versäumnisse können ausserdem eine Nichteinhaltung geltender Gesetze, Richtlinien und Vorschriften, schärfere Kontrollen durch die Aufsichtsbehörden, behördliche Untersuchungen, Gerichtsverfahren, Rechtsstreitigkeiten, Bussgelder, Strafen oder sonstige Sanktionen sowie Kapitalzuschläge oder Aufschläge für die CS zur Folge haben. Darüber hinaus können sie den Ruf der CS schädigen. Des Weiteren können die tatsächlichen Ergebnisse der CS erheblich von ihren Schätzungen und Bewertungen abweichen, die Ermessenssache sind und auf den verfügbaren Informationen sowie auf zukunftsorientierten Modellen und Verfahren beruhen. Dasselbe gilt für die buchhalterische Behandlung ausserbilanzieller Gesellschaften durch die CS, die unter anderem Zweckgesellschaften betrifft und wesentlich von Ermessensentscheidungen der Geschäftsleitung bei der Anwendung von Rechnungslegungsstandards abhängt; diese Standards (und ihre Auslegung) haben sich geändert und können weiteren Änderungen unterliegen. Darüber hinaus könnten meteorologische und Übergangsklimarisiken entweder direkt (über die physischen Vermögenswerte, Kosten und Geschäftsaktivitäten der CS) oder indirekt (über die finanziellen Beziehungen zu ihren Kunden) finanzielle Auswirkungen auf die CS entfalten. Infolge der steigenden Zahl klima- und nachhaltigkeitsbezogener Gesetze, Regelungen und Vorschriften und der steigenden Nachfrage verschiedener Stakeholder nach umweltverträglichen Produkten und Dienstleistungen sowie aufsichtsrechtlicher Überprüfungen kann die CS im Zusammenhang mit dem Klimawandel, Umweltzerstörung und anderen ESG-Themen zunehmend Prozess- und Vertrags Haftungsrisiken sowie Durchsetzungsmassnahmen ausgesetzt sein.

6. Die CS ist erheblichen rechtlichen Risiken ausgesetzt, die schwer vorherzusehen sind, und der Umfang und die Zahl der in Gerichtsverfahren, regulatorischen Verfahren und anderen Rechtsstreiten gegen Finanzdienstleistungsunternehmen erhobenen Schadensersatzforderungen nehmen in vielen der wichtigsten Märkte, in denen die CS tätig ist, weiter zu. Das Geschäft der CS ist stark reguliert und bestehende, neue oder geänderte Gesetze, Richtlinien und Vorschriften (auch in Bezug auf Sanktionen) sowie die CS betreffende geldpolitische Änderungen (sowie Vorschriften und Änderungen bei der Vollzugspraxis, die ihre Kunden betreffen) können ihre Geschäftstätigkeit und Fähigkeit zur Umsetzung ihrer strategischen Pläne beeinträchtigen, ihre Kosten erhöhen und sich auf die Nachfrage von Kunden nach Dienstleistungen der CS auswirken. Darüber hinaus könnte die Fähigkeit der CS, Kunden, Anleger und Mitarbeitende zu gewinnen und zu halten und Geschäfte mit ihren Gegenparteien zu tätigen, in dem Masse beeinträchtigt werden, in dem ihr Ruf beschädigt wird, wobei eine Rufschädigung unterschiedliche Ursachen haben kann, unter anderem falls ihre Verfahren und Kontrollen versagen (bzw. zu versagen scheinen). Des Weiteren können Schweizer Abwicklungsverfahren Auswirkungen auf die Aktionäre und Gläubiger der CS haben.
7. Die CS steht in allen Finanzdienstleistungsmärkten unter starkem Konkurrenzdruck, der aufgrund von Konsolidierungen sowie neuen und modernen Technologien (einschliesslich von Trends hin zum Direktzugriff auf automatisierte und elektronische Märkte, zu Robo-Advisor-Services und Dienstleistungen rund um digitale Assets und zu automatisierten Handelsplattformen) zugenommen hat. Neue Technologien wie Kryptowährungen und Blockchain haben unter Umständen ein disruptives Potenzial für die Finanzdienstleistungsbranche und können die CS dazu zwingen, weitere Ressourcen in die Anpassung ihrer Produkte und Dienstleistungen zu stecken. In einem derart hart umkämpften Umfeld hängt die Performance der CS davon ab, ob es ihr gelingt, gut ausgebildete Mitarbeitende einzustellen und zu binden.

### (C) BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE KOMPLEXEN PRODUKTE

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

- (a) Type, class and ISIN: Bearer, Permanent Global Certificate ("Bearer Securities"); ISIN: DE000CS8DSX6
- (b) Currency: EUR  
Denomination: EUR 1,000.00  
Issue Size: 25,000 Complex Products will be offered, up to 25,000 Complex Products will be issued (may be increased / decreased at anytime)  
Term of the Complex Products: 03.04.2023 - 05.04.2029
- (c) Rights attached to the Complex Products:  
Reverse Convertibles allow Holders to benefit from an enhanced return in the form of potential payment of several Payout Amounts.

The potential return on the Complex Product is limited to the positive difference between (i) the aggregate of the Payout Amounts to be potentially paid thereunder, plus the Final Redemption Amount, and (ii) the Issue Price (or, if different, the price the relevant investor paid for such Complex Product). This means that the return on the Complex Product is capped while a direct investment in the Underlying is typically not.

The Payout Amounts to be potentially paid under the Complex Product provide Holders with a security buffer against an unfavourable development of the Underlying.

Unless previously redeemed, repurchased or cancelled, the Issuer shall redeem the Complex Products on the Final Redemption Date at a cash amount equal to 100% of the Denomination if the Final Level of the Underlying is **at or above** the Strike. Therefore, the Final Redemption Amount is dependent on the performance of the Underlying. In case of an unfavourable development of the Underlying, a total loss of the amount invested in Complex products is possible.

If the Final Level of the Underlying is **below** such threshold, the Final Redemption Amount on the Final Redemption Date will be linked to the negative performance of the Underlying. Investors should therefore be prepared to suffer a substantial or total loss of their investment. In such case the Complex Products will be redeemed by delivery of a number of Underlyings specified in the Ratio.

Reverse Convertibles with a Trigger Barrier allow Holders to benefit from an enhanced return in the form of an early redemption of the Reverse Convertibles at the relevant Trigger Redemption Price in addition to any potential payment of Payout Amounts.

The Complex Products provide for several Trigger Redemption Dates on which an early redemption may take place. Upon the occurrence of a Trigger Event (i.e. if the value of the Underlying on any Trigger Observation Date is **at or above** the relevant Trigger Barrier), such Complex Products will be redeemed early on the relevant Trigger Redemption Date at the Trigger Redemption Price. Whether or not the Complex Product is redeemed early at the Trigger Redemption Price depends on the performance of the Underlying. If the Underlying performs unfavourably for the Holder and consequently no Trigger Event occurs, the Complex Products will only be redeemed on the Final Redemption Date at the Final Redemption Amount. Consequently the timing of redemption of Complex Products is uncertain.

The Complex Product provides for the payment of Payout Amounts in the form of a Memory Payout. The payment of the Payout Amounts depends on the performance of the Underlying.

The Issuer shall pay a Payout Amount on the relevant Payout Date if the level of the Underlying at the Valuation Time on the relevant Payout Observation Date is not below the Payout Threshold.

If such threshold is **breached** by the Underlying on a Payout Observation Date, the relevant Payout Amount will not be paid to the Holders on the relevant Payout Date. Instead, the payment of such Payout Amount will be postponed to (and be in addition to the (relevant) Payout Amount paid on) the first subsequent Payout Date

**'Welches sind die wichtigsten Merkmale der Komplexen Produkte?'**

- (a) Art, Gattung und ISIN: Auf den Inhaber lautende Dauerglobalurkunde ("Inhaberpapiere"); ISIN: DE000CS8DSX6
- (b) Währung: EUR  
Stückelung: EUR 1.000,00  
Emissionsvolumen: Angeboten werden 25.000 Komplexe Produkte, emittiert werden bis zu 25.000 Komplexe Produkte (kann jederzeit aufgestockt / verringert werden)  
Laufzeit der Komplexen Produkte: 03.04.2023 - 05.04.2029
- (c) Mit den Komplexen Produkten verbundene Rechte:  
Reverse Convertibles ermöglichen den Inhabern eine Renditeoptimierung in Form einer potenziellen Zahlung mehrerer Zusatzbeträge.

Die potenzielle Rendite, die Anleger mit diesem Komplexen Produkt erzielen können, beschränkt sich auf die positive Differenz zwischen (i) dem Gesamtbetrag der Zusatzbeträge, die möglicherweise im Rahmen der Komplexen Produkte zu zahlen sind, zuzüglich des Finalen Rückzahlungsbetrags, und (ii) dem Emissionspreis (oder, falls abweichend, dem Preis, den der jeweilige Anleger für das betreffende Komplexe Produkt gezahlt hat). Die Rendite des Komplexen Produkts ist somit nach oben begrenzt, was bei einer Direktanlage in den Basiswert in der Regel nicht der Fall ist.

Die Zusatzbeträge, die möglicherweise im Rahmen der Komplexen Produkte zahlbar sind, bieten den Inhabern einen Sicherheitspuffer gegen eine ungünstige Wertentwicklung des Basiswerts.

Komplexe Produkte, die nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurden, werden am Finalen Rückzahlungstag durch Zahlung eines Geldbetrags in einer Höhe getilgt, die 100% der Stückelung entspricht, wenn der Schlusskurs des Basiswerts den Referenzkurs **überschreitet oder** diesem **entspricht**. Der Finale Rückzahlungsbetrag ist daher von der Wertentwicklung des Basiswerts abhängig. Im Falle einer ungünstigen Wertentwicklung des Basiswerts ist ein Totalverlust des in diese Komplexen Produkte investierten Kapitals möglich.

Wenn der Schlusskurs des Basiswerts diesen Schwellenwert **unterschreitet**, ist der Finale Rückzahlungsbetrag am Finalen Rückzahlungstag an die negative Wertentwicklung des Basiswerts gekoppelt. Anleger sollten daher darauf vorbereitet sein, einen erheblichen Teil ihres eingesetzten Kapitals zu verlieren oder sogar einen Totalverlust zu erleiden. In diesem Fall erfolgt die Rückzahlung der Komplexen Produkte durch Lieferung einer Anzahl von Basiswerten, die in dem Bezugsverhältnis angegeben ist.

Reverse Convertibles mit Triggerbarriere ermöglichen den Inhabern, eine Renditeoptimierung in Form einer vorzeitigen Rückzahlung der Reverse Convertibles zu dem jeweiligen Trigger-Rückzahlungsbetrag zu erzielen, nebst einer potenziellen Zahlung von Zusatzbeträgen.

Die Komplexen Produkte sehen mehrere Trigger-Rückzahlungstage vor, an denen eine vorzeitige Rückzahlung erfolgen kann. Nach Eintritt eines Triggerereignisses (d.h. wenn der Wert des Basiswerts an einem Trigger-Beobachtungstag der jeweiligen Triggerbarriere **entspricht oder** die jeweilige Triggerbarriere **überschreitet**), werden diese Komplexen Produkte an dem jeweiligen Trigger-Rückzahlungstag zu dem Trigger-Rückzahlungsbetrag vorzeitig zurückgezahlt. Ob die Komplexen Produkte vorzeitig zum Trigger-Rückzahlungsbetrag zurückgezahlt werden oder nicht, hängt von der Wertentwicklung des Basiswerts ab. Verläuft die Wertentwicklung des Basiswerts für die Inhaber dieser Komplexen Produkte ungünstig und tritt infolgedessen kein Triggerereignis ein, so erfolgt die Rückzahlung der Komplexen Produkte erst am Finalen Rückzahlungstag zum Finalen Rückzahlungsbetrag. Der Zeitpunkt der Rückzahlung dieser Komplexen Produkte ist daher ungewiss.

Das Komplexe Produkt sieht die Zahlung von Zusatzbeträgen in Form einer Memory-Zusatzzahlung vor. Die Zahlung der Zusatzbeträge ist von der Wertentwicklung des Basiswerts abhängig.

Die Emittentin zahlt einen Zusatzbetrag an dem jeweiligen Zusatzbetragszahlungstag, wenn der Kurs des Basiswerts zum Bewertungszeitpunkt an dem jeweiligen Zusatzbetragsbeobachtungstag den Zusatzbetragschwellenwert nicht unterschreitet.

Wird dieser Schwellenwert an einem Zusatzbetragsbeobachtungstag von dem Basiswert **unterschritten**, gelangt der massgebliche Zusatzbetrag an dem betreffenden Zusatzbetragszahlungstag nicht zur Auszahlung an die Inhaber. Die Zahlung dieses Zusatzbetrags erfolgt an einem späteren Termin, und zwar (zusätzlich

## ISSUE SPECIFIC SUMMARY

with respect to which the conditions for a payment of a Payout Amount have been met. However, if the conditions for a payment of a Payout Amount are not met with respect to any Payout Date, no Payout Amount will ever be paid.

The payment of any Payout Amount is subject to the condition that the Complex Products have not been redeemed, repurchased, cancelled or terminated prior to the relevant Payout Date. For the avoidance of doubt, it being understood that, if the Complex Products are redeemed, repurchased, cancelled or terminated prior to any Payout Date, any accrued and unpaid portion of the relevant Payout Amount that would otherwise be due on such Payout Date shall not be paid but will be taken into account when redeeming the Complex Product.

|                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Final Fixing Date         | 29.03.2029, being the date on which the Final Level will be fixed.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Final Level               | 100% of the Level at the Valuation Time on the Final Fixing Date.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Initial Fixing Date       | 29.03.2023, being the date on which the Initial Level, the Strike, the Ratio and the Trigger Barrier are fixed.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Initial Level             | 100% of the Level at the Valuation Time on the Initial Fixing Date.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Settlement Currency       | EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Level                     | in respect of any Share, on any Scheduled Trading Day, the price of such Share quoted on the Exchange for such day, as determined by the Calculation Agent ("the Share Price").                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Payout Threshold          | 65.00% of the Initial Level.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Payout                    | The Issuer shall pay the relevant Payout Amount per Complex Product to the Holders on the relevant Payout Date, provided that (i) a Payout Postponement Event has not occurred with respect to the relevant Payout Date and (ii) the Complex Products have not been redeemed, repurchased, cancelled or terminated prior to the relevant Payout Date. For the avoidance of doubt, it being understood that, if the Complex Products are redeemed, repurchased, cancelled or terminated prior to any Payout Date, any accrued and unpaid portion of the relevant Payout Amount that would otherwise be due on such Payout Date shall not be paid but will be taken into account when redeeming the Complex Product. |
| Payout Amount             | with respect to any Payout Date, an amount in cash equal to (i) the relevant Payout Amount specified in <b>Table C.3</b> , plus (ii) any Payout Amount that would have been paid per Complex Product on any earlier Payout Date but for the occurrence of a Payout Postponement Event (it being understood that once such unpaid Payout Amount has been paid pursuant to this clause (ii), it shall not be paid on any subsequent Payout Dates pursuant to this clause (ii)).                                                                                                                                                                                                                                      |
| Payout Postponement Event | if the Level at the Valuation Time on any Payout Observation Date relating to the relevant Payout Date is <b>below</b> the Payout Threshold.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

## EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

zur Zahlung des (massgeblichen) Zusatzbetrags) am ersten nachfolgenden Zusatzbetragszahlungstag, in Bezug auf den die Bedingungen für die Auszahlung des Zusatzbetrags erfüllt sind. Wenn die Bedingungen für die Auszahlung eines Zusatzbetrags jedoch in Bezug auf keinen der Zusatzbetragszahlungstage erfüllt sind, kommen keine Zusatzbeträge zur Auszahlung.

Die Zahlung eines Zusatzbetrags steht unter dem Vorbehalt, dass die Komplexen Produkte nicht bereits vor dem massgeblichen Zusatzbetragszahlungstag zurückgezahlt, zurückgekauft, entwertet oder gekündigt wurden. Zur Klarstellung wird festgehalten, dass im Fall einer bzw. eines vor einem Zusatzbetragszahlungstag erfolgenden Rückzahlung, Rückkaufs, Entwertung oder Kündigung der Komplexen Produkte die aufgelaufenen und noch nicht gezahlten Teile des ansonsten an diesem Zusatzbetragszahlungstag fälligen massgeblichen Zusatzbetrags nicht zur Auszahlung gelangen, sondern bei der Rückzahlung der Komplexen Produkte berücksichtigt werden.

|                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Finaler Festlegungstag              | 29.03.2029; an diesem Tag wird der Schlusskurs festgelegt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Schlusskurs                         | 100% des Kurses zum Bewertungszeitpunkt am Finalen Festlegungstag.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Anfänglicher Festlegungstag         | 29.03.2023; hierbei handelt es sich um den Tag, an dem der Anfangskurs, der Referenzkurs, das Bezugsverhältnis und die Triggerbarriere festgelegt werden.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Anfangskurs                         | 100% des Kurses zum Bewertungszeitpunkt am Anfänglichen Festlegungstag.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Abwicklungswährung                  | EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Kurs                                | in Bezug auf eine Aktie der Kurs dieser Aktie an einem Planmässigen Handelstag, der für diesen Tag an der Börse festgestellt wird, wie jeweils von der Berechnungsstelle bestimmt ("der Aktienkurs").                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Zusatzbetrags-schwellenwert         | 65,00% des Anfangskurses.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Zusatzzahlungen                     | Die Emittentin zahlt den jeweiligen Zusatzbetrag für jedes Komplex Produkt an dem jeweiligen Zusatzbetragszahlungstag an dessen Inhaber, sofern (i) kein Zusatzbetragsverschiebungsereignis in Bezug auf den jeweiligen Zusatzbetragszahlungstag eingetreten ist und (ii) die Komplexen Produkte nicht bereits vor dem jeweiligen Zusatzbetragszahlungstag zurückgezahlt, zurückgekauft, entwertet oder gekündigt wurden. Zur Klarstellung wird festgehalten, dass im Fall einer bzw. eines vor einem Zusatzbetragszahlungstag erfolgenden Rückzahlung, Rückkaufs, Entwertung oder Kündigung der Komplexen Produkte die aufgelaufenen und noch nicht gezahlten Teile des jeweiligen Zusatzbetrags, die ansonsten an dem betreffenden Zusatzbetragszahlungstag fällig gewesen wären, nicht zur Auszahlung gelangen, sondern bei der Rückzahlung der Komplexen Produkte berücksichtigt werden. |
| Zusatzbetrag                        | in Bezug auf einen Zusatzbetragszahlungstag ein Geldbetrag in Höhe (i) des jeweiligen in <b>Tabelle C.3</b> angegebenen Zusatzbetrags, plus (ii) jeden Zusatzbetrag, der für jedes Komplex Produkt an jedem früheren Zusatzbetragszahlungstag gezahlt worden wäre falls kein Zusatzbetragsverschiebungsereignis eingetreten wäre (wobei als vereinbart gilt, dass zur Auszahlung gelangte Zusatzbeträge, die gemäss dieser Ziffer (ii) gezahlt wurden, nicht an späteren Zusatzbetragszahlungstagen gemäss dieser Ziffer (ii) erneut zur Auszahlung gelangen).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Zusatzbetragsver-schiebungsereignis | wenn der Kurs zum Bewertungszeitpunkt an einem Zusatzbetragsbeobachtungstag in Bezug auf den jeweiligen Zusatzbetragszahlungstag den Zusatzbetrags-schwellenwert <b>unterschreitet</b> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

|                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ratio                       | the Denomination divided by the Strike, being the number of Shares per Complex Product, as determined by the Calculation Agent on the Initial Fixing Date.                                                                                                                                                                                                                                               | Bezugsverhältnis            | die Stückelung dividiert durch den Referenzkurs; dies entspricht der Anzahl der je Komplexes Produkt zu liefernden Aktien, wie von der Berechnungsstelle am Anfänglichen Festlegungstag ermittelt.                                                                                                                                                                                                 |
|                             | If the Ratio as determined pursuant to the preceding paragraph does not result in an integral number, the fractional part of the number will be rounded to the fourth decimal place, with 0.00005 rounded upwards.                                                                                                                                                                                       |                             | Wenn das Bezugsverhältnis, wie nach dem vorstehenden Absatz festgestellt, nicht eine ganze Zahl ergibt, wird der Bruchteil der Zahl auf die vierte Nachkommastelle gerundet, wobei 0,00005 aufgerundet wird.                                                                                                                                                                                       |
| Strike                      | 65.00% of the Initial Level.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Referenzkurs                | 65,00% des Anfangskurses.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Trigger Barrier             | means each of the Trigger Barriers for the relevant Trigger Observation Date specified in <b>Table B.2</b> expressed as a percentage of the Initial Level.                                                                                                                                                                                                                                               | Triggerbarriere             | bezeichnet jede in <b>Tabelle B.2</b> aufgeführte Trigger-Barriere für den jeweiligen Trigger-Beobachtungstag ausgedrückt in Prozent des Anfangskurses.                                                                                                                                                                                                                                            |
| Trigger Event               | if the Level at the Valuation Time on any Trigger Observation Date is <b>at or above</b> the Trigger Barrier.                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Triggerereignis             | wenn der Kurs zum Bewertungszeitpunkt an einem Trigger-Beobachtungstag die Triggerbarriere <b>überschreitet oder</b> dieser <b>entspricht</b> .                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Trigger Observation Date(s) | with respect to any Trigger Redemption Date, the relevant Trigger Observation Date(s) specified in <b>Table B.2</b> , being the date(s) on which the Level is observed for purposes of determining whether a Trigger Event has occurred.                                                                                                                                                                 | Trigger-Beobachtungstag(e)  | in Bezug auf jeden Trigger-Rückzahlungstag der bzw. die in <b>Tabelle B.2</b> jeweils angegebene(n) Trigger-Beobachtungstag(e); an diesem Tag bzw. diesen Tagen wird der Kurs beobachtet, um festzustellen, ob ein Triggerereignis eingetreten ist.                                                                                                                                                |
| Trigger Redemption Date(s)  | 3 Business Days immediately following the Trigger Event (currently expected as specified in <b>Table B.2</b> ), being the dates on which, upon the occurrence of a Trigger Event on the relevant Trigger Observation Date, the Issuer will redeem each Complex Product at the relevant Trigger Redemption Price (unless the Complex Products are redeemed, repurchased or cancelled prior to such date). | Trigger-Rückzahlungstag(e)  | 3 Geschäftstage unmittelbar nach einem Triggerereignis (voraussichtlich wie in <b>Tabelle B.2</b> angegeben); an diesen Tagen zahlt die Emittentin nach Eintritt eines Triggerereignisses an dem jeweiligen Trigger-Beobachtungstag alle Komplexen Produkte zum jeweiligen Trigger-Rückzahlungsbetrag zurück (soweit sie nicht bereits vorher zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurden). |
| Trigger Redemption Price    | with respect to any Trigger Redemption Date, an amount in cash equal to the relevant Trigger Redemption Price specified in <b>Table B.2</b> , which amount, upon the occurrence of a Trigger Event, shall be paid per Complex Product to the Holders on the relevant Trigger Redemption Date.                                                                                                            | Trigger-Rückzahlungsbetrag  | in Bezug auf jeden Trigger-Rückzahlungstag ein Geldbetrag in Höhe des in <b>Tabelle B.2</b> jeweils angegebenen Trigger-Rückzahlungsbetrags, der nach Eintritt eines Triggerereignisses an dem jeweiligen Trigger-Rückzahlungstag für jedes Komplexes Produkt an dessen Inhaber gezahlt wird.                                                                                                      |
| Valuation Time              | the Scheduled Closing Time.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Bewertungszeitpunkt         | der Planmässige Handelsschluss.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Exchange                    | the exchange specified in the <b>table</b> below.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Börse                       | die in der nachstehenden <b>Tabelle</b> angegebenen Börse.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Related Exchange            | the exchange specified in the <b>table</b> below.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Zugehörige Börse            | die in der nachstehenden <b>Tabelle</b> angegebenen Börse.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Scheduled Closing Time      | means, in respect of any Exchange or Related Exchange and a Scheduled Trading Day, the scheduled weekday closing time of such Exchange or Related Exchange on such Scheduled Trading Day, without regard to after hours or any other trading outside the regular trading session hours.                                                                                                                  | Planmässiger Handelsschluss | bezeichnet in Bezug auf eine Börse oder Zugehörige Börse und einen Planmässigen Handelstag den Zeitpunkt des planmässigen werktäglichen Handelsschlusses an dieser Börse oder Zugehörigen Börse an dem betreffenden Planmässigen Handelstag, wobei ein nachbörslicher Handel oder ein sonstiger Handel ausserhalb der üblichen Handelszeiten nicht berücksichtigt wird.                            |
| Scheduled Trading Day       | means, in respect of a Share, any day on which each Exchange and each Related Exchange are scheduled to be open for trading for their respective regular trading sessions.                                                                                                                                                                                                                               | Planmässiger Handelstag     | bezeichnet in Bezug auf eine Aktie jeden Tag, an dem jede Börse und jede Zugehörige Börse während ihrer üblichen Handelszeiten planmässig für den Handel geöffnet sind.                                                                                                                                                                                                                            |
| Share                       | the share as specified in the <b>table</b> below.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Aktie                       | die in der <b>Tabelle</b> unten angegebene Aktie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

Table B.2 / Tabelle B.2

| Trigger Redemption Date   Trigger Rückzahlungstag | Trigger Observation Date(s)   Trigger-Beobachtungstag(e) | Trigger Barrier   Triggerbarriere | Trigger Redemption Price per Complex Product   Trigger Rückzahlungsbetrag für jedes Komplexes Produkt |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 05.04.2024                                        | 02.04.2024                                               | 95.00%                            | EUR 1,000.00                                                                                          |
| 03.04.2025                                        | 31.03.2025                                               | 95.00%                            | EUR 1,000.00                                                                                          |
| 02.04.2026                                        | 30.03.2026                                               | 90.00%                            | EUR 1,000.00                                                                                          |
| 02.04.2027                                        | 30.03.2027                                               | 85.00%                            | EUR 1,000.00                                                                                          |
| 03.04.2028                                        | 29.03.2028                                               | 80.00%                            | EUR 1,000.00                                                                                          |

Table C.3 / Tabelle C.3

| Payout Date / Zusatzbetragszahlungstag | Payout Observation Date(s) / Zusatzbetragsbeobachtungstag(e) | Payout Amount / Zusatzbetrag |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 05.04.2024                             | 02.04.2024                                                   | EUR 70,00                    |
| 03.04.2025                             | 31.03.2025                                                   | EUR 70,00                    |
| 02.04.2026                             | 30.03.2026                                                   | EUR 70,00                    |
| 02.04.2027                             | 30.03.2027                                                   | EUR 70,00                    |
| 03.04.2028                             | 29.03.2028                                                   | EUR 70,00                    |
| 05.04.2029                             | 29.03.2029                                                   | EUR 70,00                    |

Underlying the Share specified in the **table below**.

Basiswert die Aktie, die in der **Tabelle unten** angezeigt wird.

| Underlying   Basiswert | ISIN         | Bloomberg Ticker | Exchange   Börse | Related Exchange   Zugehörige Börsen | Share Issuer   Aktienemittent |
|------------------------|--------------|------------------|------------------|--------------------------------------|-------------------------------|
| Bayer AG               | DE000BAY0017 | BAYN GY Equity   | Xetra            | All Exchanges   Alle Börsen          | Bayer AG                      |

- (d) relative seniority of the Complex Products in the issuer's capital structure in the event of insolvency: direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of Credit Suisse
- (e) any restrictions on the free transferability of the Complex Products: The Complex Products are freely transferable, subject to a minimum trading lot of one Complex Product.

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

Application will be made to include the Complex Products to trading on the Open Market (*Freiverkehr*) of the Frankfurt Stock Exchange (Börse Frankfurt Zertifikate AG platform).

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

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

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

**Risk of total loss.** Complex Products involve a high degree of risk, and prospective investors in Complex Products should recognise that, under certain circumstances, Complex Products may have a redemption value of zero and any payments of the Payout Amount scheduled to be made thereunder may not be made. Prospective investors in Complex Products should therefore be prepared to suffer a partial or total loss of the amount of their investment therein.

In particular, in respect of Reverse Convertibles, if the Final Level of the Underlying is **below** the Strike, the Final Redemption Amount on the Final Redemption Date will be linked to the negative performance of the Underlying. Investors should therefore be prepared to suffer a substantial or total loss of their investment. In such case, the

- (d) relativer Rang der Komplexen Produkte in der Kapitalstruktur des Emittenten im Fall einer Insolvenz: direkte, unbedingte, nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten von Credit Suisse.
- (e) etwaige Beschränkungen der freien Handelbarkeit der Komplexen Produkte: die Komplexen Produkte sind frei übertragbar, vorbehaltlich einer Mindest-Anzahl für den Handel von einem Komplexen Produkt.

**'Wo werden die Komplexen Produkte gehandelt?'**

Die Einbeziehung der Komplexen Produkte in den Handel im Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse (Plattform der Börse Frankfurt Zertifikate AG) wird beantragt.

**'Welches sind die zentralen Risiken, die für die Komplexen Produkte spezifisch sind?'**

**Risiken im Fall einer Insolvenz oder Abwicklungsmaßnahmen in Bezug auf die Credit Suisse.** Eine Anlage in Komplexe Produkte begründet nicht besicherte Verbindlichkeiten der Credit Suisse, ist nicht durch ein gesetzliches oder anderes Einlagensicherungssystem geschützt und ist nicht durch eine Garantie besichert. Im Fall einer Insolvenz der Credit Suisse kann ein Anleger in Komplexe Produkte daher das eingesetzte Kapital unter Umständen ganz oder teilweise verlieren, selbst wenn sich die übrigen wertbestimmenden Parameter, wie beispielsweise die Wertentwicklung des Basiswerts, günstig entwickeln. In ähnlicher Weise können vor einer Insolvenz der Credit Suisse die Rechte der Inhaber von Komplexen Produkten 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 Komplexe Produkte sind der Wertentwicklung des Basiswerts ausgesetzt.** Komplexe Produkte stellen eine Anlage dar, die an die Wertentwicklung des Basiswerts 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 abhängig sind.

**Risiko eines Totalverlusts.** Die Komplexen Produkte sind mit einem hohen Risiko verbunden, und potenzielle Anleger in Komplexe Produkte sollten sich bewusst sein, dass der Rückzahlungsbetrag der Komplexen Produkte unter bestimmten Umständen null sein kann und dass Zahlungen des Zusatzbetrags, der auf die Komplexen Produkte planmässig zu leisten ist, möglicherweise nicht geleistet werden. Potenzielle Anleger in Komplexe Produkte sollten sich daher darauf einstellen, unter Umständen einen Teil- oder Totalverlust des angelegten Kapitals zu erleiden.

Insbesondere ist bei Reverse Convertibles zu beachten: falls der Schlusskurs des Basiswerts den Referenzkurs **unterschreitet**, ist der Finale Rückzahlungsbetrag am Finalen Rückzahlungstag an die negative Wertentwicklung des Basiswerts gekoppelt. Anleger sollten daher darauf vorbereitet sein, einen erheblichen Teil ihres

Complex Products will be redeemed by delivery of a number of Underlyings specified in the Ratio. Upon delivery of the Underlying, investors will be directly exposed to the risks of the Underlying, in particular risks of fluctuations in the value of the Underlying. Therefore investors should not assume that they will be able to sell the Underlying for a specific price upon redemption.

**Risks in connection with termination and adjustment rights of the Issuer and/or the Calculation Agent.** Upon the occurrence of certain adjustment and/or extraordinary events, the Calculation Agent has broad discretionary rights to modify the terms and conditions of the Complex Products, which may have an adverse effect on the market value of the Complex Products or any amount payable or other benefit to be received under the Complex Products. Under certain circumstances, the Issuer may also early terminate the Complex Products and the redemption amount payable in such case may be considerably lower than the Issue Price (or, if different, the price an investor paid for such Complex Product) and/or the Final Redemption Amount that would otherwise have been paid on the Final Redemption Date, and no Payout Amounts that would otherwise have been due after the date of such early redemption will be paid.

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

**Risks in connection with a Trigger Redemption.** The timing of redemption of Complex Products with a Trigger Redemption feature is uncertain since the occurrence of a Trigger Event is dependent upon the performance of the Underlying. Upon early redemption of the Complex Products as the result of a Trigger Event, investors will no longer be able to participate in any performance of the Underlying after the date of such early redemption. In addition, if a Trigger Event occurs, no Payout Amounts that would otherwise have been due under the Complex Products after the Trigger Redemption Date will be paid.

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

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

Issue Size / Offer Size: 25,000 Complex Products will be offered, up to 25,000 Complex Products will be issued (may be increased / decreased at any time).

Denomination: EUR 1,000.00

Issue Price: EUR 1,005.00 (per Complex Product) (including the Sales Fee)  
The price for the Complex Products, at which the distributor is offering the Complex Products, may be lower than the Issue Price.

Issue Date/Payment Date: 3 Business Days immediately following the Initial Fixing Date (currently expected to be 03.04.2023); being the date on which the Complex Products are issued and the Issue Price is paid.

Last Trading Date: 29.03.2029, being the last date on which the Complex Products may be traded.

eingesetzten Kapitals zu verlieren oder sogar einen Totalverlust zu erleiden. In diesem Fall erfolgt die Lieferung einer Anzahl von Basiswerten, die in dem Bezugsverhältnis angegeben ist. Nach Lieferung des Basiswerts tragen Anleger unmittelbar die Risiken des Basiswerts, insbesondere Risiken von Wertschwankungen des Basiswerts. Anleger sollten daher nicht davon ausgehen, dass sie nach Rückzahlung in der Lage sein werden, den Basiswert zu einem bestimmten Preis verkaufen zu können.

**Risiken im Zusammenhang mit Kündigungs- und Anpassungsrechten der Emittentin und/oder der Berechnungsstelle.** Nach Eintritt bestimmter Anpassungs- und/oder ausserordentlicher Ereignisse hat die Berechnungsstelle weite Ermessensbefugnisse, die Emissionsbedingungen der Komplexen Produkte anzupassen. Dies kann sich nachteilig auf den Marktwert der Komplexen Produkte oder auf unter den Komplexen Produkten zahlbare Beträge oder sonstige darauf zu erbringende Leistungen auswirken. Unter bestimmten Umständen kann die Emittentin die Komplexen Produkte auch vorzeitig beenden. In diesem Fall kann der Rückzahlungsbetrag deutlich geringer sein als der Emissionspreis (oder, falls abweichend, der Preis, den ein Anleger für das betreffende Komplexe Produkt gezahlt hat) und/oder der Finale Rückzahlungsbetrag, der ansonsten am Finalen Rückzahlungstag gezahlt worden wäre, und Zusatzbeträge, die ansonsten nach einer solchen vorzeitigen Rückzahlung fällig gewesen wären, werden nicht mehr gezahlt.

**Risiken im Zusammenhang mit dem Sekundärmarkt für Komplexe Produkte.** Der Markt für Komplexe Produkte ist unter Umständen eingeschränkt oder ein solcher Markt kommt überhaupt nicht zustande, was sich nachteilig auf die Möglichkeit von Anlegern auswirken kann, Komplexe Produkte problemlos oder zu einem für sie hinreichend annehmbaren Preis zu verkaufen. Der Marktwert der Komplexen Produkte im Sekundärmarkt kann sehr volatil sein und wird von zahlreichen Faktoren beeinflusst, die insgesamt oder teilweise nicht vorhersehbar sind. Hierzu gehören, unter anderem, (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 Kurs des Basiswerts bzw. der Basiswerte und dem in den anwendbaren Emissionsbedingungen angegebenen massgeblichen Schwellenwert, (vii) die Bonität der Credit Suisse und (viii) etwaige Dividendenzahlungen auf den Basiswert bzw. die Basiswerte.

**Risiken einer Trigger-Rückzahlung.** Der Zeitpunkt der Rückzahlung des Komplexen Produkts ist ungewiss, da der Eintritt eines Triggerereignisses von der Wertentwicklung des Basiswertes abhängig ist. Bei einer durch ein Triggerereignis ausgelösten vorzeitigen Rückzahlung der Komplexen Produkte partizipieren Anleger nach dem Tag der jeweiligen vorzeitigen Rückzahlung nicht mehr an der Wertentwicklung des Basiswertes. Tritt ein Triggerereignis ein, werden darüber hinaus Zusatzbeträge, die ansonsten nach dem Trigger-Rückzahlungstag fällig gewesen wären, nicht mehr gezahlt.

#### (D) BASISINFORMATIONEN ÜBER DAS ÖFFENTLICHE ANGEBOT VON KOMPLEXEN PRODUKTEN UND/ODER DIE ZULASSUNG ZUM HANDEL AN EINEM GEREGLTEN MARKT

**'Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Komplexe Produkt investieren?'**

Emissionsvolumen / Angebotsvolumen: Angeboten werden 25.000 Komplexe Produkte, emittiert werden bis zu 25.000 Komplexe Produkte (kann jederzeit aufgestockt / verringert werden).

Stückelung: EUR 1.000,00

Emissionspreis: EUR 1.005,00 (je Komplexes Produkt) (inklusive des Ausgabeaufschlags)  
Der Preis für die Komplexen Produkte, zu dem die Vertriebsstelle die Komplexen Produkte anbietet, kann unter dem Emissionspreis liegen.

Emissionstag/Zahlungstag: 3 Geschäftstage unmittelbar nach dem Anfänglichen Festlegungstag (voraussichtlich der 03.04.2023); hierbei handelt es sich um den Tag, an dem die Komplexen Produkte emittiert werden und der Emissionspreis bezahlt wird.

Letzter Handelstag: 29.03.2029; an diesem Tag können die Komplexen Produkte letztmalig gehandelt werden.

Subscription Period: The Complex Products will be publicly offered in Germany, Austria and Luxembourg in the period starting on 10.03.2023 and ending on 29.03.2023 (14:00 CEST) to investors for subscription.

The Issuer reserves the right not to issue the Complex Products without giving any reason. The Issuer further reserves the right to terminate the Subscription Period early.

Listing: Application will be made to include the Complex Products to trading on the Open Market (Freiverkehr) of the Frankfurt Stock Exchange (Börse Frankfurt Zertifikate AG platform). It is expected that the Complex Products will be included to trading on the Frankfurt Stock Exchange as of 03.04.2023.

Sales Fee: EUR 5.00, being the amount charged at issuance by the distributor per Complex Product to the relevant Holder upon purchase.

Distribution Fee: up to EUR 35.00 (amount per Complex Product and included in the Issue Price).

The Sales Fee and Distribution Fee as distribution fee remain with the distributor.

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

#### **‘Why is this prospectus being produced?’**

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.

#### **Potential conflicts of interest**

Each of the Issuer, the dealer(s) and their respective affiliates may deal with and engage generally in any kind of commercial or investment banking or other business with any Share Issuer or any of its affiliates or any other person or entities having obligations relating to any Share Issuer or any of its affiliates in the same manner as if any Complex Products linked to Shares issued by such Share Issuer did not exist, regardless of whether any such action might have an adverse effect on the value of such Complex Products.

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 the Share Issuer of the Share linked thereto, which may affect the market value or liquidity of such Complex Products and which could be deemed to be adverse to the interests of the investors in such Complex Products.

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

#### **Potential conflicts of interest relating to distributors**

Zeichnungsfrist: Die Komplexen Produkte werden vom 10.03.2023 bis zum 29.03.2023 (14:00 MESZ) Anlegern in Deutschland, Österreich und Luxemburg zur Zeichnung öffentlich angeboten.

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.

Börsennotierung: Die Einbeziehung der Komplexen Produkte in den Handel im Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse (Plattform der Börse Frankfurt Zertifikate AG) wird beantragt. Die Komplexen Produkte werden voraussichtlich ab dem 03.04.2023 zum Handel an der Frankfurter Wertpapierbörse zugelassen.

Ausgabeaufschlag: EUR 5,00; 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: bis zu EUR 35,00 (Betrag je Komplexes Produkt und im Emissionspreis enthalten).

Der Ausgabeaufschlag und die Vertriebsgebühr verbleiben als Vertriebsprovision bei der Vertriebsstelle.

Aufwendungen/Gebühren, die den Inhabern nach der Emission von der Emittentin in Rechnung gestellt werden: Keine

#### **‘Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?’**

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.

#### **Potenzielle Interessenkonflikte**

Die Emittentin, der/die Platzeur(e) und ihre jeweiligen verbundenen Unternehmen können mit jedem Aktienemittenten oder dessen verbundenen Unternehmen sowie jeder anderen natürlichen oder juristischen Person, die Verpflichtungen bezüglich eines Aktienemittenten oder dessen verbundener Unternehmen eingegangen ist, Transaktionen eingehen und ganz allgemein Bankgeschäfte, Investmentbanking-Geschäfte und andere Geschäfte in der Weise tätigen, als existierten die Komplexen Produkte, die an die von dem Aktienemittenten begebenen Aktien gekoppelt sind, nicht, und zwar unabhängig davon, ob sich ein solcher Vorgang nachteilig auf den Wert der betreffenden Komplexen Produkte auswirken würde.

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 den Aktienemittenten der Aktie, an die die Komplexen Produkte gekoppelt sind, 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.

#### **Potenzielle Interessenkonflikte in Bezug auf Vertriebsstellen**

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.

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.