

**Notice to Holders**

of 97.50% ProNote with Asian Participation in USD  
on the Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund

ISIN: CH0437909283  
(the **Complex Products**)

**Addendum**

to the Final Terms dated 28 February 2020  
for the issuance of the Complex Products

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

On 16 March 2020 the terms of the following issue parameters were fixed in accordance with the Terms and Conditions set out in the Prospectus which are notified herewith to the Holders in accordance with Section 9 of the Terms and Conditions.

<b>C.1</b>	<b>Payout</b>
Participation	<b>100%</b> (at least 100%*)

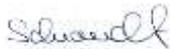
<b>C.2</b>	<b>General Payout Definitions</b>
Initial Level	100% of the Level at the Valuation Time on the Initial Fixing Date., i.e. <b>EUR 1'081.36</b> .

\*(former indication)

Zurich, 18 March 2020

Signed of behalf of Credit Suisse AG

By:



Duly authorised  
Doris A. Schnaudt / Director

By:



Duly authorised  
Halil Yeniavci / Director

**Mitteilungen an die Inhaber**

der 97.50% ProNote mit Asian-Style-Partizipation in USD  
auf den Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund

ISIN: CH0437909283  
(die **Komplexen Produkte**)

**Zusatz**

zu den Endgültigen Bedingungen vom 28. Februar 2020  
für die Emission der Komplexen Produkte

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

Am 16. März 2020 wurden die Werte für die folgenden Emissionsparameter gemäss den im Prospekt festgehaltenen Emissionsbedingungen fixiert, welche hiermit den Inhabern, gemäss Ziffer 9 der Emissionsbedingungen, mitgeteilt werden.

<b>C.1</b>	<b>Zusatzzahlungen</b>
Partizipation	<b>100%</b> (mindestens 100%*)

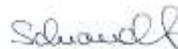
<b>C.2</b>	<b>Allgemeine Definitionen zu Zusatzzahlungen</b>
Anfangskurs	100% des Kurses zum Bewertungszeitpunkt am Anfänglichen Festlegungstag., d.h. <b>EUR 1'081.36</b> .

\*(vorhergegangene Indikation)

Zürich, den 18. März 2020

Unterzeichnet für die Credit Suisse AG

Durch:



Bevollmächtigte(r)  
Doris A. Schnaudt / Director

Durch:



Bevollmächtigte(r)  
Halil Yeniavci / Director

## Final Terms for the issuance of 97.50% ProNote with Asian Participation in USD on the Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund

This document (this "**Document**" or the "**Final Terms**") constitutes the Final Terms for the Complex Products with a Minimum Redemption Amount listed above (the "**Complex Products**") within the meaning of Article 22 (4) of the Commission Regulation (EC) No. 809/2004 as amended, and § 6 (3) of the German Securities Prospectus Act (Wertpapierprospektgesetz, "**WpPG**") to the Base Prospectus for the issuance by Credit Suisse AG of Complex Products with a Minimum Redemption Amount (English language version) dated 18 June 2019, as last amended by Supplement No. 7 dated 19 February 2020 (the "**Base Prospectus**").

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

**These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 5 (4) of Directive 2003/71/EC and must be read in conjunction with all information set out in the Base Prospectus and any supplements to the Base Prospectus (including any 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 Base Prospectus, which was filed as a base prospectus within the meaning of § 6 WpPG with the *Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht* ("**BaFin**") in its capacity as competent authority under the WpPG, which implements the EU Directive 2003/71/EC, as amended (the "**Prospectus Directive**") into German law.

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

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

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

## Endgültige Bedingungen für die Emission von 97.50% ProNote mit Asian-Style-Partizipation in USD auf den Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund

Dieses Dokument (das "**Dokument**" oder die "**Endgültigen Bedingungen**") stellt die Endgültigen Bedingungen für die vorstehend aufgeführten Komplexen Produkte mit Mindestrückzahlungsbetrag (die "**Komplexen Produkte**") im Sinne von Artikel 22 (4) der Verordnung (EG) Nr. 809/2004 der Kommission in der jeweils geltenden Fassung und § 6 Abs. 3 des deutschen Wertpapierprospektgesetzes ("**WpPG**") zum Basisprospekt für die Emission durch Credit Suisse AG von Komplexen Produkten mit Mindestrückzahlungsbetrag (englischsprachige Fassung) vom 18. Juni 2019, zuletzt geändert durch Nachtrag Nr. 7 vom 19. Februar 2020 (der "**Basisprospekt**") dar.

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

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

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

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

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

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

Das direkte oder indirekte Angebot oder der direkte oder indirekte Verkauf Komplexer Produkte oder von Rechten daran innerhalb der Vereinigten Staaten oder an, für Rechnung von oder zugunsten von US-Personen (wie hierin definiert) kann

securities laws of U.S. states or territories. In addition, in the absence of relief from the CFTC, offers, sales, resales, trades or deliveries of Complex Products, or interests therein, directly or indirectly, in the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons, may constitute a violation of United States law governing commodities trading.

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

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

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

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

Date: 28 February 2020

CH0437909283

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

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

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

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

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

Datum: 28. Februar 2020

## DOCUMENTS AVAILABLE

Copies of the Base Prospectus (including any supplement to the Base Prospectus), any translations of the summary prepared in the context of the notification of the Base Prospectus (if applicable), the documents from which information is incorporated by reference into the Base Prospectus (including any supplement to the Base Prospectus), these Final Terms and the articles of association of Credit Suisse can during the period of validity of the Base Prospectus be obtained from and will be delivered upon request by the Paying Agent at Credit Suisse AG, VUCC 23, Transaction Advisory Group, 8070 Zurich, Switzerland, or at Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a. M., Germany, in each case free of charge. Copies of the Base Prospectus (including any supplement to the Base Prospectus), any translations of the summary prepared in the context of the notification of the Base Prospectus (if applicable), and the documents from which information is incorporated by reference into the Base Prospectus (including any supplement to the Base Prospectus) are also available on the website of Credit Suisse ([www.credit-suisse.com/derivatives](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".

### Consent to the use of the Base Prospectus

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

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

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

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

## VERFUEGBARE DOKUMENTE

Der Basisprospekt (einschliesslich etwaiger Nachträge zum Basisprospekt), etwaige Übersetzungen der Zusammenfassung, die im Zusammenhang mit der Notifizierung des Basisprospekts erstellt werden (falls zutreffend), die Dokumente, aus denen Informationen durch Verweis in den Basisprospekt (einschliesslich etwaiger Nachträge zum Basisprospekt) einbezogen werden, diese Endgültigen Bedingungen und die Statuten der Credit Suisse sind während der Gültigkeitsdauer des Basisprospekts kostenlos bei der Zahlstelle unter der Anschrift Credit Suisse AG, VUCC 23, Transaction Advisory Group, 8070 Zürich, Schweiz, oder bei der Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a. M., Deutschland erhältlich und werden auf Anfrage kostenlos versandt. Kopien des Basisprospekts (einschliesslich etwaiger Nachträge zum Basisprospekt), etwaige Übersetzungen der Zusammenfassung, die im Zusammenhang mit der Notifizierung des Basisprospekts erstellt werden (falls zutreffend), und die Dokumente, aus denen Informationen durch Verweis in den Basisprospekt (einschliesslich etwaiger Nachträge zum Basisprospekt) einbezogen werden, sind auch erhältlich auf der Internetseite der Credit Suisse ([www.credit-suisse.com/derivatives](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.

### Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts

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

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

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

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

## TERMS AND CONDITIONS OF THE COMPLEX PRODUCTS

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

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

Section 1	Definitions and Key Terms	Ziffer 1	Definitionen und Wichtige Begriffe																																												
<b>Section 1.1</b>	<b>Issue Specific Terms, Definitions and Other Information</b>	<b>Ziffer 1.1</b>	<b>Emissionsspezifische Begriffe, Definitionen und Sonstige Informationen</b>																																												
<b>A.</b>	<b>Issue Details</b>	<b>A.</b>	<b>Angaben zur Emission</b>																																												
Name of Product	Complex Products with Asian Participation on a Fund.	Name des Produkts	Komplexe Produkte mit Asian-Style-Partizipation auf einen Fonds.																																												
SSPA Product Category	Investment Products, Capital Protection, Capital Protection Certificate with Participation (1100*), see SSPA Swiss Derivative Map at <a href="http://www.sspa-association.ch">www.sspa-association.ch</a> . The Swiss Structured Products Association's classification number set forth above is marked with a star (*), which means that the characteristics of the Complex Products differ slightly from those of Capital Protection Certificates with Participation (1100), as described in the SSPA Swiss Derivative Map.	SVSP Produkt-kategorie	Anlageprodukte, Kapitalschutzprodukte, Kapitalschutz-Zertifikat mit Partizipation (1100*), siehe SVSP Swiss Derivative Map auf <a href="http://www.svsp-verband.ch">www.svsp-verband.ch</a> . Die vorstehend angegebene Klassifizierungsnummer des Schweizerischen Verbandes für Strukturierte Produkte ist mit einem Stern (*) gekennzeichnet; dies bedeutet, dass sich die Merkmale der Komplexen Produkte geringfügig von den in der SVSP Swiss Derivative Map beschriebenen Merkmalen von Kapitalschutz-Zertifikaten mit Partizipation (1100) unterscheiden.																																												
Product Features	<table border="0"> <tr> <td>LastLook:</td> <td>Not applicable</td> </tr> <tr> <td>Lookback:</td> <td>Not applicable</td> </tr> <tr> <td>Basket Feature:</td> <td>Not applicable</td> </tr> <tr> <td>Inverse Basket:</td> <td>Not applicable</td> </tr> <tr> <td>Bear Feature:</td> <td>Not applicable</td> </tr> <tr> <td>COSI:</td> <td>Not applicable</td> </tr> <tr> <td>Interest Payment(s):</td> <td>Not applicable</td> </tr> <tr> <td>Issuer Call:</td> <td>Not applicable</td> </tr> <tr> <td>Premium Payment(s):</td> <td>Not applicable</td> </tr> <tr> <td>Trigger Barrier:</td> <td>Not applicable</td> </tr> <tr> <td>Physical Settlement:</td> <td>Not applicable</td> </tr> </table>	LastLook:	Not applicable	Lookback:	Not applicable	Basket Feature:	Not applicable	Inverse Basket:	Not applicable	Bear Feature:	Not applicable	COSI:	Not applicable	Interest Payment(s):	Not applicable	Issuer Call:	Not applicable	Premium Payment(s):	Not applicable	Trigger Barrier:	Not applicable	Physical Settlement:	Not applicable	Produktmerkmale	<table border="0"> <tr> <td>LastLook:</td> <td>Nicht anwendbar</td> </tr> <tr> <td>Lookback:</td> <td>Nicht anwendbar</td> </tr> <tr> <td>Korbstruktur:</td> <td>Nicht anwendbar</td> </tr> <tr> <td>Inverser Korb:</td> <td>Nicht anwendbar</td> </tr> <tr> <td>Bear-Struktur:</td> <td>Nicht anwendbar</td> </tr> <tr> <td>COSI:</td> <td>Nicht anwendbar</td> </tr> <tr> <td>Zinszahlung(en):</td> <td>Nicht anwendbar</td> </tr> <tr> <td>Kündigungsrecht der Emittentin:</td> <td>Nicht anwendbar</td> </tr> <tr> <td>Prämienzahlung(en):</td> <td>Nicht anwendbar</td> </tr> <tr> <td>Triggerbarriere:</td> <td>Nicht anwendbar</td> </tr> <tr> <td>Physische Abwicklung:</td> <td>Nicht anwendbar</td> </tr> </table>	LastLook:	Nicht anwendbar	Lookback:	Nicht anwendbar	Korbstruktur:	Nicht anwendbar	Inverser Korb:	Nicht anwendbar	Bear-Struktur:	Nicht anwendbar	COSI:	Nicht anwendbar	Zinszahlung(en):	Nicht anwendbar	Kündigungsrecht der Emittentin:	Nicht anwendbar	Prämienzahlung(en):	Nicht anwendbar	Triggerbarriere:	Nicht anwendbar	Physische Abwicklung:	Nicht anwendbar
LastLook:	Not applicable																																														
Lookback:	Not applicable																																														
Basket Feature:	Not applicable																																														
Inverse Basket:	Not applicable																																														
Bear Feature:	Not applicable																																														
COSI:	Not applicable																																														
Interest Payment(s):	Not applicable																																														
Issuer Call:	Not applicable																																														
Premium Payment(s):	Not applicable																																														
Trigger Barrier:	Not applicable																																														
Physical Settlement:	Not applicable																																														
LastLook:	Nicht anwendbar																																														
Lookback:	Nicht anwendbar																																														
Korbstruktur:	Nicht anwendbar																																														
Inverser Korb:	Nicht anwendbar																																														
Bear-Struktur:	Nicht anwendbar																																														
COSI:	Nicht anwendbar																																														
Zinszahlung(en):	Nicht anwendbar																																														
Kündigungsrecht der Emittentin:	Nicht anwendbar																																														
Prämienzahlung(en):	Nicht anwendbar																																														
Triggerbarriere:	Nicht anwendbar																																														
Physische Abwicklung:	Nicht anwendbar																																														
Underlying	the Fund, as described in subsection E.	Basiswert	der Fonds, wie in Unterabschnitt E beschrieben.																																												
Security Codes	Swiss Sec. No. 43 790 928 ISIN CH 043 790 928 3	Kennnummern	Valoren Nr. 43 790 928 ISIN CH 043 790 928 3																																												
Issuer	Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland, acting through its Nassau Branch, Shirley & Charlotte Streets, Nassau, Bahamas The Issuer is authorised and supervised by FINMA in Switzerland.	Emittentin	Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zürich, Schweiz, handelnd durch ihre Zweigniederlassung Nassau, Shirley & Charlotte Streets, Nassau, Bahamas  Die Emittentin ist durch die FINMA in der Schweiz autorisiert und beaufsichtigt.																																												
Lead Manager	Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland	Lead Manager	Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zürich, Schweiz																																												
Dealer(s)	Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zurich,	Platzeur(e)	Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zürich,																																												

## TERMS AND CONDITIONS

	Switzerland Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a.M., Germany
Paying Agent	Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland, and any agents or other persons acting on behalf of such Paying Agent and any successor appointed by the Issuer.
Calculation Agent	Credit Suisse International, One Cabot Square, London E14 4QJ, United Kingdom, and any agents or other persons acting on behalf of such Calculation Agent and any successor appointed by the Issuer.
Distribution Fee	up to 0.50% p.a. (in percent of the Denomination and included in the Issue Price), payable by the Issuer to the distributor.
Subscription Fee	up to 1.00% of the Denomination, being the amount charged at issuance by the distributor per Complex Product to the relevant Holder upon purchase.
Expenses/Fees charged by the Issuer to the Holders Post-Issuance	None
Trading (Secondary Market)	Under normal market conditions, the Issuer, acting through one of its affiliates, will endeavour to provide a secondary market, but is under no legal obligation to do so.  Upon investor demand, the Issuer, acting through one of its affiliates, will endeavour to provide bid-ask prices for the Complex Products, depending on actual market conditions. There will be a price difference between bid and ask prices (spread).  The Complex Products are traded in percentage of the Denomination and are booked accordingly.  Indicative trading prices may be obtained on Reuters and Bloomberg.
Listing and Admission to Trading	None
Issue Size / Offer Size	USD 20'000'000 will be offered. Up to USD 20'000'000 will be issued (may be increased/decreased at any time).  The initial Issue Size after expiry of the Subscription Period will be published by making it available to Holders at the office of the Paying Agent. During the term of the Complex Products the Issuer will provide information concerning the current Issue Size upon request of Holders.
Denomination	USD 1'000
Issue Currency	USD
Issue Price / Offer Price	until 13 March 2020, 15:00 CET, 100% of the Denomination (plus the Subscription Fee). Thereafter, the selling prices will be adjusted on an ongoing basis.

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

	Schweiz Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a.M., Deutschland
Zahlstelle	Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zürich, Schweiz, und jede weitere Person, welche im Auftrag oder im Namen der Zahlstelle handelt, und jeder durch die Emittentin bestellte Nachfolger.
Berechnungsstelle	Credit Suisse International, One Cabot Square, London E14 4QJ, Vereinigtes Königreich, und jede weitere Person, welche im Auftrag oder im Namen der Berechnungsstelle handelt, und jeder durch die Emittentin bestellte Nachfolger.
Vertriebsgebühr	bis zu 0.50% p.a. (in Prozent der Stückelung und im Emissionspreis enthalten), zahlbar von der Emittentin an die Vertriebsstelle.
Zeichnungsgebühr	bis zu 1.00% der Stückelung; hierbei handelt es sich um den Betrag je Komplexes Produkt, den die Vertriebsstelle dem jeweiligen Inhaber bei der Emission für den Kauf in Rechnung stellt.
Aufwendungen / Gebühren, die den Inhabern nach der Emission von der Emittentin in Rechnung gestellt werden	Keine
Handel (Sekundärmarkt)	Unter normalen Marktbedingungen wird sich die Emittentin, handelnd durch ein mit ihr verbundenes Unternehmen, bemühen, einen Sekundärmarkt zu stellen. Eine rechtliche Verpflichtung hierzu besteht jedoch nicht.  Im Falle einer Nachfrage von Anlegern wird sich die Emittentin, handelnd durch ein mit ihr verbundenes Unternehmen, bemühen, An- und Verkaufspreise für die Komplexen Produkte zu stellen, basierend auf vorherrschenden Marktbedingungen. Es wird einen Preisunterschied zwischen An- und Verkaufspreisen (Spread) geben.  Die Komplexen Produkte werden in Prozentnotiz gehandelt und entsprechend verbucht.  Indikative Preise sind über Reuters und Bloomberg erhältlich.
Börsennotierung und Zulassung zum Handel	Keine
Emissionsvolumen/ Angebotsvolumen	Angeboten werden USD 20'000'000. Bis zu USD 20'000'000 werden emittiert (kann jederzeit aufgestockt/verringert werden).  Das anfängliche Emissionsvolumen nach Ablauf der Zeichnungsfrist wird veröffentlicht, indem diese Information für Inhaber bei der Geschäftsstelle der Zahlstelle bereit gehalten wird. Während der Laufzeit der Komplexen Produkte wird die Emittentin auf Nachfrage Auskunft über das aktuelle Emissionsvolumen erteilen.
Stückelung	USD 1'000
Emissionswährung	USD
Emissionspreis / Angebotspreis	bis 13. März 2020, 15:00 MEZ, 100% der Stückelung (zuzüglich der Zeichnungsgebühr). Danach werden die Verkaufspreise kontinuierlich angepasst.

**TERMS AND CONDITIONS**

Subscription Period	from 2 March 2020 until 13 March 2020, 15:00 CET The Issuer reserves the right not to issue the Complex Products without giving any reason. The Issuer further reserves the right to terminate prematurely or to extend the Subscription Period.
Issue Date/ Payment Date	23 March 2020, being the date on which the Complex Products are issued and the Issue Price is paid.
Trade Date	13 March 2020
Last Trading Date	15 March 2023, until the official close of trading on SIX Swiss Exchange, being the last date on which the Complex Products may be traded.
Minimum Trading Lot / Subscription Amount	USD 1'000
Categories of potential investors to which the Complex Products are offered	public offer
Countries where a public offer of Complex Products takes place	Switzerland, Germany and Austria

**B. Redemption****B.1 Final Redemption**

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

Final Redemption Date 23 March 2023, 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 97.50% of the Denomination (i.e., the Minimum Redemption Amount).

Settlement Type Cash settlement

Settlement Currency USD

Minimum Redemption Amount 97.50% of the Denomination

**B.2 Early Redemption**

Trigger Redemption Not applicable

Issuer Call Option Not applicable

**C. Payout****C.1 Payout**

Payout The Issuer shall pay the Payout Amount per

**EMISSIONSBEDINGUNGEN**

Zeichnungsfrist	vom 2. März 2020 bis 13. März 2020, 15:00 MEZ Die Emittentin behält sich das Recht vor, die Emission der Komplexen Produkte ohne Angabe von Gründen nicht vorzunehmen. Die Emittentin behält sich ausserdem vor, die Zeichnungsfrist vorzeitig zu beenden oder zu verlängern.
Emissionstag/ Zahlungstag	23. März 2020; hierbei handelt es sich um den Tag, an dem die Komplexen Produkte emittiert werden und der Emissionspreis bezahlt wird.
Abschlussstag	13. März 2020
Letzter Handelstag	15. März 2023, bis zum offiziellen Handelsschluss an der SIX Swiss Exchange; an diesem Tag können die Komplexen Produkte letztmalig gehandelt werden.
Mindest-Anzahl für den Handel / Zeichnungsbetrag	USD 1'000
Kategorien potenzieller Anleger, denen die Komplexen Produkte angeboten werden	öffentliches Angebot
Länder, in denen ein öffentliches Angebot der Komplexen Produkte stattfindet	Schweiz, Deutschland und Oesterreich

**B. Rückzahlung****B.1 Finale Rückzahlung**

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

Finaler Rückzahlungstag 23. März 2023; an diesem Tag wird jedes Komplexe Produkt zum Finalen Rückzahlungsbetrag zurückgezahlt, sofern es nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurde.

Finaler Rückzahlungsbetrag 97.50% der Stückelung (d. h. der Mindestrückzahlungsbetrag).

Art der Abwicklung Barabwicklung

Abwicklungswährung USD

Mindestrückzahlungsbetrag 97.50% der Stückelung

**B.2 Vorzeitige Rückzahlung**

Trigger-Rückzahlung Nicht anwendbar

Kündigungsrecht der Emittentin Nicht anwendbar

**C. Zusatzzahlungen****C.1 Zusatzzahlungen**

Zusatzzahlungen Die Emittentin zahlt den Zusatzbetrag am

## TERMS AND CONDITIONS

	Complex Product to the Holders on the Payout Date, provided that the Complex Products have not been redeemed, repurchased or cancelled prior to the Payout Date. For the avoidance of doubt, it being understood that, if the Complex Products are redeemed repurchased or cancelled prior to the Payout Date, any accrued and unpaid portion of the Payout Amount that would otherwise be due on the Payout Date shall not be paid.
Payout Amount	a cash amount equal to the Denomination multiplied by the <b>greater</b> of (x) zero (0) and (y) the product of (i) the Participation and (ii) the Average Level minus 100%, calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula:  $\text{Denomination} \times \max [0; \text{Participation} \times (\text{Average Level} - 100\%)]$
Participation	At least 100%. The Calculation Agent shall determine the final percentage on the Initial Fixing Date and give notice thereof to the Holders in accordance with Section 9.
Payout Date(s)	the Final Redemption Date, being the date on which the Issuer shall pay the Payout Amount per Complex Product to the Holders.
<b>C.2</b>	<b>General Payout Definitions</b>
Initial Fixing Date	16 March 2020, being the date on which the Initial Level is fixed.
Initial Level	100% of the Level on the Initial Fixing Date.
Level	the Fund Interest Price.
Average Level	the average of the Levels on each Observation Date (t) divided by the Initial Level, calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula: $\frac{1}{T} \sum_{t=1}^T \frac{\text{Level}_t}{\text{Initial Level}}$ <p>where,  T = the total number of Observation Dates.</p>
Observation Dates	16 March 2022, 19 April 2022, 16 May 2022, 16 June 2022, 18 July 2022, 16 August 2022, 16 September 2022, 17 October 2022, 16 November 2022, 16 December 2022, 16 January 2023, 16 February 2023 and 16 March 2023.
<b>D.</b>	<b>Interest and Premium</b>
<b>D.1</b>	<b>Interest</b> Not applicable
<b>D.2</b>	<b>Premium</b> Not applicable
<b>E.</b>	<b>Underlying Specific Definitions and Related Information</b>
Fund	<b>Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund</b>  The Fund constitutes a collective investment scheme within the meaning of the CISA, and

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

	Zusatzbetragszahlungstag für jedes Komplexe Produkt an dessen Inhaber, sofern die Komplexen Produkte nicht bereits vor dem Zusatzbetragszahlungstag zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurden. Zur Klarstellung wird festgehalten, dass im Fall einer bzw. eines vor dem Zusatzbetragszahlungstag erfolgenden Rückzahlung, Rückkaufs oder Entwertung der Komplexen Produkte die aufgelaufenen und noch nicht gezahlten Teile des Zusatzbetrags, die ansonsten an dem Zusatzbetragszahlungstag fällig gewesen wären, nicht zur Auszahlung gelangen.
Zusatzbetrag	ein Geldbetrag in Höhe der Stückelung ( <i>Denomination</i> ) multipliziert mit dem <b>höheren</b> der folgenden Beträge: (x) null (0) oder (y) dem Produkt aus (i) der Partizipation ( <i>Participation</i> ) und (ii) dem Durchschnittskurs ( <i>Average Level</i> ) abzüglich 100%, berechnet von der Berechnungsstelle nach der folgenden Formel:
Partizipation	Mindestens 100%. Die Berechnungsstelle legt den endgültigen Prozentsatz am Anfänglichen Festlegungstag fest und teilt ihn den Inhabern gemäss Ziffer 9 mit.
Zusatzbetragszahlungstag(e)	der Finale Rückzahlungstag; an diesem Tag zahlt die Emittentin den Zusatzbetrag für jedes Komplexe Produkt an dessen Inhaber.
<b>C.2</b>	<b>Allgemeine Definitionen zu Zusatzzahlungen</b>
Anfänglicher Festlegungstag	16. März 2020; hierbei handelt es sich um den Tag, an dem der Anfangskurs festgelegt wird.
Anfangskurs	100% des Kurses am Anfänglichen Festlegungstag.
Kurs	der Fondsanteilspreis.
Durchschnittskurs	der Durchschnitt der Kurse an jedem Beobachtungstag (t) dividiert durch den Anfangskurs, berechnet von der Berechnungsstelle nach der folgenden Formel: $\frac{1}{T} \sum_{t=1}^T \frac{\text{Kurs}_t}{\text{Anfangskurs}}$ <p>wobei:  T = die Gesamtanzahl der Beobachtungstage.</p>
Beobachtungstage	16. März 2022, 19. April 2022, 16. Mai 2022, 16. Juni 2022, 18. Juli 2022, 16. August 2022, 16. September 2022, 17. Oktober 2022, 16. November 2022, 16. Dezember 2022, 16. Januar 2023, 16. Februar 2023 und 16. März 2023.
<b>D.</b>	<b>Zinsen und Prämien</b>
<b>D.1</b>	<b>Zinsen</b> Nicht anwendbar
<b>D.2</b>	<b>Prämien</b> Nicht anwendbar
<b>E.</b>	<b>Basiswertspezifische Definitionen und Begleitinformationen</b>
Fonds	<b>Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund</b>  Der Fonds stellt eine kollektive Kapitalanlage im Sinne des KAG dar und wurde von der

## TERMS AND CONDITIONS

Fund Interest	has been authorised by FINMA for sale in or from Switzerland. in respect of a Fund, a share in such Fund or, if interests in such Fund are not denominated as shares, a unit of ownership in such Fund.
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Security Codes</li> <li>▪ Currency Business Day</li> <li>▪ Fund Business Day</li> <li>▪ Fund Currency</li> <li>▪ Fund Custodian</li> </ul>	Swiss Sec. No.: 26495929 ISIN: LU1160527849 Bloomberg Ticker: CSCCQBE LX EQUITY TARGET Business Day  each Scheduled Trading Day  EUR in respect of a Fund, the entity specified in its Fund Prospectus as responsible for the custody of the assets of that Fund
▪ Fund Manager	in respect of a Fund Interest and the related Fund, the entity (or its successor) specified in its Fund Prospectus as responsible for providing investment management advice to such Fund and/or the Fund Administrator and/or the Executive Committee, if any
▪ Fund Manager NAV Threshold	50%
▪ Fund NAV Threshold	50%
▪ Fund Service Provider	in respect of the Fund, each of the Fund Manager, the Fund Administrator, the Fund Custodian and any additional service provider (if any) in respect of the Fund.
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Hypothetical Investor Jurisdiction</li> <li>▪ Minimum Fund Size</li> <li>▪ Redemption Frequency</li> <li>▪ Redemption Notice Period</li> <li>▪ Redemption Settlement Period</li> <li>▪ Subscription Frequency</li> <li>▪ Subscription Notice Period</li> <li>▪ Subscription Settlement Period</li> </ul>	England  EUR 500,000,000 or equivalent in any other currency Daily  Same Day  3 Business Days  Daily  Same Day  3 Business Days
▪ Fund Description	Credit Suisse Lux Financial Bond Fund seeks income and capital appreciation from bonds and other debt securities denominated in euro. The Fund will invest mainly in contingent capital instruments, other hybrid and subordinated debt securities of financial institutions. For more information, see <a href="https://fundlab.credit-suisse.com/global/de">https://fundlab.credit-suisse.com/global/de</a> .
Underlying Past Performance	For past performance of the Underlying and its volatility, see <a href="https://www.credit-suisse.com/derivatives">www.credit-suisse.com/derivatives</a> .

### F. Additional Issue Specific Definitions

Business Day	a day (other than a Saturday or Sunday) on which commercial banks and foreign exchange markets settle payments in Zurich and in the
--------------	---

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

Fondsanteil	FINMA für den Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus bewilligt. in Bezug auf einen Fonds ein Anteil an diesem Fonds oder, wenn Anteile an diesem Fonds nicht in solche Anteile aufgeteilt sind, eine Einheit am Eigentumsanteil an diesem Fonds.
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Kennnummern</li> <li>▪ Währungs-geschäftstag</li> <li>▪ Fonds-Geschäftsta</li> </ul>	Valoren Nr.: 26495929 ISIN: LU1160527849 Bloomberg Ticker: CSCCQBE LX EQUITY TARGET Geschäftstag  Jeder Planmässiger Handelstag
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Fondswährung</li> <li>▪ Fondsver-wahrstelle</li> <li>▪ Fondsver-waltungs-gesellschaft</li> </ul>	EUR in Bezug auf einen Fonds die in seinem Fondsprospekt als für die Verwahrung der Vermögenswerte dieses Fonds zuständig angegebene Stelle in Bezug auf einen Fondsanteil und den zugehörigen Fonds die Stelle (oder ihr Nachfolger), die gemäss dem Fondsprospekt Investmentmanagement-Beratung für diesen Fonds und/oder den Fondsadministrator und/oder die Geschäftsleitung, falls vorhanden, erbringt
▪ NAV-Schwelle (Fondsverwaltungsgesellschaft)	50%
▪ NAV-Schwelle (Fonds)	50%
▪ Fonds-dienstleister	In Bezug auf den Fonds, die Fondsverwaltungsgesellschaft, der Fonds-administrator, die Fondsverwahrstelle und jeder zusätzliche Dienstleister in Bezug auf den Fonds.
▪ Rechtsordnung des Hypothe-tischen Anlegers	England
▪ Mindestfonds-volumen	EUR 500.000.000 oder Gegenwert in einer anderen Währung
▪ Rücknahme-häufigkeit	Täglich
▪ Rücknahme-anzeigefrist	Gleicher Tag
▪ Rücknahmeab-wicklungsfrist	3 Geschäftstage
▪ Zeichnungs-häufigkeit	Täglich
▪ Zeichnungs-anzeigefrist	Gleicher Tag
▪ Zeichnungs-abwicklungsfrist	3 Geschäftstage
▪ Beschreibung des Fonds	Der Credit Suisse Lux Financial Bond Fund strebt auf Erträge und Kapitalzuwächse aus Anleihen und anderen auf Euro lautenden Schuldtiteln. Der Fonds wird hauptsächlich in bedingte Kapitalinstrumente, andere hybride und nachrangige Schuldtitel von Finanzinstituten investieren. Nähere Informationen sind im Internet unter <a href="https://fundlab.credit-suisse.com/global/de">https://fundlab.credit-suisse.com/global/de</a> abrufbar.
Historische Wertentwicklung des Basiswerts	Nähere Informationen zur historischen Wertentwicklung des Basiswerts und seiner Volatilität sind im Internet unter <a href="https://www.credit-suisse.com/derivatives">www.credit-suisse.com/derivatives</a> abrufbar.

### F. Weitere Emissionsspezifische Definitionen

Geschäftstag	ein Tag (ausser einem Samstag oder Sonntag), an dem Geschäftsbanken und Devisenmärkte in Zürich und am
--------------	--

## TERMS AND CONDITIONS

	principal financial centre of the Settlement Currency.
TARGET Business Day	any day on which the Trans-European Automated Realtime Gross settlement Express Transfer (TARGET2) system is open for business.
Clearstream Luxembourg	Clearstream Banking, Luxembourg, as operator of the Clearstream Luxembourg system (42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg) and any successor organisation or system.
Clearing System	Clearstream Luxembourg and/or Euroclear and/or SIS
Euroclear	Euroclear Bank S.A., Brussels, Belgium, as operator of the Euroclear system (Avenue de Schiphol 6, 1140 Brussels, Belgium) and any successor organisation or system.
Extraordinary Event	<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 has or will become, in whole or in part, unlawful, illegal, or otherwise contrary to any present or future law, rule, regulation, judgement, order, directive, policy or request of any governmental, administrative, legislative or judicial authority or power (but, if not having the force of law, only if compliance with it is in accordance with the general practice of persons to whom it is intended to apply), or any change in the interpretation thereof,</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 or order of any court or other governmental authority, which affects, or would</p>

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

	Hauptfinanzplatz der Abwicklungswährung Zahlungen abwickeln.
TARGET Geschäftstag	jeder Tag, an dem das Trans-European Automated Realtime Gross settlement Express Transfer (TARGET2) System für den Geschäftsverkehr geöffnet ist.
Clearstream Luxembourg	Clearstream Banking, Luxembourg, als Betreiber des Systems der Clearstream Luxembourg (42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg) sowie jede Nachfolgerorganisation bzw. jedes Nachfolgersystem.
Clearingsystem	Clearstream Luxembourg und/oder Euroclear und/oder SIS
Euroclear	Euroclear Bank S.A., Brüssel, Belgien, als Betreiber des Systems von Euroclear (Avenue de Schiphol 6, 1140 Brüssel, Belgien) sowie jede Nachfolgerorganisation bzw. jedes Nachfolgersystem.
Aussergewöhnliches Ereignis	<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 ganz oder teilweise rechtswidrig oder ungesetzlich ist/sind oder sein wird/werden oder anderweitig gegen jetzt oder künftig geltende Gesetze, Rechtsnormen, Vorschriften, Urteile, Beschlüsse, Anweisungen, Richtlinien oder Anforderungen einer Regierungs-, Verwaltungs-, Gesetzgebungs- oder Justizbehörde oder -stelle (falls diese nicht Gesetzeskraft haben, jedoch nur, wenn ihre Einhaltung entsprechend der allgemeinen Praxis der Personen erfolgt, an die sie gerichtet sind) oder gegen eine geänderte Auslegung solcher Gesetze, Rechtsnormen, Vorschriften, Urteile, Beschlüsse, Anweisungen, Richtlinien oder Anforderungen verstösst/verstossen oder verstossen wird/werden,</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 oder Beschlüssen</p>

	<p>affect, the payment of any amount (or delivery of any other benefit) under the Complex Products,</p> <p>(c) the taking of any action by any governmental, administrative, legislative, or judicial authority or power of any Jurisdictional Event Jurisdiction, or any political subdivisions thereof, in respect of its monetary or fiscal affairs or stock exchanges which has a material adverse effect on the financial markets,</p> <p>(d) the taking of any action by any governmental, administrative, legislative, or judicial authority or power of any Jurisdictional Event Jurisdiction, or any political subdivisions thereof, or of any trading venue in any Jurisdictional Event Jurisdiction, which restricts or otherwise negatively affects the ability of market participants to enter into or continue to hold positions in financial instruments or other assets, or</p> <p>(e) the closing of any Clearing System with no substitution of a successor clearing organization within one week after such closing, or</p> <p>(iii) any event similar to any of the events described in clauses (i) and (ii) above, which has had or could reasonably be expected to have a material adverse effect on the ability of the Issuer to perform its obligations under, or to hedge its position with respect to, the Complex Products.</p>		<p>eines Gerichts oder einer sonstigen Regierungsstelle, die sich auf die Zahlung von Beträgen bzw. die Erbringung sonstiger Leistungen in Bezug auf die Komplexen Produkte auswirken bzw. auswirken würden,</p> <p>(c) der Ergreifung von Massnahmen durch Regierungsstellen, Verwaltungsbehörden, den Gesetzgeber oder die Gerichte einer massgeblichen Rechtsordnung für Rechtsordnungsbezogene Ereignisse oder einer ihrer Gebietskörperschaften in Bezug auf ihre währungs- bzw. steuerpolitischen Angelegenheiten oder ihre Wertpapierbörsen, die sich wesentlich nachteilig auf die Finanzmärkte auswirken,</p> <p>(d) der Ergreifung von Massnahmen durch Regierungsstellen, Verwaltungsbehörden, den Gesetzgeber oder Gerichte einer massgeblichen Rechtsordnung für Rechtsordnungsbezogene Ereignisse oder einer ihrer Gebietskörperschaften oder eines Handelsplatzes in einer massgeblichen Rechtsordnung für Rechtsordnungsbezogene Ereignisse, durch die die Fähigkeit von Marktteilnehmern beschränkt oder auf andere Weise beeinträchtigt wird, neue Positionen in Finanzinstrumenten oder anderen Vermögenswerten einzugehen oder diese zu halten, oder</p> <p>(e) der Schliessung eines Clearing-systems, ohne dass innerhalb einer Woche nach der Schliessung eine Ersetzung durch eine Nachfolgerorganisation bzw. ein 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>
SIS	SIX SIS Ltd, the Swiss securities services corporation (Baslerstrasse 100, 4600 Olten, Switzerland), and any successor organization or system.	SIS	SIX SIS AG, der Schweizer Wertpapierdienstleister (Baslerstrasse 100, 4600 Olten, Schweiz), sowie jede Nachfolgerorganisation bzw. jedes Nachfolgersystem.
Unscheduled Termination Amount	<p>means, in respect of a Complex Product,</p> <p>an amount in the Settlement Currency (which may not be less than zero) equal to the fair market value of the Complex Product immediately prior to the exercise of the termination right by the Issuer by way of publication of the termination notice, as calculated by the Calculation Agent using its</p>	Ausserplanmässiger Kündigungsbetrag	<p>bezeichnet in Bezug ein Komplexes Produkt,</p> <p>einen Betrag in der Abwicklungswährung (der nicht kleiner als Null sein kann), der dem fairen Marktwert des Komplexen Produkts unmittelbar vor dem Zeitpunkt der Ausübung des Kündigungsrechts durch die Emittentin mittels Veröffentlichung der Kündigungsmittelung entspricht, der von der</p>

## TERMS AND CONDITIONS

valuation models and taking into account *inter alia*, without limitation, the following:

- (A) the time remaining to the maturity of the Complex Product;
- (B) the interest rates at which banks may obtain funding;
- (C) the interest rate which the Issuer (or its affiliates) are charged to borrow cash;
- (D) the value, expected future performance and/or volatility of the Underlying(s); and
- (E) any other information which the Calculation Agent deems relevant (including, without limitation, the circumstances that resulted in the events giving rise to the termination right),

provided that the Calculation Agent shall in the calculation of the Unscheduled Termination Amount deduct the cost to the Issuer and/or its affiliates of unwinding any Hedging Arrangements in relation to such Complex Products, as determined by the Calculation Agent in its discretion acting in good faith and in a commercially reasonable manner.

Form of Complex Products      Uncertificated Securities

Holder(s)      with respect to any Complex Product, the person holding the Complex Product in a securities account that is in his or her name or, in the case of an intermediary, the intermediary holding the Complex Product for its own account in a securities account that is in its name. The Holder of a Complex Product shall, for all purposes, be treated by (i) the Issuer, (ii) the Calculation Agent, (iii) the Paying Agent and (iv) all other persons as the person entitled to such Complex Product and the person entitled to receive the benefits of the rights represented by such Complex Product.

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

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

Berechnungsstelle unter Verwendung ihrer Bewertungsmethoden unter anderem (ohne hierauf beschränkt zu sein) unter Berücksichtigung der folgenden Kriterien ermittelt wird:

- (A) der verbleibenden Zeit bis zur Fälligkeit des Komplexen Produkts;
- (B) den Zinssätzen zu denen sich Banken refinanzieren können;
- (C) der Zinssatz den die Emittentin (oder ihre verbundenen Unternehmen) zahlen müssen, um sich Geld zu leihen;
- (D) der Wert, die erwartete zukünftige Entwicklung und/oder Kurschwankungsbreite des bzw. der Basiswerte; und
- (E) jede andere Information, die die Berechnungsstelle für erheblich hält (einschliesslich, ohne hierauf beschränkt zu sein, der Umstände, die das Kündigungsrecht ausgelöst haben,

wobei die Berechnungsstelle bei der Berechnung des Ausserplanmässigen Kündigungsbetrags die Kosten abzuziehen hat, die der Emittentin und/oder ihrer verbundenen Unternehmen aus der Auflösung von Hedging-Vereinbarungen in Bezug auf die Komplexen Produkte entstehen und die die Berechnungsstelle nach ihrem billigen Ermessen unter Beachtung des Grundsatzes von Treu und Glauben und in wirtschaftlich vertretbarer Weise festgestellt hat.

Form der Komplexen Produkte      Wertrechte

Inhaber      in Bezug auf ein Komplexes Produkt die Person, die das Komplexe Produkt in einem auf ihren Namen lautenden Wertpapierdepot hält bzw. im Fall eines Vermittlers, der Vermittler, der das Komplexe Produkt auf eigene Rechnung in einem auf seinen Namen lautenden Wertpapierdepot hält. Der Inhaber eines Komplexen Produkts ist in jeder Hinsicht von (i) der Emittentin, (ii) der Berechnungsstelle, (iii) der Zahlstelle und (iv) allen sonstigen Personen als diejenige Person zu behandeln, der dieses Komplexe Produkt zusteht und die zum Empfang der Leistungen aus den Rechten berechtigt ist, die durch das betreffende Komplexe Produkt verbrieft sind.

Bezugnahmen auf "AED" gelten als Bezugnahmen auf den Vereinigte Arabische Emirate Dirham, Bezugnahmen auf "ARS" gelten als Bezugnahmen auf den Argentinischen Peso, Bezugnahmen auf "AUD" gelten als Bezugnahmen auf den Australischen Dollar, Bezugnahmen auf "BMD" gelten als Bezugnahmen auf den Bermuda Dollar, Bezugnahmen auf "BRL" gelten als Bezugnahmen auf den Brasilianischen Real, Bezugnahmen auf "CAD" gelten als Bezugnahmen auf den Kanadischen Dollar, Bezugnahmen auf "CHF" gelten als Bezugnahmen auf den Schweizer Franken, Bezugnahmen auf "CNY" 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

## TERMS AND CONDITIONS

to United States dollars, and references to **"ZAR"** are to South African Rand.

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

Indonesischen Rupiah, Bezugnahmen auf **"INR"** gelten als Bezugnahmen auf die Indische Rupie, Bezugnahmen auf **"JPY"** gelten als Bezugnahmen auf den Japanischen Yen, Bezugnahmen auf **"KRW"** gelten als Bezugnahmen auf den Südkoreanischen Won, Bezugnahmen auf **"MXN"** gelten als Bezugnahmen auf den Mexikanischen Peso, Bezugnahmen auf **"MYR"** gelten als Bezugnahmen auf den Malaysischen Ringgit, Bezugnahmen auf **"NOK"** gelten als Bezugnahmen auf die Norwegische Krone, Bezugnahmen auf **"NZD"** gelten als Bezugnahmen auf den Neuseeländischen Dollar, Bezugnahmen auf **"PLN"** gelten als Bezugnahmen auf den Polnischen Zloty, Bezugnahmen auf **"RON"** gelten als Bezugnahmen auf den Rumänischen Neuen Lei, Bezugnahmen auf **"RUB"** gelten als Bezugnahmen auf den Russischen Rubel, Bezugnahmen auf **"SGD"** gelten als Bezugnahmen auf den Singapur-Dollar, Bezugnahmen auf **"SEK"** gelten als Bezugnahmen auf die Schwedische Krone, Bezugnahmen auf **"THB"** gelten als Bezugnahmen auf den Thailändischen Baht, Bezugnahmen auf **"TRY"** gelten als Bezugnahmen auf die Türkische Lira, Bezugnahmen auf **"TWD"** gelten als Bezugnahmen auf den Taiwanesischen Dollar, Bezugnahmen auf **"USD"** gelten als Bezugnahmen auf den US-Dollar, und Bezugnahmen auf **"ZAR"** gelten als Bezugnahmen auf den Südafrikanischen Rand.

Section 1.2 Additional Definitions relating to the Underlying(s)	Ziffer 1.2 Zusätzliche Definitionen in Bezug auf den Basiswert bzw. die Basiswerte
<b>Additional Definitions relating to Funds</b>	<b>Zusätzliche Definitionen in Bezug auf Fonds</b>
<p>Additional Adjustment Event in respect of a Fund and/or the related Fund Interest, a Change in Law, a Disrupted Day, a Fund Adjustment Event, Merger Event, a Hedging Disruption, an Insolvency Filing, an Increased Cost of Hedging or Tax Disruption.</p>	<p>Weiteres Anpassungsereignis in Bezug auf einen Fonds und/oder den zugehörigen Fondsanteil eine Gesetzesänderung, ein Störungstag, ein Fonds-Anpassungsereignis, ein Fusionsereignis, eine Hedging-Störung, eine Insolvenzanmeldung, erhöhte Hedging-Kosten oder eine Steuerstörung.</p>
<p>Change in Law in respect of a Fund Interest and the related Fund, on or after the Issue Date/Payment Date (i) due to the adoption of or any change in any applicable law or regulation (including, without limitation, any tax law), or (ii) due to the promulgation of or any change in the interpretation by any court, tribunal or regulatory authority with competent jurisdiction of any applicable law or regulation (including any action taken by a taxing authority), the Issuer determines that (a) it has become illegal for it and/or the Hedging Entity to hold, acquire or dispose of Fund Interests, or (b) it will incur a materially increased cost in performing its obligations under the Complex Products (including, without limitation, due to any increase in tax liability, decrease in tax benefit or other adverse effect on its tax position).</p>	<p>Gesetzesänderung in Bezug auf einen Fondsanteil und den zugehörigen Fonds die an oder nach dem Emissionstag/Zahlungstag von der Emittentin getroffene Feststellung, dass (i) aufgrund der Verabschiedung oder Änderung eines anwendbaren Gesetzes oder einer anwendbaren Vorschrift (einschliesslich u. a. steuerrechtlicher Bestimmungen) oder (ii) aufgrund der Veröffentlichung oder einer Änderung der Auslegung eines anwendbaren Gesetzes oder einer anwendbaren Vorschrift durch ein zuständiges Gericht, einen zuständigen Gerichtshof oder eine zuständige Aufsichtsbehörde (einschliesslich Massnahmen seitens einer Steuerbehörde) (a) ihr oder der Hedging-Stelle das Halten, der Erwerb oder die Veräusserung von Fondsanteilen rechtlich untersagt ist, oder (b) ihr wesentlich höhere Kosten bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Komplexen Produkten entstehen werden (einschliesslich u. a. aufgrund höherer Steuerverbindlichkeiten, geringerer Steuervorteile oder sonstiger nachteiliger Auswirkungen auf die steuerliche Behandlung der Emittentin).</p>
<p>Currency Business Day means, in respect of a Fund Interest and the related Fund, the business day convention specified in Section 1.1.</p>	<p>Währungsgeschäftstag bezeichnet in Bezug auf einen Fondsanteil und den zugehörigen Fonds die in Ziffer 1.1 angegebene Geschäftstag-Konvention.</p>
<p>Disruption Event means each of a Fund Disruption Event and a Market Disruption Event.</p>	<p>Störungsereignis bezeichnet eine Fondsstörung und eine Marktstörung.</p>
<p>Disrupted Day in respect of a Fund Interest and the related Fund, any Scheduled Trading Day on which a Disruption Event has occurred.</p>	<p>Störungstag in Bezug auf einen Fondsanteil und den zugehörigen Fonds jeder Planmässige Handelstag, an dem ein Störungsereignis eingetreten ist.</p>
<p>Executive Committee means, in respect of a Fund, the group of individuals specified in its Fund Prospectus as responsible for overseeing the activities of such Fund.</p>	<p>Geschäftsleitung bezeichnet in Bezug auf einen Fonds den in dessen Fondsprospekt als für die Überwachung der Tätigkeit des betreffenden Fonds zuständig angegeben Personenkreis.</p>
<p>Fund Adjustment Event means, in respect of a Fund Interest and/or the related Fund, the occurrence of any of the following events, in each case as determined by the Calculation Agent:</p> <p>(a) the Fund subdivides, consolidates, or reclassifies the Fund Interests (including any side-pocket issuance) or a distribution or dividend of any Fund Interests or any other interest in the Fund to any existing holder by way of bonus, capitalisation, reorganisation of the Fund or similar issue;</p> <p>(b) any circumstances where, although the Fund Interest Price of the Fund is published, the Calculation Agent reasonably determines that such value is not accurate or that any subscription, redemption or other transaction in respect of the Fund could not be</p>	<p>Fonds-Anpassungsereignis bezeichnet in Bezug auf einen Fondsanteil und/oder den zugehörigen Fonds den Eintritt eines der folgenden Ereignisse, jeweils wie von der Berechnungsstelle festgestellt:</p> <p>(a) der Fonds unterteilt die Fondsanteile, legt sie zusammen oder teilt sie in neue Klassen ein (einschliesslich einer Sidepocket-Emission) oder es erfolgt eine Ausschüttung oder Dividende auf einen Fondsanteil oder einen anderen Anteil am Fonds an einen bestehenden Anteilinhaber in Form von Bonusanteilen, Gratisanteilen, mittels einer Reorganisation des Fonds oder ähnlicher Massnahmen;</p> <p>(b) sämtliche Umstände, unter denen die Berechnungsstelle trotz der Veröffentlichung des Fondsanteilspreises des Fonds nach ihrem Ermessen und unter Berücksichtigung der in Ziffer 15.1 unten dargelegten Grundsätze feststellt,</p>

transacted at such value or with a cash consideration in full, and to be received as regularly scheduled (provided that the Calculation Agent may, in its discretion taking into account the principles set out in Section 15.1, determine that such event instead results in the occurrence of a Fund Disruption Event);

- (c) the inability of the Issuer and/or the Hedging Entity to liquidate Fund Interests in accordance with the Redemption Frequency, the Redemption Notice Period and the Redemption Settlement Period, each as specified in Section 1.1 (including the application of any gating, side-pocketing or other arrangement affecting the Issuer and/or the Hedging Entity) and any change in the subscription or redemption terms of the Fund Interests including, but not limited to, the form of payment, schedule of payments or notice periods that were not otherwise applicable to the Issuer and/or the Hedging Entity as of the Trade Date;
- (d) the Fund takes any action that may have a diluting or concentrative effect on the theoretical value of the Fund Interests;
- (e) the Fund suffers a material adverse change in its accounting or regulatory or tax treatment which does or would adversely affect holders of the Fund Interests, or where the Issuer and/or the Hedging Entity suffers or would suffer an adverse treatment as a result of the adoption of any accounting, regulatory or tax treatment in respect of a holding of any Fund Interests;
- (f) a material change in any fee arrangement that is in place on the Trade Date, temporary or otherwise, between the Issuer and/or the Hedging Entity and the Fund or the Fund Manager of the Fund;
- (g) a material breach by the Fund Manager or any affiliate of the Fund Manager of any agreement with the Issuer and/or the Hedging Entity in place on the Trade Date in relation to the hedging of the Complex Products; or
- (h) as a result of (i) any adoption of, or change in, law or regulation or its interpretation, (ii) any determination of a regulatory or taxation authority applicable to the Issuer and/or the Hedging Entity or such Fund, or (iii) the application of the Issuer's and/or the Hedging Entity's regulatory capital treatment or funding treatment of the Complex Products or its associated hedging arrangements or any

dass dieser Wert unrichtig ist bzw. dass Zeichnungen, Rücknahmen oder sonstige Geschäfte in Bezug auf den Fonds unter Heranziehung dieses Werts bzw. gegen Zahlung einer Gegenleistung in bar in voller Höhe zum regulär vorgesehenen Zeitpunkt nicht durchgeführt werden können (wobei die Berechnungsstelle nach ihrem Ermessen feststellen kann, dass ein solches Ereignis stattdessen zum Eintritt einer Fondsstörung führt);

- (c) die Emittentin und/oder die Hedging-Stelle ist nicht in der Lage, Fondsanteile in Übereinstimmung mit der jeweils in Ziffer 1.1 angegebenen Rücknahmehäufigkeit, Rücknahmearbeitsfrist und Rücknahmeabwicklungsfrist (einschliesslich der Anwendung von Gating- oder Sidepocketing-Mechanismen oder sonstiger Arrangements, die die Emittentin und/oder die Hedging-Stelle betreffen) zu liquidieren, oder eine Änderung der Zeichnungs- oder Rücknahmebedingungen für die Fondsanteile, insbesondere der Zahlungsart, der Fälligkeitspläne für Zahlungen oder der Anzeigefristen, die zum Abschlusstag für die Emittentin und/oder die Hedging-Stelle ansonsten nicht galten, tritt ein;
- (d) der Fonds ergreift eine Massnahme, die sich verwässernd oder werterhöhend auf den theoretischen Wert der Fondsanteile auswirken könnte;
- (e) der Fonds erfährt eine wesentlich nachteilige Änderung seiner bilanziellen oder aufsichtsrechtlichen oder steuerlichen Behandlung, die sich nachteilig auf die Inhaber der Fondsanteile auswirkt oder auswirken würde, oder die Emittentin und/oder die Hedging-Stelle erfährt infolge der Einführung einer bilanziellen, aufsichtsrechtlichen oder steuerlichen Behandlung im Hinblick auf einen Bestand an Fondsanteilen eine nachteilige Behandlung oder würde eine solche erfahren;
- (f) eine wesentliche Änderung einer Gebührenvereinbarung, die am Abschlusstag vorübergehend oder anderweitig zwischen der Emittentin und/oder der Hedging-Stelle und dem Fonds oder der Fondsverwaltungsgesellschaft des Fonds besteht;
- (g) ein wesentlicher Verstoß der Fondsverwaltungsgesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens gegen eine am Abschlusstag mit der Emittentin und/oder der Hedging-Stelle im Hinblick auf die Absicherung der Komplexen Produkte bestehende Vereinbarung; oder
- (h) infolge (i) einer Verabschiedung oder Änderung eines Gesetzes oder einer Rechtsvorschrift bzw. deren Auslegung, (ii) einer Entscheidung einer Aufsichts- oder Steuerbehörde, die für die Emittentin und/oder die Hedging-Stelle oder diesen Fonds gilt, oder (iii) der Anwendung der Behandlung der Komplexen Produkte und/oder der mit ihnen verbundenen Hedging-

## TERMS AND CONDITIONS

	change thereto, whereupon: (A) the cost of the hedging arrangements in respect of the Complex Products would be materially increased (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 its hedging arrangements, or (3) which subject the Issuer and/or the Hedging Entity to any loss or additional taxation); or (B) there would be a material decline in the Fund Interest Price of such Fund.
Fund Administrator	means, in respect of a Fund, the entity specified in its Fund Prospectus as responsible for the administration of such Fund and the determination and reporting of the Fund Interest Price of such Fund.
Fund Clearance System	in respect of a Fund Interest and the related Fund, (i) the principal domestic clearance system customarily used for settling trades in the Fund Interests or (ii) if the fund clearance system described in clause (i) above ceases to settle trades in the Fund Interests, such other clearance system as determined by the Calculation Agent.
Fund Clearance System Business Day	in respect of a Fund Interest and the related Fund, any day on which the Fund Clearance System is (or, but for the occurrence of a Fund Settlement Disruption Event, would have been) open for the acceptance and execution of settlement instructions.
Fund Currency	means, in respect of a Fund Interest, the currency specified in respect of such Fund in the Section 1.1.
Fund Custodian	means, in respect of a Fund, the entity specified in Section 1.1 as responsible for the custody of the assets of that Fund.
Fund Defeasance Event	means, in respect of a Fund Interest and/or the related Fund, the occurrence of any of the following events, each as determined by the Calculation Agent: (a) where a Fund Substitution Event has occurred, the Calculation Agent determines that a substitution cannot be effected with a suitable Substitute Fund; or (b) a Disruption Event exists and subsists at any time during the period from, but excluding, the Initial Fixing Date to, and excluding, the final Observation Date for more than eight consecutive Scheduled Trading Days; or

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

	Vereinbarungen als regulatorische Eigenmittel oder Refinanzierungsmittel der Emittentin und/oder der Hedging-Stelle oder infolge einer Änderung dieser Behandlung, wodurch: (A) die Kosten der Hedging-Vereinbarungen in Bezug auf die Komplexen Produkte sich erheblich erhöhen würden (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); oder (B) der Fondsanteilspreis des Fonds stark fallen würde.
Fonds-administrator	bezeichnet in Bezug auf einen Fonds die im Fondsprospekt als für die Verwaltung des Fonds und die Ermittlung und Bekanntgabe des Fondsanteilspreises des Fonds zuständig angegebene Stelle.
Fonds-Abrechnungssystem	in Bezug auf einen Fondsanteil und den zugehörigen Fonds (i) das hauptsächlich inländische Abrechnungssystem, das üblicherweise für die Abwicklung von Transaktionen in den Fondsanteilen benutzt wird oder (ii) (falls das Fonds-Abrechnungssystem gemäss vorstehendem Absatz (i) die Abwicklung von Transaktionen in den Fondsanteilen nicht mehr ausführt) ein von der Berechnungsstelle festgestelltes anderes Abrechnungssystem
Fonds-Abrechnungssystem-Geschäftstag	in Bezug auf einen Fondsanteil und den zugehörigen Fonds jeder Tag, an dem das Fonds-Abrechnungssystem für die Annahme und Ausführung von Abwicklungsinstruktionen geöffnet ist (oder, hätte keine Fondsabwicklungsstörung vorgelegen, geöffnet gewesen wäre).
Fondswährung	bezeichnet in Bezug auf einen Fondsanteil die in Ziffer 1.1 für diesen Fonds angegebene Währung.
Fonds-verwahrstelle	bezeichnet in Bezug auf einen Fonds die in Ziffer 1.1 als für die Verwahrung der Vermögenswerte dieses Fonds zuständig angegebene Stelle.
Fonds-annullierungsereignis	bezeichnet in Bezug auf einen Fondsanteil und/oder den zugehörigen Fonds den Eintritt eines der folgenden Ereignisse, wie jeweils von der Berechnungsstelle festgestellt: (a) die Berechnungsstelle stellt bei Eintritt eines Fondersetzungsereignisses fest, dass der Fonds nicht durch einen geeigneten Ersatzfonds ersetzt werden kann; oder (b) ein Störungsereignis ist eingetreten und besteht zu irgendeinem Zeitpunkt während des Zeitraums von dem Anfänglichen Festlegungstag (ausschliesslich) bis zu dem finalen Beobachtungstag (ausschliesslich) mehr als acht aufeinander folgende Planmässige Handelstage fort; oder

- (c) as a result of (i) any adoption of, or change in, law or regulation or its interpretation, (ii) any determination of a regulatory or taxation authority applicable to the Issuer and/or the Hedging Entity or such Fund, or (iii) the application of the Issuer's and/or the Hedging Entity's regulatory capital treatment or funding treatment of the Complex Products or its associated hedging arrangements or any change thereto, whereupon it becomes unlawful or prohibited for the Issuer and/or the Hedging Entity (including any adverse change in restrictions imposed by or on the Issuer and/or the Hedging Entity) to hold, purchase, sell, redeem or otherwise create, transfer or receive any interest in the Fund.

## Fund Disruption Event

means, in respect of a Fund Interest and/or the related Fund, the occurrence of any of the following events, each as determined by the Calculation Agent:

- (a) a failure, suspension or postponement in the reporting or publishing of the Fund Interest Price in respect of the Fund Interest as regularly scheduled taking into account the relevant cure period, or any event that prevents the Fund Interest Price in respect of the Fund Interest so published from being received by the people to whom it is published, whereby such event is, in the determination of the Calculation Agent, material;
- (b) any circumstances where, although the Fund Interest Price of the Fund Interest is published, the Calculation Agent reasonably determines that such value is not accurate or that any subscription, redemption or other transaction in respect of the Fund could not be transacted at such value or with a cash consideration in full, and to be received as regularly scheduled (provided that the Calculation Agent may, in its discretion taking into account the principles set out in Section 15.1, determine that such event instead results in the occurrence of a Fund Adjustment Event);
- (c) the inability of a Hypothetical Investor, if holding Fund Interests as a hedge for the Complex Products, to liquidate the Fund Interests or any other interest received by the Fund when scheduled (including any change to the notice period for redemption or subscriptions, any gating, side-pocketing or other arrangement affecting the Hypothetical Investor);
- (d) a postponement, suspension or failure of the Fund to make any payment in respect of the redemption of any interest

- (c) infolge (i) einer Verabschiedung oder Änderung eines Gesetzes oder einer Rechtsvorschrift bzw. deren Auslegung, (ii) einer Entscheidung einer Aufsichts- oder Steuerbehörde, die für die Emittentin und/oder die Hedging-Stelle oder diesen Fonds gilt, oder (iii) der Anwendung der Behandlung der Complexen Produkte oder der mit ihnen verbundenen Hedging-Vereinbarungen als regulatorische Eigenmittel oder Refinanzierungsmittel der Emittentin und/oder der Hedging-Stelle oder infolge einer Änderung dieser Behandlung wird es für die Emittentin und/oder die Hedging-Stelle rechtswidrig bzw. unzulässig (einschliesslich einer nachteiligen Änderung der durch die Emittentin und/oder die Hedging-Stelle bzw. ihr auferlegten Beschränkungen), einen Anteil am Fonds zu halten, zu erwerben, zu verkaufen, zurückzugeben oder anderweitig zu schaffen, zu übertragen oder entgegenzunehmen.

## Fondsstörung

bezeichnet in Bezug auf einen Fondsanteil und/oder den zugehörigen Fonds den Eintritt eines der folgenden Ereignisse, wie jeweils von der Berechnungsstelle festgestellt:

- (a) eine Unterlassung, eine Aussetzung oder ein Aufschub der regulär (unter Berücksichtigung der massgeblichen Abhilfefrist) vorgesehenen Bekanntgabe oder Veröffentlichung des Fondsanteilspreises oder ein Ereignis, das dazu führt, dass die entsprechende Veröffentlichung des Fondsanteilspreises in Bezug auf den Fondsanteil nicht gegenüber den Personen erfolgt, für die die Veröffentlichung bestimmt ist, soweit dieses Ereignis nach Auffassung der Berechnungsstelle wesentlich ist;
- (b) sämtliche Umstände, unter denen die Berechnungsstelle trotz der Veröffentlichung des Fondsanteilspreises des Fondsanteils nach ihrem Ermessen und unter Berücksichtigung der in Ziffer 15.1 unten dargelegten Grundsätze feststellt, dass dieser Wert unrichtig ist bzw. dass Zeichnungen, Rücknahmen oder sonstige Geschäfte in Bezug auf den Fonds unter Heranziehung dieses Werts bzw. gegen Zahlung einer Gegenleistung in bar in voller Höhe zum regulär vorgesehenen Zeitpunkt nicht durchgeführt werden können (wobei die Berechnungsstelle nach ihrem Ermessen feststellen kann, dass ein solches Ereignis stattdessen zum Eintritt eines Fonds-Anpassungsereignisses führt);
- (c) ein Hypothetischer Anleger, der Fondsanteile zur Absicherung der Complexen Produkte hält, ist nicht in der Lage, die Fondsanteile oder andere vom Fonds erhaltene Beteiligungen zum vorgesehenen Zeitpunkt zu liquidieren (u. a. Änderung der Anzeigefrist für Rücknahme oder Zeichnungen, Gating, Sidepocketing oder sonstige den Hypothetischen Anleger betreffende Vereinbarungen);
- (d) im Zusammenhang mit der Rücknahme eines Anteils am Fonds schiebt der Fonds eine Zahlung an einem Tag, für

## TERMS AND CONDITIONS

	in the Fund on any day for which such payment is scheduled to be made in accordance with its Fund Prospectus; or
	(e) the Issuer and/or the Hedging Entity not being permitted by the Fund to subscribe for or redeem interests in the Fund on a relevant Scheduled Trading Day in accordance with its Fund Prospectus.
Fund Interest	in respect of a Fund, a share in such Fund or, if interests in such Fund are not denominated as shares, a unit of ownership in such Fund.
Fund Interest Price	in respect of a Fund Interest, on any Scheduled Trading Day, the official net asset value per Fund Interest, as calculated and reported by, or on behalf of, the Fund Administrator on such day.
Fund Manager	means, in respect of a Fund Interest and the related Fund, the entity (or its successor) specified in Section 1.1.
Fund Manager NAV Threshold	means the percentage so specified in Section 1.1.
Fund NAV Threshold	means the percentage so specified in Section 1.1.
Fund Prospectus	means, in respect of a Fund Interest and the related Fund, the offering document for such Fund relating to such Fund Interest, as it may be updated, revised or supplemented from time to time.
Fund Service Provider	means, in respect of a Fund, each of the Fund Manager, the Fund Administrator, the Fund Custodian and any additional service provider specified in Section 1.1 (if any) in respect of such Fund.
Fund Settlement Disruption Event	in respect of a Fund, an event that the Calculation Agent determines is beyond the control of the Issuer and/or its affiliates as a result of which the relevant Fund Clearance System cannot clear the transfer of Fund Interests.
Fund Substitution Event	means, in respect of a Fund Interest and/or the related Fund (and a Fund Substitution Event shall be deemed to have occurred if), in the determination of the Calculation Agent, (a) any of the following events occurs on or after the Trade Date or (b) the publication of a notice or other dissemination of information in respect of the Fund is received by the Issuer or the Calculation Agent which indicates that any such event will occur on or after the Trade Date (for the avoidance of doubt, the Calculation Agent has no obligation actively to monitor whether or not any of the following events has occurred):
	(i) any of following events in respect of a Fund Interest and the related Fund:
	(A) the winding-up, dissolution, liquidation or other cessation of trading of such Fund Interest or Fund, or any Fund Service Provider unless it is replaced with a successor fund service provider acceptable to the Calculation Agent;
	(B) bankruptcy, insolvency or analogous proceedings are commenced affecting

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

	den diese Zahlung gemäss dem Fondsprospekt vorgesehen ist, auf, setzt diese aus oder unterlässt sie; oder
	(e) der Fonds gestattet es der Emittentin und/oder der Hedging-Stelle nicht, Anteile am Fonds an einem massgeblichen Planmässigen Handelstag gemäss dem Fondsprospekt zu zeichnen oder zurückzugeben.
Fondsanteil	in Bezug auf einen Fonds ein Anteil an diesem Fonds oder, wenn Anteile an diesem Fonds nicht in solche Anteile aufgeteilt sind, eine Einheit am Eigentumsanteil an diesem Fonds.
Fondsanteilspreis	in Bezug auf einen Fondsanteil der offizielle Nettoinventarwert je Fondsanteil an einem Planmässigen Handelstag, der an diesem Tag von oder im Auftrag des Fondsadministrators berechnet und mitgeteilt wird.
Fondsverwaltungsgesellschaft	bezeichnet in Bezug auf einen Fondsanteil und den zugehörigen Fonds die in Ziffer 1.1 angegebene Stelle (oder deren Nachfolger).
NAV-Schwelle (Fondsverwaltungsgesellschaft)	bezeichnet den in Ziffer 1.1 entsprechend angegebenen Prozentsatz.
NAV-Schwelle (Fonds)	bezeichnet den in Ziffer 1.1 entsprechend angegebenen Prozentsatz.
Fondsprospekt	bezeichnet in Bezug auf einen Fondsanteil und den zugehörigen Fonds das Angebotsdokument für diesen Fonds betreffend diesen Fondsanteil in der jeweils geltenden Fassung.
Fondsdienstleister	bezeichnet in Bezug auf einen Fonds die Fondsverwaltungsgesellschaft, den Fondsadministrator, die Fondsverwahrstelle und etwaige in Ziffer 1.1 für den betreffenden Fonds angegebene zusätzliche Dienstleister.
Fondsabwicklungsstörung	in Bezug auf einen Fonds ein Ereignis, das gemäss Feststellung der Berechnungsstelle ausserhalb der Kontrolle der Emittentin und/oder ihrer verbundenen Unternehmen liegt, aufgrund dessen das Fonds-Abrechnungssystem die Übertragung von Fondsanteilen nicht abwickeln kann.
Fondersetzungsereignis	bezeichnet in Bezug auf einen Fondsanteil und/oder den zugehörigen Fonds (wobei in diesem Fall ein Fondersetzungsereignis als eingetreten gilt) den Umstand, dass nach Feststellung der Berechnungsstelle (a) eines der folgenden Ereignisse an oder nach dem Abschlusstag eintritt oder (b) Informationen bezüglich des Fonds veröffentlicht oder anderweitig verbreitet und von der Emittentin oder der Berechnungsstelle erhalten werden, die darauf hinweisen, dass ein solches Ereignis an oder nach dem Abschlusstag eintreten wird (zur Klarstellung: die Berechnungsstelle ist nicht verpflichtet, aktiv zu prüfen, ob eines der folgenden Ereignisse eingetreten ist oder nicht):
	(i) eines der folgenden Ereignisse in Bezug auf einen Fondsanteil und den zugehörigen Fonds:
	(A) die Auflösung, Abwicklung, Liquidierung oder sonstige Einstellung des Handels mit dem Fondsanteil oder dem Fonds oder eines Fondsdienstleisters, es sei denn, der betroffene Dienstleister wird durch einen für die Berechnungsstelle akzeptablen Nachfolger als Dienstleister des Fonds ersetzt;
	(B) ein Konkurs- oder Insolvenzverfahren oder ein vergleichbares Verfahren wird

- the Fund Interest or the Fund as a result of which (i) the Fund is required to be transferred to any trustee, liquidator or other similar official, or (ii) holders of Fund Interests become legally prohibited from transferring such Fund Interests;
- (C) any litigation, arbitration, investigation, proceeding and/or regulatory or governmental action is commenced and is continuing in relation to the activities of the Fund or any Fund Service Provider for reasons of any alleged wrongdoing, breach of any rule or any regulation or other similar reason, which allegation would, if true, in the determination of the Calculation Agent, have a material effect on the Fund Interest Price;
- (D) loss of an applicable licence or regulatory authorisation necessary for the conduct of the business of the Fund or any Fund Service Provider or any replacement Fund Service Provider (unless the Calculation Agent determines that such event is immaterial);
- (E) the instigation or resolution of any legal action, arbitration or equivalent measure (including as a result of any allegation of fraud or misdealing) against the Fund or any Fund Service Provider which proceedings, if successful, would, in the determination of the Calculation Agent, have a material adverse effect on the Fund Interest Price;
- (F) a material change (as determined by the Calculation Agent) to the legal constitution or management of the Fund including, but not limited to, a change in the Fund Manager, or a change in the Fund Manager's organisation or management (including, but not limited to, a merger or other reorganisation event which materially alters the nature of the Fund or the nature and role of the Fund Manager in relation to the Fund);
- (G) a material modification (as determined by the Calculation Agent) of the provisions relating to investment objectives, strategies, restrictions and requirements of the Fund as set out in its Fund Prospectus (the **Investment Objective and Strategy**);
- (H) a material breach (as determined by the Calculation Agent) of the Fund's Investment Objective and Strategy and such breach has not been cured within ten calendar days to the satisfaction of the Calculation Agent;
- (I) a material breach (as determined by the Calculation Agent) of the Fund's Investment Objective and Strategy on three or more separate occasions, provided that the cure period stated in (H) above therein shall not apply in

- bezüglich des Fondsanteils oder des Fonds eröffnet und hat zur Folge, dass (i) der Fonds auf einen Treuhänder, Abwickler oder einen ähnlichen Amtsträger zu übertragen ist oder (ii) es den Inhabern der Fondsanteile rechtlich untersagt ist, die betreffenden Fondsanteile zu übertragen;
- (C) in Bezug auf die Tätigkeit des Fonds oder eines Fondsdienstleisters werden Rechtsstreitigkeiten, Schiedsverfahren, Ermittlungen, Gerichtsverfahren und/oder aufsichtsrechtliche oder staatliche Massnahmen aufgrund eines behaupteten Fehlverhaltens, Regelverstosses oder anderer ähnlicher Gründe eingeleitet und dauern an, soweit die Behauptung, sollte sie sich als wahr erweisen, nach Feststellung der Berechnungsstelle wesentliche Auswirkungen auf den Fondsanteilspreis hätte;
- (D) Verlust einer für die Führung des Geschäftsbetriebs des Fonds oder eines Fondsdienstleisters bzw. eines Ersatz-Fondsdienstleisters notwendigen gültigen Lizenz oder aufsichtsrechtlichen Zulassung (es sei denn, die Berechnungsstelle stellt fest, dass ein solches Ereignis nicht wesentlich ist);
- (E) die Einleitung oder der Abschluss eines gerichtlichen oder schiedsrichterlichen Verfahrens oder einer entsprechenden Massnahme (einschliesslich als Folge eines behaupteten Betrugs oder betrügerischen Handelns) gegen den Fonds oder einen Fondsdienstleister, das bzw. die, sofern es bzw. sie erfolgreich ist, nach Feststellung der Berechnungsstelle wesentliche nachteilige Auswirkungen auf den Fondsanteilspreis hätte;
- (F) eine (nach Feststellung der Berechnungsstelle) wesentliche Änderung der Rechtsform oder Verwaltung des Fonds, insbesondere ein Wechsel der Fondsverwaltungsgesellschaft oder eine Änderung der Organisation oder Geschäftsleitung der Fondsverwaltungsgesellschaft (insbesondere eine Verschmelzung oder eine sonstige Reorganisation, welche die Form des Fonds oder die Form der Fondsverwaltungsgesellschaft bzw. ihre Rolle im Verhältnis zu dem Fonds in erheblichem Masse ändert);
- (G) eine (nach Feststellung der Berechnungsstelle) wesentliche Änderung der Bestimmungen bezüglich der im Fondsprospekt dargestellten Anlageziele, -strategien, -beschränkungen und -anforderungen des Fonds (**Anlageziel und -strategie**);
- (H) eine (nach Feststellung der Berechnungsstelle) wesentliche Verletzung von Anlageziel und -strategie des Fonds, die nicht innerhalb von zehn Kalendertagen zur Zufriedenheit der Berechnungsstelle behoben wird;
- (I) mindestens drei verschiedene Fälle einer (nach Feststellung der Berechnungsstelle) wesentlichen Verletzung von Anlageziel und -strategie des Fonds, wobei die vorstehend in (H) genannte Abhilfefrist auf die dritte bzw.

## TERMS AND CONDITIONS

- respect of any third or subsequent breach;
- (J) the aggregate net asset value of the Fund decreases by more than the Fund **NAV** Threshold since the Issue/Payment Date, as determined by the Calculation Agent;
  - (K) the aggregate net asset value of assets managed by the Fund Manager decreases by more than the Fund Manager NAV Threshold since the Trade Date, as determined by the Calculation Agent;
  - (L) the Fund Interest's accounting currency changes;
  - (M) the Fund adopts series accounting or equalisation treatment or another similar mechanism, such that prospective investors in the Fund are not able to make a single unitised investment in a Fund Interest equivalent to the single unitised investment used in the calculation of the Fund Interest Price, unless such application has been agreed by the Calculation Agent;
  - (N) the Fund or Fund Manager materially breaches the terms of, or makes a material change to, (temporary or otherwise) the fees that are charged by the Fund to investors in Fund Interests as they are in place on the Trade Date;
  - (O) the Fund does not comply with the Inclusion Conditions;
  - (P) if the Issuer and/or the Hedging Entity were to redeem any Fund Interests, they would not receive full proceeds of such redemption in cash within the time frame specified in the prospectus in place on the Trade Date, as amended by any side letter;
  - (Q) the Issuer and/or the Hedging Entity would be obliged (whether by the Fund Manager or otherwise) to redeem all or some of the Fund Interests (as the case may be) that the Issuer and/or the Hedging Entity is holding in relation to its Hedging Arrangements in respect of the Complex Products; and
  - (R) there is an amendment, variation or modification to the constitutional and offering documents of the Fund, which in the reasonable determination of the Calculation Agent, would adversely affect the Issuer and/or the Hedging Entity in relation to its Hedging Arrangements in respect of the Complex Products.

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

- nachfolgende Verletzungen keine Anwendung findet;
- (J) der Gesamtbetrag des Nettoinventarwerts (*net asset value*; **NAV**) des Fonds ist seit dem Emissionstag/Zahlungstag nach Feststellung der Berechnungsstelle um mehr als die NAV-Schwelle (Fonds) gesunken;
  - (K) der Gesamtbetrag des Nettoinventarwerts des von der Fondsverwaltungsgesellschaft verwalteten Vermögens ist seit dem Abschlusstag nach Feststellung der Berechnungsstelle um mehr als die NAV-Schwelle (Fondsverwaltungsgesellschaft) gesunken;
  - (L) die Rechnungslegungswährung des Fondsanteils ändert sich;
  - (M) der Fonds wendet bei der Rechnungslegung das sogenannte *Series Accounting* bzw. *Equalisation Accounting* oder eine andere vergleichbare Methode an, so dass potenzielle Anleger des Fonds nicht in der Lage sind, eine einzelne anteilbezogene Anlage in einen Fondsanteil vorzunehmen, die der einzelnen anteilbezogenen Anlage entspricht, die zur Berechnung des Fondsanteilspreises eingesetzt wird, es sei denn, die Berechnungsstelle hat dieser Anwendung zugestimmt;
  - (N) der Fonds oder die Fondsverwaltungsgesellschaft verstößt in wesentlicher Hinsicht gegen die am Abschlusstag geltenden Bestimmungen der Gebühren, die Anlegern in Fondsanteilen vom Fonds in Rechnung gestellt werden, oder ändert diese in wesentlicher Hinsicht (jeweils vorübergehend oder anderweitig);
  - (O) der Fonds erfüllt die Aufnahmebedingungen nicht;
  - (P) wenn die Emittentin und/oder die Hedging-Stelle Fondsanteile zur Rücknahme einreichen würde und den Rücknahmeerlös nicht in voller Höhe in bar innerhalb des Zeitrahmens vereinnahmen könnte, der im am Abschlusstag gültigen Prospekt (in seiner gegebenenfalls durch eine Nebenvereinbarung (*Side Letter*) geänderten Fassung) vorgesehen ist;
  - (Q) die Emittentin und/oder die Hedging-Stelle wäre gezwungen (sei es von Seiten der Fondsverwaltungsgesellschaft oder anderweitig), sämtliche bzw. einzelne Fondsanteile zur Rücknahme einzureichen, die die Emittentin und/oder die Hedging-Stelle im Rahmen ihrer Hedging-Vereinbarungen für die Komplexen Produkte im Bestand hält; und
  - (R) es wird eine Ergänzung, Änderung oder Modifizierung der Gründungsdokumente bzw. Angebotsunterlagen des Fonds vorgenommen, die sich aufgrund der nach vernünftiger Beurteilung getroffenen Feststellung der Berechnungsstelle nachteilig auf die Emittentin und/oder die Hedging-Stelle im Rahmen ihrer Hedging-Vereinbarungen für die Komplexen Produkte auswirken könnte.

- (ii) any of the events in respect of a Fund Interest and the related Fund set out in subparagraphs (ii) (A) to (E) below that is not remedied reasonably promptly by the Fund (or within the applicable cure periods specified below) to the satisfaction of the Calculation Agent:
- (A) a mandatory redemption occurs (in whole or in part) in respect of any holding of Fund Interests in a manner that would apply equally to all investors of the same type in Fund Interests in the same situation;
- (B) the Fund charges a transaction fee (or equivalent) for any subscription or redemption of its Fund Interests in a manner that would apply equally to all investors of the same type in Fund Interests in the same situation;
- (C) prospective investors in the Fund, or holders of Fund Interests, are unable to subscribe for or redeem (as applicable) Fund Interests on a Scheduled Trading Day in a manner that would apply equally to all investors of the same type in Fund Interests in the same situation;
- (D) the subscription or redemption terms in respect of the Fund provide (1) for subscriptions or redemptions less frequently than the Subscription Frequency and Redemption Frequency, respectively, as set out in Section 1.1, (2) for notification periods in respect of subscriptions or redemptions longer than the Subscription Notice Period and Redemption Notice Period, respectively, as set out in Section 1.1, and (3) for settlement periods in respect of redemptions longer than the Redemption Settlement Period and the Subscription Settlement Period as set out in Section 1.1, in each case, in a manner that would apply equally to all investors of the same type in Fund Interests in the same situation; or
- (E) the Fund suffers a material adverse change in its legal, accounting, regulatory or tax treatment that would or does adversely affect investors and such change has not been cured within 30 calendar days.

Hedge Proceeds the cash amount constituting the proceeds received by the Issuer and/or the Hedging Entity in respect of any Hedging Arrangements; for the avoidance of doubt Hedge Proceeds shall not be less than zero.

Hedging Arrangements any hedging arrangements entered into by the Issuer and/or the Hedging Entity at any time with respect to the Complex Products, including, without limitation, the purchase and/or sale of any securities, any options or futures on such securities and any associated foreign exchange transactions.

- (ii) eines der nachstehend unter (ii) (A) bis (E) genannten Ereignisse in Bezug auf einen Fondsanteil und den zugehörigen Fonds, das vom Fonds nicht angemessen zügig (oder innerhalb der nachstehend genannten geltenden Abhilfefristen) zur Zufriedenheit der Berechnungsstelle behoben wird:
- (A) es findet eine Zwangsrücknahme (insgesamt oder teilweise) in Bezug auf einen Bestand an Fondsanteilen in einer Form statt, die für alle Anleger derselben Art in Fondsanteilen unter denselben Umständen gleichermassen gelten würde;
- (B) der Fonds erhebt eine Transaktionsgebühr (oder entsprechende Gebühren) für die Zeichnung oder Rücknahme seiner Fondsanteile in einer Form, die für alle Anleger derselben Art in Fondsanteilen unter denselben Umständen gleichermassen gelten würde;
- (C) potenzielle Anleger des Fonds oder Inhaber von Fondsanteilen sind nicht in der Lage, Fondsanteile an einem Planmässigen Handelstag in einer Form zu zeichnen bzw. zurückzugeben, die für alle Anleger derselben Art in Fondsanteilen unter denselben Umständen gleichermassen gelten würde;
- (D) die Zeichnungs- oder Rücknahmebedingungen für den Fonds sehen vor, dass (1) die Häufigkeit von Zeichnungen oder Rücknahmen unterhalb der in Ziffer 1.1 angegebenen Zeichnungshäufigkeit und Rücknahmehäufigkeit liegt, dass (2) die Anzeigefristen für Zeichnungen oder Rücknahmen länger sind als die in Ziffer 1.1 angegebene Zeichnungsanzeigefrist bzw. Rücknahmeanzeigefrist und dass (3) die Abwicklungszeiträume für Rücknahmen länger sind als die in Ziffer 1.1 angegebene Rücknahmeabwicklungsfrist bzw. Zeichnungsabwicklungsfrist, und zwar jeweils in einer Form, die für alle Anleger derselben Art in Fondsanteilen unter denselben Umständen gleichermassen gelten würde; oder
- (E) der Fonds erfährt eine wesentlich nachteilige Änderung seiner rechtlichen, bilanziellen, aufsichtsrechtlichen oder steuerlichen Behandlung, die sich nachteilig auf die Anleger auswirkt oder auswirken würde, und diese Änderung wurde nicht innerhalb von 30 Kalendertagen behoben.

Hedging-Erlöse der Barbetrag, bei dem es sich um die von der Emittentin und/oder der Hedging-Stelle in Bezug auf Hedging-Vereinbarungen vereinnahmten Erlöse handelt; zur Klarstellung wird festgehalten, dass die Hedging-Erlöse niemals unter null liegen können.

Hedging-Vereinbarungen von der Emittentin und/oder der Hedging-Stelle zu einem beliebigen Zeitpunkt abgeschlossene Hedging-Vereinbarungen in Bezug auf die Komplexen Produkte, einschliesslich u. a. des Kaufs und/oder Verkaufs von Wertpapieren, Options- oder Terminkontrakten auf diese Wertpapiere und damit verbundener Devisentransaktionen.

## TERMS AND CONDITIONS

Hedging Disruption	in the opinion of the Calculation Agent, the Issuer and/or the Hedging Entity is unable, after using commercially reasonable efforts, to (i) acquire, establish, re-establish, substitute, maintain, unwind or dispose of any transaction(s) or asset(s) it deems necessary to hedge the price risk of entering into and performing its obligations with respect to the Complex Products, or (ii) realise, recover or remit the proceeds of any such transaction(s) or asset(s).
Hedging 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.
Hypothetical Investor	means, in respect of a Fund, a hypothetical investor in the Fund Interests or any other security received as a distribution in respect of the Fund Interests located in the Hypothetical Investor Jurisdiction and deemed to have the benefits and obligations, as provided under the Fund Prospectus, of an investor holding as of any relevant day an amount of the Fund Interests required to hedge the Complex Products.
Hypothetical Investor Jurisdiction	means the jurisdiction as specified in Section 1.1.
Inclusion Conditions	means, in respect of a Fund Interest and the related Fund, each of the following conditions: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) Liquidity: the Fund shall offer investors the ability to subscribe for or redeem Fund Interests on each Scheduled Trading Day based on the Fund Interest Price for such day, provided such investors shall give notice (i) a number of Scheduled Trading Day(s), equal to the relevant Subscription Notice Period or Redemption Notice Period (as the case may be), each as set out in Section 1.1, preceding such day and (ii) in accordance with the relevant procedures prescribed by the Fund. The Fund's terms must provide for payout of redemption proceeds no later than five Currency Business Days after such Scheduled Trading Day;</li> <li>(b) Fee Structure: the Fund shall not charge the Issuer and/or the Hedging Entity (i) a subscription or redemption fee or (ii) taxes or other similar charges in respect of any subscription or redemption of the Fund Interests;</li> <li>(c) Minimum Fund Size: the Fund shall have an aggregate net asset value (as reported by its Fund Administrator) of at least the Minimum Fund Size; and</li> </ul>

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

Hedging-Störung	nach Auffassung der Berechnungsstelle ist die Emittentin und/oder die Hedging-Stelle trotz wirtschaftlich zumutbarer Anstrengungen nicht in der Lage, (i) Transaktionen bzw. Vermögenswerte jeweils zu erwerben, abzuschliessen, erneut abzuschliessen, zu ersetzen, beizubehalten, aufzulösen oder zu veräussern, die sie für erforderlich halten, um das Preisrisiko aus der Übernahme und der Erfüllung ihrer Verpflichtungen im Zusammenhang mit den Komplexen Produkten abzusichern, oder (ii) den Erlös aus diesen Transaktionen bzw. Vermögenswerten zu realisieren, zu vereinnahmen oder zu überweisen.
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.
Hypothetischer Anleger	bezeichnet in Bezug auf einen Fonds einen hypothetischen Anleger in den Fondsanteilen oder anderen Wertpapieren, die in Bezug auf die Fondsanteile als Ausschüttung empfangen werden, der in der Rechtsordnung des Hypothetischen Anlegers ansässig ist und in Bezug auf den gilt, dass ihm die im Fondsprospekt vorgesehenen Vorteile und Pflichten eines Anlegers zukommen, der zu einem massgeblichen Tag Fondsanteile in einem Betrag hält, welcher für die Absicherung der Komplexen Produkte erforderlich ist.
Rechtsordnung des Hypothetischen Anlegers	bezeichnet die in Ziffer 1.1 angegebene Rechtsordnung.
Aufnahmebedingungen	bezeichnet in Bezug auf einen Fondsanteil und den zugehörigen Fonds jeweils die folgenden Bedingungen: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) Liquidität: der Fonds muss den Anlegern die Möglichkeit geben, an jedem Planmässigen Handelstag auf Grundlage des Fondsanteilspreises für diesen Tag Fondsanteile zu zeichnen bzw. zurückzugeben, vorausgesetzt, solche Anleger teilen dies unter Einhaltung (i) einer Frist von einer der massgeblichen Zeichnungsanzeigefrist bzw. der massgeblichen Rücknahmeanzeigefrist, wie jeweils in Ziffer 1.1 dargestellt, entsprechenden Anzahl von Planmässigen Handelstagen vor diesem Tag und (ii) der massgeblichen vom Fonds vorgegebenen Verfahren mit. Die Bestimmungen des Fonds müssen eine Auszahlung der Rücknahmeerlöse spätestens fünf Währungsgeschäftstage nach dem betreffenden Planmässigen Handelstag vorsehen;</li> <li>(b) Gebührenstruktur: der Fonds berechnet der Emittentin und/oder der Hedging-Stelle weder (i) eine Zeichnungs- noch eine Rücknahmegebühr noch (ii) auf Zeichnungen oder Rücknahmen der Fondsanteile zahlbare Steuern oder ähnliche Abgaben;</li> <li>(c) Mindestfondsvolumen: der Fonds muss einen Gesamtnettoinventarwert (wie vom Fondsadministrator angegeben) aufweisen, der mindestens dem Mindestfondsvolumen entspricht; und</li> </ul>

## TERMS AND CONDITIONS

	(d) Publication Requirement: the Fund Interest Price for each Scheduled Trading Day shall be reported by the Fund Manager no later than its close of business on the following Scheduled Trading Day.
Increased Cost of Hedging	in the opinion of the Calculation Agent, the Issuer and/or the Hedging Entity would incur a materially increased (as compared to circumstances existing on the Issue Date/Payment Date) amount of tax, duty, expense or fee (other than brokerage commissions) to (i) acquire, establish, re-establish, substitute, maintain, unwind or dispose of any transaction(s) or asset(s) it deems necessary to hedge the price risk of entering into and performing its obligations with respect to the Complex Products, or (ii) realise, recover or remit the proceeds of any such transaction(s) or asset(s), provided that any such materially increased amount that is, in the opinion of the Calculation Agent, incurred solely due to the deterioration of the creditworthiness of the Issuer and/or the Hedging Entity shall not be deemed an Increased Cost of Hedging.
Insolvency Filing	in respect of a Fund Interest and the related Fund, the Calculation Agent determines that the Fund or the Fund Manager 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 Fund or the Fund Manager in the jurisdiction of its incorporation or organisation or the jurisdiction of the Fund's or the Fund Manager's head or home office, or the Fund or the Fund Manager 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 creditor's rights, or a petition is presented for the Fund's or the Fund Manager's winding-up or liquidation by it or such regulator, supervisor or similar official or the Fund or the Fund Manager consents to such a petition, provided that proceedings instituted or petitions presented by creditors and not consented to by the Fund or the Fund Manager shall not be an Insolvency Filing.
Jurisdictional Event	in respect of a Fund Interest and the related Fund, (i) any event that occurs, whether of general application or otherwise, as a result of present or future risks in or connected with any Jurisdictional Event Jurisdiction, including, but not limited to, risks associated with fraud and/or corruption, political risk, legal uncertainty, imposition of foreign exchange controls, changes in laws or regulations and changes in the interpretation and/or enforcement of laws and regulations (including

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

	(d) Veröffentlichungspflicht: die Fondsverwaltungsgesellschaft hat den Fondsanteilspreis für jeden Planmässigen Handelstag spätestens zum Geschäftsschluss am darauffolgenden Planmässigen Handelstag bekannt zu geben.
Erhöhte Hedging-Kosten	nach Auffassung der Berechnungsstelle würde die Emittentin und/oder die Hedging-Stelle (im Vergleich zu den an dem Emissionstag/Zahlungstag herrschenden Umständen) verpflichtet sein, wesentlich höhere Steuern, Abgaben, Aufwendungen oder Gebühren (mit Ausnahme von Maklerprovisionen) zu zahlen, um (i) Transaktionen bzw. Vermögenswerte jeweils zu erwerben, abzuschliessen, erneut abzuschliessen, zu ersetzen, beizubehalten, aufzulösen oder zu veräussern, die sie zur Absicherung des Kursrisikos für erforderlich hält, das sie im Rahmen der Übernahme und der Erfüllung ihrer Verpflichtungen im Zusammenhang mit den Komplexen Produkten eingeht, oder (ii) den Erlös aus diesen Transaktionen bzw. Vermögenswerten zu realisieren, zu vereinnahmen oder zu überweisen, wobei wesentlich höhere Zahlungen, die nach Auffassung der Berechnungsstelle allein aufgrund einer Verschlechterung der Bonität der Emittentin und/oder der Hedging-Stelle anfallen, nicht als Erhöhte Hedging-Kosten gelten.
Insolvenz-anmeldung	in Bezug auf einen Fonds ist nach Feststellung der Berechnungsstelle von dem Fonds oder der Fondsverwaltungsgesellschaft selbst oder gegen sie von Seiten einer Regulierungs- oder Aufsichtsbehörde oder einer ähnlichen öffentlichen Stelle mit primärer Zuständigkeit für den Fonds oder die Fondsverwaltungsgesellschaft im Insolvenz- bzw. Sanierungsfall oder in aufsichtsrechtlichen Fragen in der Rechtsordnung ihrer Gründung oder Errichtung bzw. ihres Haupt- oder Heimatsitzes ein Insolvenzverfahren oder ein sonstiges Verfahren zur Gewährung von Gläubigerschutz gemäss insolvenzrechtlichen Bestimmungen oder gemäss ähnlichen die Gläubigerrechte betreffenden Bestimmungen eingeleitet worden oder hat der Fonds oder die Fondsverwaltungsgesellschaft dem zugestimmt, oder wurde von dem Fonds oder der Fondsverwaltungsgesellschaft selbst oder der betreffenden Regulierungs- oder Aufsichtsbehörde oder einer ähnlichen öffentlichen Stelle die Abwicklung oder Liquidation des Fonds oder der Fondsverwaltungsgesellschaft beantragt oder hat der Fonds oder die Fondsverwaltungsgesellschaft dem zugestimmt. Von Gläubigern ohne die Zustimmung des Fonds oder der Fondsverwaltungsgesellschaft eingeleitete Verfahren bzw. eingereichte Anträge gelten nicht als Insolvenzanmeldung.
Rechtsordnungs-bezogenes Ereignis	in Bezug auf einen Fondsanteil und den zugehörigen Fonds (i) jedes Ereignis, das, ob mit allgemeinen oder besonderen Auswirkungen, infolge von gegenwärtigen oder zukünftigen Risiken in oder im Zusammenhang mit einer Massgeblichen Rechtsordnung für Rechtsordnungsbezogene Ereignisse eintritt, einschliesslich u. a. Risiken im Zusammenhang mit Betrug und/oder Bestechung, politischer Risiken, rechtlicher Unsicherheiten, der Einführung von

## TERMS AND CONDITIONS

without limitation those relating to taxation) and other legal and/or sovereign risks, or (ii) the Calculation Agent determines that the Issuer and/or the Hedging Entity is not able to buy and/or sell Fund Interests with or for a currency acceptable to the Calculation Agent from or to the Fund, or (iii) the Fund Administrator fails to calculate and publish the equivalent, in a currency acceptable to the Calculation Agent, of the Fund Interest Price on a day on which the Calculation Agent determines that such calculation and publication was otherwise expected to be made, and, in the case of each of clauses (i), (ii) and (iii) above, which has or may have, in the determination of the Calculation Agent, the effect of reducing or eliminating the value of the Hedge Proceeds at any time.

Jurisdictional Event Jurisdiction any jurisdiction or country relevant for the issue of the Complex Products, as determined by the Issuer.

Market Disruption Event in respect of a Fund Interest and the related Fund, any of the following events: (i) (a) when the foreign exchange market or money market in the Settlement Currency or respective Fund Currency, is or are closed otherwise than for ordinary public holidays or if trading thereupon is restricted or suspended and, in the determination of the Calculation Agent, this would have a material impact on the ability of the Issuer and/or the Calculation Agent to determine the value of the Complex Products accurately, in a timely manner or at all or on the ability of the Issuer and/or the Hedging Entity to execute a hedge in respect of the Complex Products in any such market; or (b) an event pursuant to which there is a breakdown in any means of communication normally used for the valuation by the Calculation Agent of the Fund Interest or if the Fund Manager informs the Issuer or the Calculation Agent, or the Issuer or the Calculation Agent determines at its reasonable discretion taking into account the principles set out in Section 15.1, that the last reported Fund Interest Price should not be relied upon; or (ii) a general moratorium declared in respect of banking activities in any Jurisdictional Event Jurisdiction.

Merger Event in respect of a Fund, any of the following:  
  
(i) a reclassification or change of such Fund that results in a transfer of or an irrevocable commitment to transfer all of the outstanding Fund Interests to

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

Devisenkontrollbestimmungen, der Änderung von gesetzlichen oder sonstigen Vorschriften sowie Änderungen der Auslegung und/oder der Durchsetzung von gesetzlichen oder sonstigen Vorschriften (einschliesslich u. a. steuerlicher Bestimmungen) sowie sonstiger rechtlicher und/oder länderbezogener Risiken, oder (ii) der Fall, dass die Emittentin und/oder die Hedging-Stelle nach Feststellung der Berechnungsstelle nicht in der Lage ist, von dem Fonds oder an den Fonds Fondsanteile mit einer bzw. für eine Währung zu kaufen und/oder zu verkaufen, die für die Berechnungsstelle annehmbar ist, oder (iii) erfolgt seitens des Fondsadministrators keine Berechnung bzw. Veröffentlichung des Gegenwerts des Fondsanteilspreises in einer für die Berechnungsstelle annehmbaren Währung an einem Tag, an dem eine solche Berechnung und Veröffentlichung nach Feststellung der Berechnungsstelle anderweitig hätte erfolgen sollen, und (im Fall der vorstehenden Absätze (i), (ii) und (iii)) das bzw. der nach Auffassung der Berechnungsstelle zur Folge hat oder haben kann, dass sich der Wert der Hedging-Erlöse zu irgendeinem Zeitpunkt verringert bzw. auf null sinkt.

Massgebliche Rechtsordnung für Rechtsordnungsbezogene Ereignisse jede Rechtsordnung bzw. jedes Land, die/das für die Emission der Komplexen Produkte massgeblich ist, wie jeweils von der Emittentin bestimmt.

Marktstörung in Bezug auf einen Fondsanteil und den zugehörigen Fonds eines der folgenden Ereignisse: (i) (a) die Devisen- oder Geldmärkte für die Abwicklungswährung oder die jeweilige Fondswährung sind aus einem anderen Grund als wegen eines üblichen gesetzlichen Feiertags geschlossen oder der Handel an diesen Märkten ist eingeschränkt oder wurde ausgesetzt und dies hätte nach Feststellung der Berechnungsstelle wesentliche Auswirkungen auf die Fähigkeit der Emittentin und/oder der Berechnungsstelle, den Wert der Komplexen Produkte exakt, termingerecht oder überhaupt zu bestimmen, oder auf die Fähigkeit der Emittentin und/oder der Hedging-Stelle, ein Absicherungsgeschäft in Bezug auf die Komplexen Produkte an einem solchen Markt abzuschliessen; oder (b) ein Ereignis, das einen Ausfall des Kommunikationsmittels zur Folge hat, das üblicherweise zur Bewertung des Fondsanteils durch die Berechnungsstelle eingesetzt wird, oder falls die Fondsverwaltungsgesellschaft die Emittentin oder die Berechnungsstelle darüber in Kenntnis setzt oder die Emittentin oder Berechnungsstelle nach ihrem billigen Ermessen unter Berücksichtigung der in Ziffer 15.1 unten dargelegten Grundsätze feststellt, dass der zuletzt gemeldete Fondsanteilspreis nicht verlässlich ist; oder (ii) ein allgemeines Moratorium, das in Bezug auf Bankgeschäfte in einer Massgeblichen Rechtsordnung für Rechtsordnungsbezogene Ereignisse erklärt wird.

Fusionsereignis in Bezug auf einen Fonds jedes der nachstehenden Ereignisse  
  
(i) eine Reklassifizierung oder sonstige Änderung bei diesem Fonds, die zu einer Übertragung oder einer unwiderruflichen Verpflichtung zur Übertragung aller in Umlauf befindlicher Fondsanteile auf ein

## TERMS AND CONDITIONS

	another entity or person;
	(ii) the consolidation, amalgamation or merger of the Fund with or into another entity or person (other than a consolidation, amalgamation or merger in which the Fund is the continuing entity and that does not result in reclassification or change of the outstanding Fund Interests);
	(iii) a takeover offer, tender offer, exchange offer, solicitation, proposal or other event by any other entity or person to purchase or otherwise obtain 100% of the outstanding Fund Interests, which results in a transfer of or an irrevocable commitment to transfer all the outstanding Fund Interests (other than the Fund Interests owned or controlled by such other entity or person); or
	(iv) the consolidation, amalgamation or merger of the Fund with or into another entity or person in which the Fund is the continuing entity and that does not result in a reclassification or change of the outstanding Fund Interests, but results in all the outstanding Fund Interests (other than the Fund Interests owned or controlled by such other entity or person) immediately prior to such event collectively representing less than 50% of all the outstanding Fund Interests immediately following such event.
Minimum Fund Size	means the amount specified as such in Section 1.1 (or if no Minimum Fund Size is specified in Section 1.1, an amount equal to USD 50,000,000 or the equivalent in any other currency).
Redemption Frequency	means the period specified as such in Section 1.1.
Redemption Notice Period	means, in respect of (a) a Fund (other than a Substitute Fund (as defined in Section 5)), the period specified as such in Section 1.1, or (b) a Substitute Fund, one Scheduled Trading Day.
Redemption Settlement Period	means the period specified as such in Section 1.1.
Scheduled Trading Day	in respect of a Fund Interest and the related Fund, a day on which such Fund effects subscription and redemption requests in relation to its Fund Interests and any day that is a day for which the Fund Administrator calculates the Fund Interest Price of the Fund

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

	anderes Unternehmen oder eine andere Person führt;
	(ii) die Zusammenlegung, Verschmelzung oder Fusion des Fonds mit einem anderen Unternehmen oder einer anderen Person oder auf ein anderes Unternehmen oder eine andere Person (mit Ausnahme einer Zusammenlegung, Verschmelzung oder Fusion, bei der der Fonds das fortbestehende Unternehmen ist und die nicht zu einer solchen Reklassifizierung oder sonstigen Änderung bei allen in Umlauf befindlichen Fondsanteilen führt);
	(iii) ein Übernahme-, Kauf- oder Tauschangebot oder eine Aufforderung zur Angebotsabgabe, ein Vorschlag oder eine sonstige Massnahme eines anderen Unternehmens oder einer anderen Person zum Kauf oder anderweitigen Erhalt von 100% der in Umlauf befindlichen Fondsanteile, was jeweils zu einer Übertragung oder einer unwiderruflichen Verpflichtung zur Übertragung aller Fondsanteile (mit Ausnahme der im Eigentum bzw. unter der Kontrolle dieses anderen Unternehmens oder dieser anderen Person stehenden Fondsanteile) führt; oder
	(iv) die Zusammenlegung, Verschmelzung oder Fusion des Fonds mit einem anderen Unternehmen oder einer anderen Person oder auf ein anderes Unternehmen oder eine andere Person, bei der der Fonds das fortbestehende Unternehmen ist und die keine Reklassifizierung oder sonstige Änderung bei allen in Umlauf befindlichen Fondsanteilen zur Folge hat, sondern dazu führt, dass alle unmittelbar vor diesem Ereignis in Umlauf befindlichen Fondsanteile (mit Ausnahme der im Eigentum oder unter der Kontrolle dieses anderen Unternehmens oder dieser anderen Person befindlichen Fondsanteile) insgesamt weniger als 50% aller unmittelbar nach diesem Ereignis in Umlauf stehenden Fondsanteile ausmachen.
Mindestfondsvolumen	bezeichnet den als solchen in Ziffer 1.1. angegebenen Betrag (oder wenn in Ziffer 1.1 kein Mindestfondsvolumen angegeben ist, einen Betrag in Höhe von USD 50.000.000 oder dem Gegenwert in einer anderen Währung entsprechenden Betrag).
Rücknahmehäufigkeit	bezeichnet den als solchen in Ziffer 1.1. angegebenen Zeitraum.
Rücknahmeanzeigefrist	bezeichnet (a) in Bezug auf einen Fonds (mit Ausnahme eines Ersatzfonds (wie in Ziffer 5 definiert)) den als solchen in Ziffer 1.1 angegebenen Zeitraum oder (b) in Bezug auf einen Ersatzfonds einen Planmässigen Handelstag.
Rücknahmeabwicklungsfrist	bezeichnet den als solchen in Ziffer 1.1. angegebenen Zeitraum.
Planmässiger Handelstag	in Bezug auf einen Fondsanteil und den zugehörigen Fonds ein Tag, an dem der betreffende Fonds Zeichnungs- und Rücknahmeanträge in Bezug auf seine Fondsanteile abwickelt, und jeder Tag, bei dem es sich um einen Tag handelt, in Bezug

## TERMS AND CONDITIONS

	in accordance with its Fund Prospectus.
Settlement Cycle	in respect of a Fund Interest and the related Fund, the period of Fund Clearance System Business Days following a trade in Fund Interests in which settlement will customarily occur.
Subscription Frequency	means, in respect of a Fund, the period specified as such in Section 1.1.
Subscription Notice Period	means, in respect of a Fund, the period specified as such in Section 1.1.
Subscription Settlement Period	means, in respect of a Fund, the period specified as such in Section 1.1.
Substitute Fund	has the meaning given to it in Section 5.
Substitution Valuation Date	has the meaning given to it in Section 5.
Tax Disruption	in respect of a Fund Interest and the related Fund, 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 Fund (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 Fund Interest Price on the day on which the Fund Interest Price would otherwise be determined from what it would have been without that imposition, change or removal.
Trade Date	means the date as specified in Section 1.1.

### Section 2 Final Redemption

#### Section 2.1 Final Redemption Amount

Unless previously redeemed, repurchased or cancelled, each Complex Product shall be deemed to be automatically exercised at maturity and the Issuer shall redeem each Complex Product on the Final Redemption Date by payment of a cash amount equal to the Final Redemption Amount to the Holder thereof.

The Final Redemption Amount shall be determined in accordance with the definition of "Final Redemption Amount" set forth in subsection B.1 of Section 1.1.

#### Section 2.2 Physical Settlement

Not applicable.

### Section 3 Interest and Premium; Payout

#### Section 3.1 Interest

Not applicable.

#### Section 3.2 Premium

Not applicable.

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

	auf den der Fondsadministrator den Fondsanteilspreis des Fonds nach Massgabe seines Fondsprospekts berechnet.
Abwicklungszyklus	in Bezug auf einen Fondsanteil und den zugehörigen Fonds die nach einer die Fondsanteile betreffenden Transaktion anfallende Anzahl von Fonds-Abrechnungssystem-Geschäftstagen, während der die Abwicklung üblicherweise stattfindet.
Zeichnungshäufigkeit	bezeichnet in Bezug auf einen Fonds den als solchen in Ziffer 1.1. angegebenen Zeitraum.
Zeichnungsanzeigefrist	bezeichnet in Bezug auf einen Fonds den als solchen in Ziffer 1.1. angegebenen Zeitraum.
Zeichnungsabwicklungsfrist	bezeichnet in Bezug auf einen Fonds den als solchen in Ziffer 1.1. angegebenen Zeitraum.
Ersatzfonds	hat die diesem Begriff in Ziffer 5 zugewiesene Bedeutung.
Ersetzungsbewertungstag	hat die diesem Begriff in Ziffer 5 zugewiesene Bedeutung.
Steuerstörung	in Bezug auf einen Fondsanteil und den zugehörigen Fonds die nach dem Emissionstag/Zahlungstag durch einen Staat oder eine Steuerbehörde erfolgende Einführung, Änderung oder Abschaffung einer Verbrauchs-, Produktions-, Verkaufs-, Nutzungs-, Umsatz-, Übertragungs-, Stempel-, Dokumentations-, Registrierungs- oder einer vergleichbaren Steuer auf oder mit Bezug auf diesen Fonds (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 Fondsanteilspreises gegenüber dem Fondsanteilspreis ist, der ohne diese Einführung, Änderung oder Abschaffung an dem Tag gelten würde, an dem der Fondsanteilspreis ansonsten bestimmt würde.
Abschlussstag	bezeichnet den in Ziffer 1.1 bezeichneten Tag.

### Ziffer 2 Finale Rückzahlung

#### Ziffer 2.1 Finaler Rückzahlungsbetrag

Komplexe Produkte, die nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurden, gelten bei Fälligkeit als automatisch ausgeübt und werden von der Emittentin am Finalen Rückzahlungstag durch Zahlung eines dem Finalen Rückzahlungsbetrag entsprechenden Geldbetrags an den jeweiligen Inhaber getilgt.

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

#### Ziffer 2.2 Physische Abwicklung

Nicht anwendbar.

### Ziffer 3 Zinsen und Prämien; Zusatzzahlungen

#### Ziffer 3.1 Zinsen

Nicht anwendbar.

#### Ziffer 3.2 Prämien

Nicht anwendbar.

**Section 3.3 Payout**

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

**Section 4 Early Redemption**

Not applicable

**Section 5 Adjustments, Determinations and Extraordinary Termination****Adjustments and Determinations relating to Funds****Correction of Fund Interest Price**

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

**Disruption Events**

If the Calculation Agent determines that any day in respect of which the Fund Interest Price is to be determined is not a Scheduled Trading Day or is a Disrupted Day, the Calculation Agent may, in its discretion, taking into account the principles set out in Section 15.1 and acting in good faith and in a commercially reasonable manner, elect to take either of the following actions:

- (i) make any calculation, determination or adjustment of any variable in respect of the Complex Products and make payment of any amount under the Complex Products (in cash or other consideration), using an estimate of such variable determined in a commercially reasonable manner, in each case only to the extent that such calculation, determination or adjustment is necessary as a result of the relevant Disruption Event; or
- (ii) postpone any payment or calculation in respect of such day until the first succeeding Scheduled Trading Day which is not a Disrupted Day, (such day being the **Postponed Valuation Date**), and notice of such election by the Calculation Agent shall be given to Holders (including, in the case of the event detailed in paragraph (b) of the definition of Fund Disruption Event, an explanation of the information based upon which the Calculation Agent made the determination thereunder), in accordance with Section 9.

Any such calculations, determinations, adjustments or postponements shall only be made in accordance with the principles set out in Section 15.1 below to account for the economic effect on the Complex Products of the relevant Disruption Event and to

**Ziffer 3.3 Zusatzzahlung**

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

**Ziffer 4 Vorzeitige Rückzahlung**

Nicht anwendbar

**Ziffer 5 Anpassungen, Feststellungen und Ausserordentliche Kündigung****Anpassungen und Feststellungen in Bezug auf Fonds****Berichtigung des Fondsanteilspreises**

In Bezug auf einen Fonds gilt in dem Fall, dass (i) der Fondsadministrator nachträglich einen Fondsanteilspreis berichtigt und veröffentlicht, der von der Berechnungsstelle (x) zur Festlegung eines in Bezug auf die Komplexen Produkte zahlbaren Betrags (oder einer sonstigen in Bezug auf die Komplexen Produkte zu erbringenden Leistung) oder (y) ob ein Zusatzbetrag zu zahlen ist, benutzt wurde und (ii) die betreffende Berichtigung von dem Fondsadministrator innerhalb eines Abwicklungszyklus nach der ursprünglichen Veröffentlichung des betreffenden Fondsanteilspreises, aber in jedem Fall zwei Geschäftstage vor dem Tag veröffentlicht wird, an dem dieser Betrag (oder die sonstige zu erbringende Leistung) gezahlt (bzw. erbracht) wird, dass die Berechnungsstelle diesen in Bezug auf die Komplexen Produkte zahlbaren Betrag (oder die sonstige in Bezug auf die Komplexen Produkte zu erbringende Leistung) unter Benutzung des betreffenden berichtigten Fondsanteilspreises neu berechnen kann.

**Störungseignisse**

Handelt es sich nach Feststellung der Berechnungsstelle bei einem Tag, für den der Fondsanteilspreis zu bestimmen ist, nicht um einen Planmässigen Handelstag bzw. handelt es sich dabei um einen Störungstag, ist die Berechnungsstelle berechtigt, in ihrem Ermessen, unter Berücksichtigung der in Ziffer 15.1 unten dargelegten Grundsätze, nach Treu und Glauben und in wirtschaftlich vertretbarer Weise eine der folgenden Massnahmen zu ergreifen:

- (i) die Vornahme sämtlicher Berechnungen, Feststellungen oder Anpassungen von Variablen in Bezug auf die Komplexen Produkte und die Zahlung (in bar oder anderer Leistung) von sämtlichen Beträgen im Rahmen der Komplexen Produkte auf Grundlage einer in wirtschaftlich vertretbarer Weise vorgenommenen Schätzung dieser Variablen, jeweils nur soweit solche Berechnungen, Feststellungen oder Anpassungen infolge des massgeblichen Störungseignisses erforderlich werden; oder
- (ii) die Verschiebung sämtlicher Zahlungen oder Berechnungen in Bezug auf diesen Tag auf den ersten nachfolgenden Planmässigen Handelstag, der kein Störungstag ist (dieser Tag wird als der **Verschobene Bewertungstag** bezeichnet), sowie die Benachrichtigung der Inhaber über die Entscheidung der Berechnungsstelle (im Falle des in Absatz (b) der Definition einer Fondsstörung beschriebenen Ereignisses einschliesslich einer Erläuterung der Informationen, auf deren Grundlage die Berechnungsstelle ihre Festlegung getroffen hat) gemäss Ziffer 9.

Sämtliche dieser Berechnungen, Feststellungen, Anpassungen oder Verschiebungen dürfen nur gemäss den in Ziffer 15.1 unten dargelegten Grundsätzen erfolgen, um den wirtschaftlichen Auswirkungen des betreffenden Störungseignisses auf die

## TERMS AND CONDITIONS

preserve the original economic objective and rationale of the Complex Products. If the Postponed Valuation Date falls or, in the determination of the Calculation Agent, is expected to fall, on or after the second Currency Business Day immediately preceding the due date for payment of any amount in respect of any Complex Product, such date shall be postponed until the third Currency Business Day after the latest date on which the full proceeds in cash in respect of the redemption of the Fund Interests are paid to investors in such Fund Interests. Upon making any such calculation, determination, adjustment or postponement, the Issuer shall give notice as soon as practicable to the Holders stating the relevant calculation, determination, adjustment or postponement and giving brief details of the Disruption Event (including, in the case of the event detailed in paragraph (b) of the definition of Fund Disruption Event, an explanation of the information based upon which the Calculation Agent made the reasonable determination thereunder), provided that failure to give such notice shall not affect the validity of the Disruption Event or any action taken.

### Responsibility

Neither the Issuer nor the Calculation Agent shall have any responsibility in respect of any error or omission or subsequent corrections made in the calculation or announcement of a Fund, whether caused by negligence of the Fund Manager or otherwise.

### Fund Substitution Events

If the Calculation Agent determines that a Fund Substitution Event has occurred in respect of a Fund, then the Calculation Agent may, at any time:

- (i) waive such Fund Substitution Event; or
- (ii) substitute the Fund affected by the Fund Substitution Event with one or more funds (each a **Substitute Fund**) which at the time of substitution comply with the Inclusion Conditions and which in the opinion of the Calculation Agent have a similar geographical focus to, and close correlation with, the Fund subject to the Fund Substitution Event.

In case the Calculation Agent substitutes the Fund by one or more Substitute Funds, it may make such adjustment to any one or more of the terms of the Complex Products, the definition of the Underlying, the calculation or definition of the Level, the weighting of any one or more of the Fund Interests (inclusive of any Fund Interest of the Substitute Fund, where applicable) 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 Fund Substitution Event and to preserve to the extent practicable the original economic substance of the Complex Products.

As of such date of substitution of the Fund with a Substitute Fund (**Substitution Valuation Date**), such Substitute Fund will be deemed to be a Fund for the purposes of these Terms and Conditions and any reference in these Terms and Conditions to the Fund shall thenceforth be construed as a reference to the relevant Substitute Fund(s).

Upon making any such substitution and adjustment, the Calculation Agent shall give notice as soon as practicable to the Holders in accordance with Section 9 describing in brief detail the event(s) occurred, the substitution(s) and adjustment(s) made and the date of effectiveness of such substitution and adjustment. For the avoidance of doubt, the Issuer and the Calculation Agent are under no obligation to monitor compliance of the Funds with the Inclusion Conditions, nor to monitor whether a Fund Substitution Event has occurred. The Issuer and the Calculation Agent shall not be liable to

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

Komplexen Produkte Rechnung zu tragen und das ursprüngliche wirtschaftliche Ziel und Grundprinzip der Komplexen Produkte zu erhalten. Fällt der Verschobene Bewertungstag auf den zweiten Währungsgeschäftstag unmittelbar vor dem Fälligkeitstag einer Zahlung von Beträgen in Bezug auf Komplexe Produkte bzw. in den Zeitraum nach diesem zweiten Währungsgeschäftstag oder steht dies nach Feststellung der Berechnungsstelle zu erwarten, so wird dieser Tag auf den dritten Währungsgeschäftstag nach dem spätesten Tag verschoben, an dem der vollständige Barerlös aus der Rücknahme der Fondsanteile an die Anleger in diesen Fondsanteilen gezahlt werden. Nach Vornahme einer solchen Berechnung, Feststellung, Anpassung oder Verschiebung wird die Emittentin dies den Inhabern so schnell wie unter Berücksichtigung der praktischen Gegebenheiten möglich unter Angabe der betreffenden Berechnung, Feststellung, Anpassung oder Verschiebung einschliesslich einer kurzen Beschreibung des Störungsereignisses (im Falle des in Absatz (b) der Definition einer Fondsstörung beschriebenen Ereignisses einschliesslich einer Erläuterung der Informationen, auf deren Grundlage die Berechnungsstelle ihre vertretbare Festlegung getroffen hat) mitteilen, wobei die Wirksamkeit des Störungsereignisses oder einer getroffenen Massnahme durch ein Unterlassen einer solchen Mitteilung nicht berührt wird.

### Verantwortlichkeit

Weder die Emittentin noch die Berechnungsstelle sind für Fehler oder Versäumnisse oder nachträgliche Korrekturen bei der Berechnung oder Bekanntgabe eines Fonds verantwortlich, unabhängig davon, ob diese durch Fahrlässigkeit der Fondsverwaltungsgesellschaft oder auf andere Weise verursacht wurden.

### Fondersetzungsergebnisse

Stellt die Berechnungsstelle fest, dass in Bezug auf einen Fonds ein Fondersetzungsergebnis eingetreten ist, ist die Berechnungsstelle jederzeit zur Ergreifung folgender Massnahmen berechtigt:

- (i) Verzicht auf die Geltendmachung dieses Fondsetzungsergebnisses; oder
- (ii) Ersetzung des von dem Fondsetzungsergebnis betroffenen Fonds durch einen oder mehrere Fonds (jeweils ein **Ersatzfonds**), welche im Zeitpunkt der Ersetzung die Aufnahmebedingungen erfüllen und nach Auffassung der Berechnungsstelle einen ähnlichen geographischen Schwerpunkt wie der Fonds, der Gegenstand des Fondsetzungsergebnisses ist, und eine starke Korrelation mit diesem aufweisen.

Wenn die Berechnungsstelle eine Ersetzung des Fonds durch einen oder mehrere Ersatzfonds vornimmt, ist die Berechnungsstelle berechtigt, Anpassungen einer oder mehrerer Bestimmungen der Komplexen Produkte, der Definition des Basiswerts und der Berechnung oder Definition des Kurses, der Gewichtung eines oder mehrerer Fondsanteile (gegebenenfalls einschliesslich Fondsanteilen des Ersatzfonds) 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 ihrem Ermessen unter Berücksichtigung der in Ziffer 15.1 unten dargelegten Grundsätze bestimmt. Eine solche Anpassung wird vorgenommen, um den Auswirkungen des Eintritts des Fondsetzungsergebnisses Rechnung zu tragen und die ursprüngliche wirtschaftliche Substanz der Komplexen Produkte so weit wie praktisch möglich zu erhalten.

Ab dem Datum der Ersetzung des Fonds durch einen Ersatzfonds (**Ersetzungsbewertungstag**) gilt dieser Ersatzfonds für die Zwecke dieser Emissionsbedingungen als ein Fonds und sämtliche Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf den Fonds sind ab diesem Zeitpunkt als Bezugnahmen auf den bzw. die betreffenden Ersatzfonds zu verstehen.

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

## TERMS AND CONDITIONS

any party or person for losses resulting from violations of the Inclusion Conditions or failure to effect the substitution of a Fund.

### Adjustments upon the occurrence of an Additional Adjustment Event or an Extraordinary Event

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

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

### Extraordinary termination of Complex Products

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

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

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

### Adjustment in respect of Jurisdictional Events

If, in the determination of the Issuer, a Jurisdictional Event in respect of the Underlying has occurred, the Calculation Agent may make such downward adjustment to any amount otherwise payable (or other benefit otherwise to be received) under the Complex Products as it shall determine in its discretion taking into account the principles set out in Section 15.1 to take account of the effect of such Jurisdictional Event on the Hedging Arrangements and any difference between the Hedge Proceeds and the amount (or other benefit) that, but for the occurrence of such Jurisdictional Event, would otherwise be payable (or be received). The Issuer will use

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

Aufnahmebedingungen durch den Fonds zu überwachen, noch zu prüfen, ob ein Fondersetzungereignis eingetreten ist. Die Emittentin und die Berechnungsstelle haften gegenüber keinen Parteien und Personen für Verluste, die aufgrund einer Nichterfüllung der Aufnahmebedingungen bzw. einer versäumten Vornahme einer Fondersetzung entstehen.

### Anpassungen nach Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses oder eines Aussergewöhnlichen Ereignisses

Nach Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses in Bezug auf den Basiswert oder eines Aussergewöhnlichen Ereignisses in Bezug auf die Komplexen Produkte ist die Berechnungsstelle berechtigt, Anpassungen einer oder mehrerer Bestimmungen der Komplexen Produkte, der Definition des Basiswerts und der Berechnung oder Definition des Kurses des Basiswerts und der in Bezug auf die Komplexen Produkte zahlbaren Beträge (oder aller sonstigen in Bezug auf die Komplexen Produkte zu erbringenden Leistungen) vorzunehmen, die sie nach billigem Ermessen unter Berücksichtigung der in Ziffer 15.1 unten dargelegten Grundsätze bestimmt. Eine solche Anpassung wird vorgenommen, um den Auswirkungen des Eintritts dieses Weiteren Anpassungsereignisses bzw. Aussergewöhnlichen Ereignisses Rechnung zu tragen und die ursprüngliche wirtschaftliche Substanz der Komplexen Produkte so weit wie praktisch möglich zu erhalten.

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

### Ausserordentliche Kündigung der Komplexen Produkte

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

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

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

### Anpassung bei Rechtsordnungsbezogenen Ereignissen

Ist nach Feststellung der Emittentin ein Rechtsordnungsbezogenes Ereignis in Bezug auf den Basiswert eingetreten, so kann die Berechnungsstelle alle ansonsten in Bezug auf die Komplexen Produkte zahlbaren Beträge (bzw. in Bezug auf die Komplexen Produkte zu erbringenden Leistungen) nach ihrem billigen Ermessen nach unten unter Berücksichtigung der in Ziffer 15.1 unten dargelegten Grundsätze anpassen, um den Auswirkungen des betreffenden Rechtsordnungsbezogenen Ereignisses auf die Hedging-Vereinbarungen sowie einer etwaigen Differenz zwischen den Hedging-Erlösen und dem Betrag (bzw. der sonstigen Leistung)

## TERMS AND CONDITIONS

commercially reasonable endeavours to preserve the value of the Hedge Proceeds, but it shall not be obliged to take any measures that it determines, in its discretion, to be commercially impracticable.

Upon making any such adjustment, the Issuer shall give notice as soon as practicable to the Holders in accordance with Section 9 stating the adjustment to any amount payable under the Complex Products and/or any of the other relevant terms of the Terms and Conditions and giving brief details of the Jurisdictional Event, provided that any failure to give such notice shall not affect the validity of the Jurisdictional Event or any action taken.

### Section 6 Repurchase of Complex Products

The Issuer and any subsidiary or other affiliate of the Issuer may at any time purchase Complex Products at any price in the open market or by tender or private contract. Any Complex Products so purchased may be held, resold or cancelled.

### Section 7 Prescription

In accordance with Swiss law, claims for any payment in respect of the Complex Products shall become time-barred after a period of ten years, calculated from the date on which such payment first becomes due and payable.

### Section 8 Payments

The payment of any amount in respect of the Complex Products shall be carried out by the Paying Agent and the Issuer undertakes to transfer the funds required for the servicing of the Complex Products on the relevant due dates freely disposable to the Paying Agent. If such due date does not fall on a Business Day, the Issuer shall be obliged to effect transfer of such payments for value on the Business Day immediately following such due date. For any postponement of a payment no default interest or other compensation payments shall be payable to the Holders.

The due and punctual receipt by the Paying Agent of the payments from the Issuer for the servicing of the Complex Products shall release the Issuer from its obligations under the Complex Products to the extent of such payments.

All such payments shall be made to the Holders in accordance with the rules, regulations and operating procedures applicable to and/or issued by the Intermediary from time to time.

All payments in relation to the Complex Products are subject to (i) any applicable fiscal or other laws, regulations and directives in the place of payment and (ii) any withholding or deduction required pursuant to (a) section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 (the "**Code**", and such withholding or deduction, "**871 (m) Withholding**") or (b) an agreement described in Section 1471(b) of the Code or otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of the Code and any regulations or agreements thereunder or official interpretations thereof ("**FATCA**") or an intergovernmental agreement between the United States and another jurisdiction facilitating the implementation thereof (or any law implementing such an intergovernmental agreement). In addition, in determining the amount of 871(m) Withholding imposed with respect to any amounts to be paid on the Complex Products, the Issuer shall be entitled to withhold on any "dividend equivalent" (as defined for purposes of Section 871(m) of the Code) at the highest rate applicable to such payments regardless of any exemption from, or reduction in, such withholding otherwise available under applicable law.

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

Rechnung zu tragen, der (bzw. die) ohne dieses Ereignis zu zahlen (bzw. zu erbringen) gewesen wäre. Die Emittentin wird wirtschaftlich zumutbare Anstrengungen unternehmen, um den Wert der Hedging-Erlöse zu erhalten, wobei sie jedoch nicht zur Ergreifung von Massnahmen verpflichtet ist, die nach ihrem Ermessen und unter Berücksichtigung wirtschaftlicher Gesichtspunkte nicht praktikabel sind.

Nach Vornahme einer solchen Anpassung wird die Emittentin den Inhabern dies so schnell wie unter Berücksichtigung der praktischen Gegebenheiten möglich gemäss Ziffer 9 unter Angabe der Anpassung eines in Bezug auf die Komplexen Produkte zahlbaren Betrags und/oder anderer relevanter Bestimmungen der Emissionsbedingungen mitteilen, einschliesslich einer kurzen Beschreibung des Rechtsordnungsbezogenen Ereignisses, wobei die Wirksamkeit des Rechtsordnungsbezogenen Ereignisses oder einer getroffenen Massnahme durch ein Unterlassen einer solchen Mitteilung nicht berührt wird.

### Ziffer 6 Rückkauf von Komplexen Produkten

Die Emittentin sowie jede Tochtergesellschaft der Emittentin und jedes sonstige mit der Emittentin verbundene Unternehmen sind berechtigt, jederzeit Komplexe Produkte zu einem beliebigen Preis am freien Markt, durch Übernahmeangebot oder im Rahmen eines privatrechtlichen Vertrags zu erwerben. Alle auf diese Weise erworbenen Komplexen Produkte können gehalten, weiterverkauft oder entwertet werden.

### Ziffer 7 Verjährung

Gemäss Schweizer Recht verjähren Ansprüche auf etwaige Zahlungen in Bezug auf die Komplexen Produkte nach zehn Jahren, gerechnet ab dem Tag, an dem die jeweilige Zahlung erstmals fällig und zahlbar wurde.

### Ziffer 8 Zahlungen

Alle Zahlungen in Bezug auf die Komplexen Produkte erfolgen über die Zahlstelle, wobei sich die Emittentin verpflichtet, die für die Bedienung der Komplexen Produkte erforderlichen Beträge zum jeweiligen Fälligkeitstag in frei verfügbaren Mitteln an die Zahlstelle zu überweisen. Fällt ein solcher Fälligkeitstag auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, so ist die Emittentin verpflichtet, die betreffenden Beträge mit Wertstellung an dem unmittelbar auf den Fälligkeitstag folgenden Geschäftstag zu überweisen. Im Fall einer Verschiebung einer Zahlung werden keine Verzugszinsen oder anderen Ausgleichszahlungen an die Inhaber fällig.

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

Alle Zahlungen werden an die Inhaber in Übereinstimmung mit den zum jeweiligen Zeitpunkt für die Verwahrungsstelle massgeblichen oder von der Verwahrungsstelle veröffentlichten Regeln, Vorschriften und operationellen Verfahren geleistet.

Alle Zahlungen in Bezug auf die Komplexen Produkte erfolgen (i) vorbehaltlich der am Zahlungsort geltenden steuerrechtlichen und sonstigen gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen und (ii) vorbehaltlich etwaiger Einbehalte oder Abzüge (a) gemäss Section 871(m) des US-amerikanischen Steuergesetzes (*U.S. Internal Revenue Code of 1986*) (das "**Steuergesetz**") und ein solcher Einbehalt oder Abzug ein "**Einbehalt nach 871 (m)**") oder (b) gemäss einer in Section 1471(b) des Steuergesetzes beschriebenen Vereinbarung oder aus einem anderen Grund gemäss Sections 1471 bis 1474 des Steuergesetzes und darauf basierender Verordnungen oder Vereinbarungen oder amtlichen Auslegungen davon ("**FATCA**") eingeführt oder gemäss einer zwischenstaatlichen Vereinbarung zwischen den Vereinigten Staaten und einem anderen Staat, welche der Umsetzung dieser Vereinbarung dient (oder eines Gesetzes zur Umsetzung dieser zwischenstaatlichen Vereinbarung). Darüber hinaus ist die Emittentin bei der Feststellung der Höhe des Einbehalts nach 871(m) auf im Rahmen der Komplexen Produkte zu zahlende Beträge berechtigt, bei "dividendenäquivalenten Zahlungen" (wie für die Zwecke von Section 871(m) des Steuergesetzes definiert) einen

**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.

**Section 10 Form**

The Complex Products are issued in uncertificated form in accordance with Article 973c of the Swiss Code of Obligations as uncertificated securities (*Wertrechte*), which uncertificated securities shall be registered with SIS or another intermediary (*Verwahrungsstelle*) in Switzerland as intermediated securities (*Bucheffekten*) ("**Intermediated Securities**").

The uncertificated securities (*Wertrechte*) will be created by the Issuer by means of a registration in a register of uncertificated securities (*Wertrechtbuch*) maintained by the Issuer. Such uncertificated securities will then be entered into the main register (*Hauptregister*) of SIS or another intermediary (*Verwahrungsstelle*) in Switzerland recognised for such purpose by the SIX Swiss Exchange (SIS or such other intermediary, the "**Intermediary**") as Intermediated Securities. The Complex Products will remain booked in the system of the Intermediary, and the Intermediary will maintain the register for the Complex Products, until the earlier of redemption or printing of the Complex Products.

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

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

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

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

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

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

**Section 11 Status**

Complex Products constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of Credit Suisse and rank *pari passu* with all other present and future unsecured and unsubordinated obligations of Credit Suisse and without any preference among

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 Einhalts.

**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.

**Ziffer 10 Form**

Die Komplexen Produkte werden in unverbriefter Form nach Massgabe von Artikel 973c des Schweizerischen Obligationenrechts als Wertrechte begeben, die bei der SIS oder einer anderen Verwahrungsstelle in der Schweiz als Bucheffekten registriert werden ("**Bucheffekten**").

Die Wertrechte werden von der Emittentin durch Eintrag in einem von der Emittentin geführten Wertrechtbuch geschaffen. Diese Wertrechte werden dann als Bucheffekten in das Hauptregister der SIS oder einer anderen Verwahrungsstelle in der Schweiz, welche von der SIX Swiss Exchange für diese Zwecke anerkannt ist (SIS oder eine andere Verwahrungsstelle, die "**Verwahrungsstelle**"), eingetragen. Die Komplexen Produkte bleiben bis zum jeweils früheren Zeitpunkt ihrer Rückzahlung oder ihres Drucks im System der Verwahrungsstelle verbucht, die bis zu diesem Zeitpunkt das Register der Komplexen Produkte führen wird.

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

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

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

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

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

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

**Ziffer 11 Status**

Komplexes 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

## TERMS AND CONDITIONS

themselves, except for such preferences as are provided by any mandatory applicable provision of law. Complex Products are not covered by any compensation or insurance scheme (such as a bank deposit or protection scheme).

### Section 12 Amendments

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

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

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

### Section 13 Issuance of 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, if applicable, the first Interest Payment Date or Payout Date) and the securities identifiers) so as to be consolidated and form a single series with the existing Complex Products.

### Section 14 Substitution of the Issuer

The Issuer may at any time, without the consent of the Holders, substitute for itself as principal obligor under the Complex Products any company (the "**Substitute**"), that is an Affiliate (as defined 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

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

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 Einlagen-sicherungssystem) geschützt.

### Ziffer 12 Änderungen

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

Ungeachtet des Vorstehenden kann die Emittentin Bestimmungen dieser Emissionsbedingungen ändern, wenn sie der begründeten Auffassung ist, dass dies infolge einer Änderung eines Gesetzes oder einer Vorschrift der Schweiz oder einer anderen Rechtsordnung erforderlich oder zweckmässig ist.

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

### Ziffer 13 Begebung 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 anwendbar, des ersten Zinszahlungstags oder Zusatzbetragszahlungstags) und Wertpapierkennnummern ausgestattet sind), und zwar in der Weise, dass sie mit den bestehenden Komplexen Produkten zusammengefasst werden und eine einheitliche Serie bilden.

### Ziffer 14 Ersetzung der Emittentin

Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, ohne Zustimmung der Inhaber sich selbst als Hauptschuldnerin in Bezug auf die Komplexen Produkte durch eine andere Gesellschaft (die "**Ersatzemittentin**") zu ersetzen, wenn es sich bei dieser um ein Verbundenes Unternehmen (wie nachstehend definiert) oder um eine andere Gesellschaft handelt, mit der sie oder in die 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

## TERMS AND CONDITIONS

Issuer, any entity that controls, directly or indirectly, the Issuer or any entity under common control with the Issuer.

The Issuer shall also have the right upon notice to Holders in accordance with Section 9 to change the office or branch through which it is acting for the purpose of the Complex Products, the date of such change to be specified in such notice, provided that no change may take place prior to the giving of such notice. In the event of any such change, any reference in these Terms and Conditions to the Issuer shall henceforth be construed as Credit Suisse AG, acting through such office or branch.

### **Section 15 Calculations and Determinations by the Calculation Agent and the Issuer; Binding Effect; Liability**

#### **Section 15.1 Calculations and Determinations by the Calculation Agent and the Issuer**

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

#### **Section 15.2 Binding Effect**

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

#### **Section 15.3 Liability**

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

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

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

### **Section 17 Taxation**

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

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

unmittelbar oder mittelbar von der Emittentin beherrscht wird, das die Emittentin unmittelbar oder mittelbar beherrscht oder das unmittelbar oder mittelbar zusammen mit der Emittentin beherrscht wird.

Die Emittentin ist ferner berechtigt, die Geschäftsstelle oder Zweigniederlassung, über die sie für die Zwecke der Komplexen Produkte tätig ist, durch Mitteilung an die Inhaber gemäss Ziffer 9 zu ändern, wobei in dieser Mitteilung der Tag dieser Änderung anzugeben ist und keine Änderung ohne eine entsprechende vorherige Mitteilung vorgenommen werden kann. Im Fall einer solchen Änderung sind alle Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf die Emittentin daher als Bezugnahmen auf Credit Suisse AG, handelnd durch eine solche Geschäftsstelle oder Zweigniederlassung, zu verstehen.

### **Ziffer 15 Berechnungen und Feststellungen durch die Berechnungsstelle und die Emittentin; Bindungswirkung; Haftung**

#### **Ziffer 15.1 Berechnungen und Feststellungen durch die Berechnungsstelle und die Emittentin**

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

#### **Ziffer 15.2 Bindungswirkung**

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

#### **Ziffer 15.3 Haftung**

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

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

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

### **Ziffer 17 Steuern**

Die Emittentin ist nicht verpflichtet, Steuern, Abgaben, Gebühren, Einbehalte oder sonstige Beträge zu zahlen, die sich aus oder im Zusammenhang mit der Inhaberschaft an den Komplexen Produkten oder deren Übertragung, Rückzahlung oder Durchsetzung ergeben können, einschliesslich, jedoch ohne Beschränkung hierauf, der Zahlung von Beträgen oder von physischen Lieferungen in Bezug auf die Komplexen Produkte; diese Zahlungen sind von dem Inhaber zu leisten. Die Emittentin ist berechtigt, von sämtlichen Zahlungen oder Lieferungen an den Inhaber diejenigen Beträge abzuziehen oder

## TERMS AND CONDITIONS

the Issuer for any payment by it of any tax, duty, charge, withholding or other payment referred to in this Section 17.

## EMISSIONSBEDINGUNGEN

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 and Jurisdiction

#### Section 18.1 Applicable Law

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

#### Section 18.2 Jurisdiction

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

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

### Section 19 Language

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

### Ziffer 18 Anwendbares Recht und Gerichtsstand

#### Ziffer 18.1 Anwendbares Recht

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

#### Ziffer 18.2 Gerichtsstand

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

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

### Ziffer 19 Sprache

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

## ISSUE SPECIFIC SUMMARY

Summaries are made up of disclosure requirements known as 'Elements'. These Elements are numbered in Sections A – E (A.1 – E.7).

This summary contains all the Elements required to be included in a summary for securities of the type of the Complex Products and an issuer of the type of the Issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of Elements.

Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of Complex Products and Issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element is included in the summary with the mention of 'not applicable'.

### Section A – Introduction and warnings

#### A.1: Introduction and warnings

This summary should be read as an introduction to this prospectus. Any decision to invest in any Complex Products should be based on a consideration of this prospectus as a whole, including any information incorporated by reference. Where a claim relating to information contained in this prospectus is brought before a court in a Member State of the European Economic Area, the plaintiff may, under the national legislation of the Member State where the claim is brought, be required to bear the costs of translating the prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to the Issuer who has assumed responsibility for this summary, including any translation hereof, and who is the initiator of this prospectus, but only if it is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of this prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of this prospectus, the required key information.

#### A.2: Consent to the use of the prospectus

Subject to the following conditions, the Issuer consents to the use of the Base Prospectus (under which the offer of the Complex Products takes place) and the applicable Final Terms in connection with a subsequent resale or final placement of the Complex Products by all financial intermediaries (general consent) during the period of validity of the Base Prospectus.

The subsequent resale or final placement of the Complex Products is limited to the period of validity of the Base

## EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

Zusammenfassungen bestehen aus den geforderten Angaben, den sogenannten 'Punkten'. Diese Punkte werden in den Abschnitten A – E (A.1 – E.7) nummeriert aufgeführt.

Diese Zusammenfassung enthält alle Punkte, die in eine Zusammenfassung für Wertpapiere derselben Art wie die Komplexen Produkte und Emittenten derselben Art wie die Emittentin aufzunehmen sind. Da einige Punkte nicht aufgenommen werden müssen, kann es Lücken in der Reihenfolge der Nummerierung der Punkte geben.

Auch wenn ein Punkt aufgrund der Art der Komplexen Produkte und der Emittentin in die Zusammenfassung aufzunehmen ist, besteht die Möglichkeit, dass zu diesem Punkt keine relevanten Angaben gemacht werden können. In diesem Fall wird eine kurze Beschreibung des Punktes mit dem Hinweis "entfällt" aufgenommen.

### Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise

#### A.1: Einleitung und Warnhinweise

Diese Zusammenfassung ist als Einführung zu diesem Prospekt zu verstehen. Jede Entscheidung zur Anlage in die Komplexen Produkte sollte auf die Prüfung des gesamten Prospekts, einschliesslich der durch Verweis einbezogenen Informationen, gestützt werden. Für den Fall, dass vor einem Gericht in einem Mitgliedsstaat des Europäischen Wirtschaftsraums Ansprüche aufgrund der in diesem Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der Kläger in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften des Mitgliedstaates die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben. Die Emittentin, die die Verantwortung für diese Zusammenfassung einschliesslich etwaiger Übersetzungen hiervon übernommen hat und von der der Erlass des Prospekts ausgeht, kann haftbar gemacht werden, jedoch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit anderen Teilen dieses Prospekts gelesen wird, oder sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, nicht alle erforderlichen Schlüsselinformationen vermittelt.

#### A.2: Zustimmung zur Nutzung des Prospekts

Vorbehaltlich der nachfolgenden Bedingungen stimmt die Emittentin der Verwendung des Basisprospekts (unter dem das Angebot der Komplexen Produkte erfolgt) und der anwendbaren Endgültigen Bedingungen während der Gültigkeitsdauer des Basisprospekts durch sämtliche Finanzintermediäre im Zusammenhang mit einer späteren Weiterveräusserung oder endgültigen Platzierung der Komplexen Produkte zu (generelle Zustimmung).

Die spätere Weiterveräusserung oder endgültige Platzierung von Komplexen Produkten ist auf die

Prospectus.

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

## Section B – Issuer

### B.1: Legal and commercial name of the Issuer

Credit Suisse AG ("**Credit Suisse**"), acting through its Nassau Branch.

The commercial name of Credit Suisse AG is "Credit Suisse".

### B.2: Domicile / legal form / legislation / country of incorporation

Credit Suisse is incorporated under Swiss law as a corporation (*Aktiengesellschaft*) in Zurich, Switzerland and operates under Swiss law.

### B.4b: Trend information

Not Applicable - There are no known trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material effect on the prospects of the Issuer for its current financial year.

### B.5: Description of the Group

Credit Suisse is a Swiss bank and a wholly owned subsidiary of Credit Suisse Group AG ("**CSG**"; CSG and its subsidiaries, including Credit Suisse, the "**Group**"), a global financial services company.

### B.9: Profit forecast or estimate

Not Applicable - No profit forecasts or estimates have been made.

### B.10: Audit report qualifications

Not Applicable - No qualifications are contained in any audit or review report.

### B.12: Selected historical key financial information of Credit Suisse

The tables below set out summary information which is derived from the audited consolidated balance sheets of Credit Suisse as of 31 December 2018 and 2017, and the related audited consolidated statement of operations of Credit Suisse for each of the years in the three-year period ended 31 December 2018, and the unaudited condensed consolidated balance sheet of Credit Suisse as of 31 December 2019, and the unaudited condensed consolidated statements of operations for the twelve-month periods ended 31 December 2019 and 31

Gültigkeitsdauer des Basisprospekts begrenzt.

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

## Abschnitt B – Emittentin

### B.1: Juristischer und kommerzieller Name der Emittentin

Die Credit Suisse AG ("**Credit Suisse**"), handelnd über die Niederlassung Nassau.

Der kommerzielle Name der Credit Suisse AG lautet "Credit Suisse".

### B.2: Sitz / Rechtsform / geltendes Recht / Land der Gründung der Gesellschaft

Die Credit Suisse ist eine nach schweizerischem Recht in Zürich gegründete Aktiengesellschaft und als solche nach schweizerischem Recht tätig.

### B.4b: Trendinformationen

Entfällt - Es sind keine Trends, Unsicherheiten, geltend gemachte Ansprüche, Verpflichtungen oder Vorfälle bekannt, die wahrscheinlich die Aussichten der Emittentin in ihrem laufenden Geschäftsjahr wesentlich beeinträchtigen dürften.

### B.5: Beschreibung der Gruppe

Die Credit Suisse ist eine Schweizer Bank und eine 100-prozentige Tochtergesellschaft der Credit Suisse Group AG ("**CSG**"; CSG und ihre Tochtergesellschaften, einschliesslich Credit Suisse, die "**Gruppe**"), ein weltweit tätiges Finanzdienstleistungs-unternehmen.

### B.9: Gewinnprognose oder -schätzung

Entfällt - Es wurden keine Gewinnprognosen abgegeben oder Gewinnschätzungen vorgenommen.

### B.10: Beschränkungen im Bestätigungsvermerk

Entfällt - Auditberichte oder Prüfberichte enthalten keine Einschränkungen.

### B.12: Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen der Credit Suisse

Die nachfolgenden Tabellen enthalten zusammenfassende Informationen aus den geprüften konsolidierten Bilanzen der Credit Suisse zum 31. Dezember 2018 und 2017, der geprüften konsolidierten Erfolgsrechnung der Credit Suisse für jedes Jahr der am 31. Dezember 2018 endenden Dreijahresperiode, der ungeprüften gekürzten konsolidierten Bilanz der Credit Suisse zum 31. Dezember 2019 und den ungeprüften gekürzten konsolidierten Erfolgsrechnungen für die am 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 endenden Zwölfmonatsperioden.

December 2018.

**Credit Suisse Statement of Operations / Erfolgsrechnung der Credit Suisse**

Year ended 31 December (CHF million) (audited) / per 31. Dezember (in Mio. CHF) (geprüft)	2018	2017	2016
Net revenues / Nettoertrag	20,820	20,965	20,393
Provision for credit losses / Rückstellung für Kreditrisiken	245	210	252
Total operating expenses / Total Geschäftsaufwand	17,719	19,202	22,630
Income/(loss) before taxes / Ergebnis/(Verlust) vor Steuern	2,856	1,553	(2,489)
Income tax expense/Ertragssteueraufwand	1,134	2,781	400
Net income/(loss) / Reingewinn/(-verlust)	1,722	(1,228)	(2,889)
Net income/(loss) attributable to non-controlling interests/ den Minderheitsanteilen zurechenbarer Reingewinn/(-verlust)	(7)	27	(6)
Net income/(loss) attributable to shareholders / den Aktionären zurechenbarer Reingewinn/(-verlust)	1,729	(1,255)	(2,883)
<b>Twelve-month period ended 31 December (CHF million) (unaudited)/ Zwölfmonatsperiode per 31. Dezember (in Mio. CHF) (ungeprüft)</b>	<b>2019</b>		<b>2018</b>
Net revenues / Nettoertrag	22,686		20,820
Provision for credit losses / Rückstellung für Kreditrisiken	324		245
Total operating expenses / Total Geschäftsaufwand	17,969		17,719
Income before taxes / Ergebnis vor Steuern	4,393		2,856
Income tax expense / Ertragssteueraufwand	1,298		1,134
Net income / Reingewinn	3,095		1,722
Net income/(loss) attributable to non-controlling interests / den Minderheitsanteilen zurechenbarer Reingewinn/(-verlust)	14		(7)
Net income attributable to shareholders / den Aktionären zurechenbarer Reingewinn	3,081		1,729

**Credit Suisse Balance Sheet / Bilanz der Credit Suisse**

(CHF million) as of / (in Mio. CHF) zum	31 December 2019** / 31. Dezember 2019**	31 December 2018* / 31. Dezember 2018*	31 December 2017* / 31. Dezember 2017*
Total assets / Total Aktiven	790,459	772,069	798,372
Total liabilities / Total Verbindlichkeiten	743,696	726,075	754,822
Total shareholder's equity / Total Eigenkapital des Aktionärs	46,120	45,296	42,670
Non-controlling interests / Minderheitsanteile	643	698	880
Total equity / Total Eigenkapital	46,763	45,994	43,550
Total liabilities and equity / Total Passiven	790,459	772,069	798,372

\* audited / \*geprüft

\*\* unaudited / \*\*ungeprüft

Credit Suisse prepares its consolidated financial statements in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America ("US GAAP"). Credit Suisse does not prepare its accounts in

Die Credit Suisse erstellt ihre konsolidierten Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit den in den USA allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen (Accounting Principles Generally Accepted in

## ISSUE SPECIFIC SUMMARY

accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

### **Credit Suisse statements of no significant change**

Not applicable. There has been no significant change in the financial or trading position of Credit Suisse (including its consolidated subsidiaries) since 31 December 2019.

There has been no material adverse change in the prospects of Credit Suisse (including its consolidated subsidiaries) since 31 December 2018.

### **B.13: Events impacting the solvency of the Issuer**

Not Applicable - There are no recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of its solvency.

### **B.14: Dependence upon other group entities**

Not Applicable – Credit Suisse is not dependent upon other members of its group.

### **B.15: Principal activities**

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

### **B.16: Owning and controlling shareholders**

Credit Suisse is wholly owned by CSG.

### **B.17: Credit ratings**

Credit Suisse has an issuer credit rating of A+ from S&P Global Ratings Europe Limited ("**S&P**"), a long-term issuer default rating of A from Fitch Ratings Limited ("**Fitch**") and an issuer credit rating of A1 from Moody's Deutschland GmbH ("**Moody's**").

Complex Products may be rated or unrated by any one or more of the rating agencies referred to above.

A security rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to suspension, reduction or withdrawal at any time by the assigning rating agency.

## EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

the US, "**US GAAP**"). Die Credit Suisse erstellt ihre Abschlüsse nicht in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS).

### **Erklärungen der Credit Suisse, dass keine wesentliche Veränderung eingetreten ist**

Entfällt. Es ist seit dem 31. Dezember 2019 keine wesentliche Veränderung in der Finanzlage bzw. der Handelsposition der Credit Suisse (einschliesslich ihrer konsolidierten Tochtergesellschaften) eingetreten.

Seit dem 31. Dezember 2018 ist keine wesentliche negative Veränderung in den Aussichten der Credit Suisse (einschliesslich ihrer konsolidierten Tochtergesellschaften) eingetreten.

### **B.13: Ereignisse mit Auswirkungen auf die Solvenz der Emittentin**

Entfällt - Es sind in jüngster Zeit keine Ereignisse eingetreten, die für die Emittentin eine besondere Bedeutung haben und die in hohem Mass für die Bewertung ihrer Solvenz relevant sind.

### **B.14: Abhängigkeit von anderen Unternehmen der Gruppe**

Entfällt – Credit Suisse ist nicht von anderen Unternehmen ihrer Gruppe abhängig.

### **B.15: Haupttätigkeiten**

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

### **B.16: Haltende und beherrschende Aktionäre**

Die Credit Suisse befindet sich vollständig im Besitz der CSG.

### **B.17: Ratings**

Der Credit Suisse wurde von S&P Global Ratings Europe Limited ("**S&P**") ein Emittentenrating von A+, von Fitch Ratings Limited ("**Fitch**") ein langfristiges Emittentenausfallrating von A und von Moody's Deutschland GmbH ("**Moody's**") ein Emittentenrating von A1 zugewiesen.

Komplexe Produkte können von einer oder mehreren der oben angegebenen Ratingagenturen mit einem Rating versehen werden oder nicht.

Ein Wertpapierrating stellt keine Empfehlung dar, Wertpapiere zu kaufen, zu verkaufen oder zu halten und kann jederzeit von der jeweiligen Ratingagentur ausgesetzt, geändert oder zurückgenommen werden.

**Section C – Securities****C.1: Description of the securities / security identification number**

The Complex Products are issued in uncertificated form in accordance with Article 973c of the Swiss Code of Obligations as uncertificated securities (*Wertrechte*), which uncertificated securities shall be registered with SIS or another intermediary (*Verwahrungsstelle*) in Switzerland as intermediated securities (*Bucheffekten*) ("**Intermediated Securities**").

Swiss Sec. No.: 43 790 928

ISIN: CH 043 790 928 3

**C.2: Currency**

The issue currency of the Complex Products is USD.

**C.5: Transferability of the Complex Products**

The Complex Products are freely transferable.

**C.8: A description of the rights attached to the securities (including ranking and limitations to those rights)****Minimum Redemption Amount**

The Complex Product provides for a minimum redemption amount, in the form of a fixed redemption amount equal to 97.50% of the Denomination (i.e., the **Minimum Redemption Amount**), which investors in the Complex Product will receive on the Final Redemption Date (provided that the Complex Product has not been redeemed, repurchased or cancelled prior to such date), irrespective of the actual performance of the Underlying. Nevertheless, investors in Complex Products may lose some or all of their investment therein (including the Minimum Redemption Amount), in particular if Credit Suisse were to become insolvent or otherwise unable to fulfill all or part of its obligations under such Complex Products.

**Payout Amounts**

The Complex Product provides for the payment of a Payout Amount. The payment of the Payout Amount depends on the performance of the Underlying.

**Status**

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

**Abschnitt C – Wertpapiere****C.1: Beschreibung der Wertpapiere / Wertpapierkennnummern**

Die Komplexen Produkte werden in unverbriefter Form nach Massgabe von Artikel 973c des Schweizerischen Obligationenrechts als Wertrechte begeben, die bei der SIS oder einer anderen Verwahrungsstelle in der Schweiz als Bucheffekten registriert werden ("**Bucheffekten**").

Valoren Nr.: 43 790 928

ISIN: CH 043 790 928 3

**C.2: Währung**

Die Emissionswährung der Komplexen Produkte lautet auf USD.

**C.5: Übertragbarkeit der Komplexen Produkte**

Die Komplexen Produkte sind frei übertragbar.

**C.8: Beschreibung der mit den Wertpapieren verbundenen Rechte (einschliesslich der Rangordnung und Beschränkungen dieser Rechte)****Mindestrückzahlungsbetrag**

Das Komplexe Produkt verfügt über einen Mindest-rückzahlungsbetrag in Form eines festen Rückzahlungsbetrags in Höhe von 97.50% der Stückelung (der **Mindestrückzahlungsbetrag**), den Anleger in das Komplexe Produkt am Finalen Rückzahlungstag erhalten (vorausgesetzt, das Komplexe Produkt wurde nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet), ungeachtet der tatsächlichen Wertentwicklung des Basiswerts. Trotzdem können Anleger in Komplexe Produkte, insbesondere im Falle einer Insolvenz der Credit Suisse, oder falls die Credit Suisse ihre Verpflichtungen aus diesen Komplexen Produkten andersweitig nicht oder nur teilweise erfüllen kann, den in Komplexe Produkte investierten Betrag (einschliesslich des Mindest-ruckzahlungsbetrags) ganz oder teilweise verlieren.

**Zusatzbeträge**

Das Komplexe Produkt sieht die Zahlung eines Zusatzbetrags vor. Die Zahlung des Zusatzbetrags ist von der Wertentwicklung des Basiswerts abhängig.

**Status**

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

### **Rights of the Issuer and Calculation Agent to make determinations in relation to, modify or early terminate the Complex Products**

Upon the occurrence of an Additional Adjustment Event or Extraordinary Event, the Calculation Agent or the Issuer, as applicable, has the right to, among other things, modify the terms of the Complex Products or exercise a right to early redeem the relevant Complex Products. In accordance with the applicable Terms and Conditions of the Complex Products such events principally relate to the Complex Product, the Issuer and the Underlying(s).

Upon the occurrence of an Additional Adjustment Event or an Extraordinary Event, the Calculation Agent has broad discretion to make certain modifications to the terms of the Complex Products to account for such event, including but not limited to adjusting the calculation of the relevant Level or Commodity Reference Price, as applicable, or any amount payable or other benefit to be received under the relevant Complex Products. Any such modification made by the Calculation Agent may have an adverse effect on the market value of or amount payable or other benefit to be received under the relevant Complex Products. Such modification may be made without the consent of Holders of Complex Products.

Upon the occurrence of an Additional Adjustment Event or Extraordinary Event, the Issuer is further entitled to early terminate the Complex Products if the Calculation Agent determines that it is unable to make any modification to the Complex Products or any such modification would not be reasonably acceptable to the Issuer and the Holders.

If in such case the Issuer exercises the early termination right, the Complex Products will be redeemed early at the Unscheduled Termination Amount which will be determined by the Calculation Agent and which may be considerably lower than the Issue Price (or, if different, the price the relevant investor paid for such Complex Product) and/or the Final Redemption Amount that would otherwise have been paid on the Final Redemption Date, and no Payout Amount that would otherwise have been due after the date of such early termination will be paid.

### **Jurisdictional Events**

Upon the occurrence of a Jurisdictional Event (which may occur in any jurisdiction the Issuer determines to be relevant to the Complex Products), the Calculation Agent may reduce any amounts to be paid to, or other benefits to be received by, Holders in order to take into account the adverse effects of such Jurisdictional Event on the hedging arrangements of the Issuer.

### **Rechte der Emittentin und der Berechnungsstelle, Feststellungen in Bezug auf die Komplexen Produkte zu treffen und Komplexe Produkte anzupassen oder vorzeitig zu kündigen**

Bei Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses oder Aussergewöhnlichen Ereignisses sind die Berechnungsstelle oder die Emittentin jeweils berechtigt, die Bedingungen der Komplexen Produkte zu ändern oder Komplexe Produkte vorzeitig zurückzuzahlen. In Übereinstimmung mit den massgeblichen Emissionsbedingungen der Komplexen Produkte beziehen sich die Ereignisse im Wesentlichen auf das Komplexe Produkt selbst, auf die Emittentin und auf den bzw. die Basiswerte.

Bei Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses oder Aussergewöhnlichen Ereignisses, verfügt die Berechnungsstelle über weite Ermessensbefugnisse bei der Vornahme bestimmter Änderungen in den Bedingungen der Komplexen Produkte, um einem solchen Ereignis Rechnung zu tragen. Hierzu gehören unter anderem die Anpassung der Berechnung des jeweiligen Kurses oder Rohstoffreferenzpreises oder eines etwaigen auf die jeweiligen Komplexen Produkte zahlbaren Betrags oder einer sonstigen darauf zu erbringenden Leistung. Jede solche durch die Berechnungsstelle vorgenommene Änderung kann sich nachteilig auf den Marktwert der betreffenden Komplexen Produkte oder auf einen auf das Komplexe Produkt zahlbaren Betrag oder eine sonstige darauf zu erbringende Leistung auswirken. Eine solche Änderung kann ohne Zustimmung der Inhaber der Komplexen Produkten erfolgen.

Bei Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses oder Aussergewöhnlichen Ereignisses ist die Emittentin zusätzlich berechtigt, die Komplexen Produkte vorzeitig zu beenden, wenn die Berechnungsstelle feststellt, dass sie nicht in der Lage ist, eine Änderung der Komplexen Produkte vorzunehmen, oder dass eine solche Änderung für die Emittentin und die Inhaber nicht zumutbar wäre.

Wenn in einem solchen Fall die Emittentin das Recht auf vorzeitige Kündigung ausübt, werden die Komplexen Produkte vorzeitig zum Ausserplanmässigen Kündigungsbetrag zurückgezahlt, der von der Berechnungsstelle festgelegt wird und deutlich geringer sein kann als der Emissionspreis (oder, falls abweichend, der Preis, den der jeweilige Anleger für das betreffende Komplexe Produkt gezahlt hat) und/oder der Finale Rückzahlungsbetrag, der ansonsten am Finalen Rückzahlungstag gezahlt worden wäre und die Zusatzbeträge, die ansonsten nach dem Tag der jeweiligen vorzeitigen Kündigung fällig gewesen wären, werden nicht gezahlt.

### **Rechtsordnungsbezogene Ereignisse**

Die Berechnungsstelle kann bei Eintritt eines Rechtsordnungsbezogenen Ereignisses (das in jeder Rechtsordnung eintreten kann, die nach Festlegung der Emittentin für die Komplexen Produkte massgeblich ist), etwaige an die Inhaber zahlbare Beträge oder sonstige auf diese zu erbringende Leistungen herabsetzen, um den nachteiligen Auswirkungen dieses Rechtsordnungsbezogenen Ereignisses auf die Hedging-Vereinbarungen der Emittentin Rechnung zu tragen.

**Taxation**

All payments in respect of Complex Products are subject to any applicable fiscal or other laws, regulations and directives.

The tax treatment of Complex Products depends on the individual tax situation of the relevant investor and may be subject to change.

A potential investor in Complex Products should consult his or her legal and tax advisors on the tax implications of buying, holding and selling the Complex Products taking into account such investor's particular circumstances.

**Governing Law and Jurisdiction**

The Complex Products are governed by Swiss law. The exclusive place of jurisdiction for any legal proceedings arising under the Complex Products will be Zurich 1, Switzerland.

**C.11: Listing / Admission to Trading / Distribution**

Not applicable. It is not intended to apply for a listing of the Complex Products to trading on any exchange.

**C.15: A description of how the value of the investment is affected by the value of the underlying instrument(s)**

Complex Products with Asian Participation allow the Holder thereof to benefit on the Final Redemption Date from (i) the unconditional payment of the Minimum Redemption Amount, which is equal to 97.50% of the Denomination, and (ii) an unlimited participation in a percentage of any average positive performance of the Underlying (as measured on the Observation Dates) in the form of the payment of the Payout Amount.

On the Final Redemption Date, Complex Products with Asian Participation allow the Holder thereof to benefit from a Payout Amount that increases depending upon the average positive performance of the Underlying as measured on each Observation Date during the term of the Complex Product. For the calculation of the Payout Amount the Participation and the average positive performance of the Underlying will be taken into account. Therefore, the potential return on an investment in such Complex Products is not capped.

If, however, the value of the Underlying has developed unfavourably (as measured on each Observation Date), the Payout Amount due on the Payout Date will be equal to zero and the Holder of such Complex Product will only receive the Final Redemption Amount (*i.e.*, the Minimum Redemption Amount) on the Final Redemption Date.

Initial Fixing Date 16 March 2020

**Besteuerung**

Alle Zahlungen auf Komplexe Produkte unterliegen den geltenden steuerrechtlichen und sonstigen gesetzlichen Bestimmungen und Richtlinien.

Die steuerliche Behandlung der Komplexen Produkte ist von der individuellen Steuersituation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann Änderungen unterliegen.

Potenzielle Anleger in Komplexe Produkte sollten sich von ihren Rechts- und Steuerberatern über die steuerlichen Folgen des Erwerbs, Besitzes und Verkaufs der Komplexen Produkte unter Berücksichtigung ihrer persönlichen Verhältnisse beraten lassen.

**Anwendbares Recht und Gerichtsstand**

Die Komplexen Produkte unterliegen Schweizer Recht. Ausschliesslicher Gerichtsstand für Verfahren, die sich aus den Komplexen Produkten ergeben, ist Zürich 1, Schweiz.

**C.11: Börsennotierung / Zulassung zum Handel / Verbreitung**

Entfällt. Es ist nicht beabsichtigt, eine Börsennotierung für die Komplexen Produkte zum Handel an einer Börse zu beantragen.

**C.15: Beschreibung, wie der Wert der Anlage durch den Wert des Basiswerts/der Basiswerte beeinflusst wird**

Komplexe Produkte mit Asian-Style-Partizipation ermöglichen es ihrem Inhaber, am Finalen Rückzahlungstag (i) die nicht an Bedingungen geknüpfte Zahlung des Mindestrückzahlungsbetrags in Höhe von 97.50% der Stückelung zu erhalten und (ii) durch die Zahlung des Zusatzbetrags in unbegrenztem Umfang an einem prozentualen Anteil einer durchschnittlichen positiven Wertentwicklung des Basiswerts (wie an den Beobachtungstagen festgestellt) zu partizipieren.

Komplexe Produkte mit Asian-Style-Partizipation ermöglichen es ihrem Inhaber, am Finalen Rückzahlungstag einen Zusatzbetrag zu erhalten, der sich in Abhängigkeit von der durchschnittlichen positiven Wertentwicklung des Basiswerts, die an jedem Beobachtungstag während der Laufzeit des Komplexen Produkts festgestellt wird, erhöht. Zur Berechnung des Zusatzbetrags in Übereinstimmung mit den Emissionsbedingungen werden die Partizipation und die durchschnittliche positive Wertentwicklung des Basiswerts berücksichtigt. Die mögliche Rendite auf eine Anlage in diese Komplexen Produkte ist somit nach oben nicht begrenzt.

Falls sich der Wert des Basiswerts jedoch ungünstig entwickelt hat (wie an jedem Beobachtungstag ermittelt), beträgt der am Zusatzbetragszahlungstag fällige Zusatzbetrag Null und der Inhaber dieses Komplexen Produkts erhält lediglich den Finalen Rückzahlungsbetrag (d.h. den Mindestrückzahlungsbetrag) am Finalen Rückzahlungstag.

Anfänglicher 16. März 2020

## ISSUE SPECIFIC SUMMARY

Initial Level	100% of the Level on the Initial Fixing Date.
Issue Currency	USD
Settlement Currency	USD
Level	the Fund Interest Price.
Payout	The Issuer shall pay the Payout Amount per Complex Product to the Holders on the Payout Date, provided that the Complex Products have not been redeemed, repurchased or cancelled prior to the Payout Date. For the avoidance of doubt, it being understood that, if the Complex Products are redeemed repurchased or cancelled prior to the Payout Date, any accrued and unpaid portion of the Payout Amount that would otherwise be due on the Payout Date shall not be paid.
Payout Amount	a cash amount equal to the Denomination multiplied by the <b>greater</b> of (x) zero (0) and (y) the product of (i) the Participation and (ii) the Average Level minus 100%, calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula:

$$\text{Denomination} \times \max [0; \text{Participation} \times (\text{Average Level} - 100\%)]$$

Payout Date	the Final Redemption Date
Participation	At least 100%. The Calculation Agent shall determine the final percentage on the Initial Fixing Date and give notice thereof to the Holders in accordance with Section 9 of the Terms and Conditions.
Average Level	the average of the Level on each Observation Date ( $t$ ) divided by the Initial Level, calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula:  $\frac{1}{T} \sum_{t=1}^T \frac{\text{Level}_t}{\text{Initial Level}}$ <p>where, <math>T</math> = the total number of Observation Dates.</p>
Observation Dates	16 March 2022, 19 April 2022, 16 May 2022, 16 June 2022, 18 July 2022, 16 August 2022, 16 September 2022, 17 October 2022, 16 November 2022, 16 December 2022, 16 January 2023, 16 February 2023 and 16 March 2023.

### C.16: Final Redemption Date

23 March 2023, being the date on which each Complex Product will be redeemed at the Final Redemption Amount, unless previously redeemed, repurchased or cancelled.

## EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

Festlegungstag	
Anfangskurs	100% des Kurses am Anfänglichen Festlegungstag.
Emissionswährung	USD
Abwicklungswährung	USD
Kurs	der Fondsanteilspreis.
Zusatzzahlungen	Die Emittentin zahlt den Zusatzbetrag am Zusatzbetragszahlungstag für jedes Komplexe Produkt an dessen Inhaber, sofern die Komplexen Produkte nicht bereits vor dem Zusatzbetragszahlungstag zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurden. Zur Klarstellung wird festgehalten, dass im Fall einer bzw. eines vor dem Zusatzbetragszahlungstag erfolgenden Rückzahlung, Rückkaufs oder Entwertung der Komplexen Produkte die aufgelaufenen und noch nicht gezahlten Teile des Zusatzbetrags, die ansonsten an dem Zusatzbetragszahlungstag fällig gewesen wären, nicht zur Auszahlung gelangen.
Zusatzbetrag	ein Geldbetrag in Höhe der Stückelung ( <i>Denomination</i> ) multipliziert mit dem <b>höheren</b> der folgenden Beträge: (x) null (0) oder (y) dem Produkt aus (i) der Partizipation ( <i>Participation</i> ) und (ii) dem Durchschnittskurs ( <i>Average Level</i> ) abzüglich 100%, berechnet von der Berechnungsstelle nach der folgenden Formel:

Zusatzbetragszahlungstag	der Finale Rückzahlungstag
Partizipation	Mindestens 100%. Die Berechnungsstelle legt den endgültigen Prozentsatz am Anfänglichen Festlegungstag fest und teilt ihn den Inhabern gemäss Ziffer 9 der Emissionsbedingungen mit.
Durchschnittskurs	der Durchschnitt der Kurse an jedem Beobachtungstag ( $t$ ) dividiert durch den Anfangskurs, berechnet von der Berechnungsstelle nach der folgenden Formel:  $\frac{1}{T} \sum_{t=1}^T \frac{\text{Kurs}_t}{\text{Anfangskurs}}$ <p>wobei: <math>T</math> = die Gesamtanzahl der Beobachtungstage.</p>
Beobachtungstage	16. März 2022, 19. April 2022, 16. Mai 2022, 16. Juni 2022, 18. Juli 2022, 16. August 2022, 16. September 2022, 17. Oktober 2022, 16. November 2022, 16. Dezember 2022, 16. Januar 2023, 16. Februar 2023 und 16. März 2023.

### C.16: Finaler Rückzahlungstag

23. März 2023; an diesem Tag wird jedes Komplexe Produkt zum Finalen Rückzahlungsbetrag getilgt, sofern es nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder entwertet wurde.

**C.17: Settlement Procedure**

The redemption of the Complex Products shall be centralised with the Paying Agent.

**C.18: A description of how the return on derivative securities takes place**

Unless previously redeemed, repurchased or cancelled, Credit Suisse will redeem each Complex Product on the Final Redemption Date by payment of a cash amount equal to the Final Redemption Amount to the Holder thereof.

**C.19: The exercise price or the final reference price of the Underlying(s)**

**Average Level:** the average of the Levels on each Observation Date divided by the Initial Level.

**C.20: Description of the type of the Underlying and where information on the Underlying can be found**

The Complex Products are linked to a Fund.

Name of the Underlying	Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund
------------------------	---

Security Codes	Swiss Sec. No.: 26495929 ISIN: LU1160527849 Bloomberg Ticker: CSCCOBE LX EQUITY
----------------	---

For more information see [www.credit-suisse.com/derivatives](http://www.credit-suisse.com/derivatives).

**Section D – Risks****D.2: Key risks regarding the Issuer**

In purchasing Complex Products, investors assume the risk that the Issuer may become insolvent or otherwise be unable to make all payments due in respect of the Complex Products. There is a wide range of factors which individually or together could result in the Issuer becoming unable to make all payments due in respect of the Complex Products. It is not possible to identify all such factors or to determine which factors are most likely to occur, as the Issuer may not be aware of all relevant factors and certain factors which it currently deems not to be material may become material as a result of the occurrence of events outside the control of the Issuer. The Issuer has identified a number of factors which could materially adversely affect its businesses and ability to make payments due under the Complex Products, including as follows:

Credit Suisse is exposed to a variety of risks that could adversely affect its results of operations and financial condition, including, among others, those described below. All references to Credit Suisse in the following risk factors are also related to the consolidated businesses carried on by CSG and its subsidiaries (including Credit Suisse) and

**C.17: Beschreibung des Abrechnungsverfahrens**

Die Rückzahlung der Komplexen Produkte erfolgt zentral durch die Zahlstelle.

**C.18: Beschreibung wie die Rückzahlung der derivativen Komponente erfolgt**

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

**C.19: Ausübungspreis oder endgültiger Referenzpreis des Basiswerts bzw. der Basiswerte**

**Durchschnittskurs:** der Durchschnitt der Kurse an jedem Beobachtungstag dividiert durch den Anfangskurs.

**C.20: Beschreibung der Art des Basiswerts und Angabe wo Informationen über den Basiswert erhältlich sind**

Die Komplexen Produkte sind gekoppelt an einen Fonds.

Name des Basiswerts	Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund
---------------------	---

Kennnummern	Valoren Nr.: 26495929 ISIN: LU1160527849 Bloomberg Ticker: CSCCOBE LX EQUITY
-------------	--

Für weitere Informationen siehe [www.credit-suisse.com/derivatives](http://www.credit-suisse.com/derivatives).

**Abschnitt D – Risiken****D.2: Zentrale Risiken in Bezug auf die Emittentin**

Mit dem Erwerb von Komplexen Produkten gehen Anleger das Risiko ein, dass die Emittentin insolvent wird oder in sonstiger Weise nicht in der Lage ist, alle in Bezug auf die Komplexen Produkte fälligen Zahlungen zu leisten. Es gibt eine Reihe von Faktoren, die einzeln oder zusammengekommen dazu führen könnten, dass die Emittentin nicht in der Lage ist, alle in Bezug auf die Komplexen Produkte fälligen Zahlungen zu leisten. Es ist nicht möglich, alle diese Faktoren zu ermitteln oder zu bestimmen, der Eintritt welcher Faktoren am wahrscheinlichsten ist, da der Emittentin unter Umständen nicht alle relevanten Faktoren bekannt sind und bestimmte Faktoren, die sie derzeit als unwesentlich erachtet, infolge von ausserhalb ihres Einflussbereichs liegenden Ereignissen zu einem wesentlichen Faktor werden können. Die Emittentin hat eine Reihe von Faktoren ermittelt, die sich in wesentlicher Hinsicht negativ auf ihre Geschäftstätigkeit sowie ihre Fähigkeit zur Leistung von im Rahmen der Komplexen Produkte fälligen Zahlungen auswirken könnten. Hierzu zählen die folgenden Faktoren:

Die Credit Suisse ist einer Vielzahl verschiedener Risiken ausgesetzt, die sich ungünstig auf ihr Geschäftsergebnis und ihre finanzielle Lage auswirken könnten. Einige dieser Risiken sind im Folgenden beschrieben. Alle Bezugnahmen auf Credit Suisse in den folgenden Risikofaktoren stehen auch im Zusammenhang mit der

## ISSUE SPECIFIC SUMMARY

therefore should also be read as references to CSG.

### Liquidity risk:

- Credit Suisse's liquidity could be impaired if it is unable to access the capital markets, sell its assets, its liquidity costs increase or as a result of uncertainties regarding the possible discontinuation of benchmark rates.
- Credit Suisse's businesses rely significantly on its deposit base for funding.
- Changes in Credit Suisse's ratings may adversely affect its business.

### Market risk:

- Credit Suisse may incur significant losses on its trading and investment activities due to market fluctuations and volatility.
- Credit Suisse's businesses and organisation are subject to the risk of loss from adverse market conditions and unfavourable economic, monetary, political, legal, regulatory and other developments in the countries in which it operates.
- Credit Suisse may incur significant losses in the real estate sector.
- Holding large and concentrated positions may expose Credit Suisse to large losses.
- Credit Suisse's hedging strategies may not prevent losses.
- Market risk may increase the other risks that Credit Suisse faces.

### Credit risk:

- Credit Suisse may suffer significant losses from its credit exposures.
- Defaults by one or more large financial institutions could adversely affect financial markets generally and Credit Suisse specifically.
- The information that Credit Suisse uses to manage its credit risk may be inaccurate or incomplete.

### Risks relating to CSG's strategy:

- CSG and its subsidiaries including Credit Suisse may not achieve all of the expected benefits of CSG's strategic initiatives.

## EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

konsolidierten Geschäftstätigkeit der CSG und ihrer Tochtergesellschaften (einschliesslich der Credit Suisse) und sind somit auch als Bezugnahmen auf die CSG zu verstehen.

### Liquiditätsrisiko:

- Die Liquidität der Credit Suisse könnte beeinträchtigt werden, falls sie nicht in der Lage ist, Zugang zu den Kapitalmärkten zu erhalten, ihre Vermögenswerte zu verkaufen, wenn ihre Liquiditätskosten steigen oder infolge von Unsicherheiten über einen möglichen Wegfall von Leitzinsen.
- Die Geschäftsbereiche der Credit Suisse verlassen sich zu Refinanzierungszwecken stark auf ihre Einlagen.
- Änderungen der Ratings der Credit Suisse könnten ihre Tätigkeit beeinträchtigen.

### Marktrisiko:

- Der Credit Suisse könnten aufgrund von Marktschwankungen und Volatilität in ihrer Handels- und Anlagetätigkeit erhebliche Verluste entstehen.
- Die Geschäftsbereiche und die Organisation der Credit Suisse sind einem Verlustrisiko ausgesetzt, das sich aus widrigen Marktbedingungen und ungünstigen wirtschaftlichen, geldpolitischen, politischen, rechtlichen, aufsichtsrechtlichen oder sonstigen Entwicklungen in den Ländern ergibt, in denen sie tätig ist.
- Die Credit Suisse könnte erhebliche Verluste im Immobiliensektor erleiden.
- Das Halten grosser und konzentrierter Positionen könnte die Credit Suisse anfällig für hohe Verluste machen.
- Es ist möglich, dass die Hedging-Strategien der Credit Suisse Verluste nicht verhindern.
- Marktrisiken könnten die übrigen Risiken, denen die Credit Suisse ausgesetzt ist, erhöhen.

### Kreditrisiko:

- Die Credit Suisse könnte durch ihre Kreditengagements erhebliche Verluste erleiden.
- Zahlungsausfälle eines oder mehrerer grosser Finanzinstitute könnten sich ungünstig auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf die Credit Suisse im Besonderen auswirken.
- Die von der Credit Suisse zur Bewirtschaftung ihres Kreditrisikos verwendeten Informationen könnten unrichtig oder unvollständig sein.

### Risiken in Bezug auf die Strategie von CSG:

- CSG und ihre Tochtergesellschaften einschliesslich Credit Suisse können möglicherweise die erwarteten Vorteile aus den strategischen Initiativen von CSG

## ISSUE SPECIFIC SUMMARY

### Risks from estimates and valuations:

- Estimates are based upon judgment and available information, and Credit Suisse's actual results may differ materially from these estimates.
- To the extent Credit Suisse's models and processes become less predictive due to unforeseen market conditions, illiquidity or volatility, its ability to make accurate estimates and valuations could be adversely affected.

### Risks relating to off-balance sheet entities:

- If Credit Suisse is required to consolidate a special purpose entity, its assets and liabilities would be recorded on its consolidated balance sheets and it would recognise related gains and losses in its consolidated statements of operations, and this could have an adverse impact on its results of operations and capital and leverage ratios.

### Country and currency exchange risk:

- Country risks may increase market and credit risks Credit Suisse faces.
- Credit Suisse may face significant losses in emerging markets.
- Currency fluctuations may adversely affect Credit Suisse's results of operations.

### Operational risk:

- Credit Suisse is exposed to a wide variety of operational risks, including cybersecurity and other information technology risks.

### Risks relating to risk management:

- Credit Suisse may suffer losses due to employee misconduct.
- Credit Suisse's risk management procedures and policies may not always be effective, particularly in highly volatile markets.

### Legal and regulatory risks:

- Credit Suisse's exposure to legal liability is significant.
- Regulatory changes may adversely affect Credit Suisse's business and ability to execute its strategic

## EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

nicht vollumfänglich nutzen.

### Schätzungs- und Bewertungsrisiken:

- Schätzungen sind Ermessenssache und beruhen auf den verfügbaren Informationen. Die tatsächlichen Resultate der Credit Suisse können wesentlich von diesen Schätzungen abweichen.
- Falls die verwendeten Modelle und Verfahren der Credit Suisse aufgrund unvorhergesehener Marktbedingungen, Illiquidität oder Volatilität an Aussagekraft verlieren, könnte ihre Fähigkeit zu korrekten Schätzungen und Bewertungen negativ beeinflusst werden.

### Risiken im Zusammenhang mit ausserbilanziellen Gesellschaften:

- Falls die Credit Suisse eine Zweckgesellschaft (*Special Purpose Entity*) zu konsolidieren hat, würden deren Aktiven und Verbindlichkeiten in ihrer konsolidierten Bilanz ausgewiesen, während die entsprechenden Gewinne und Verluste in ihrer konsolidierten Erfolgsrechnung erfasst würden. Dieser Vorgang könnte sich negativ auf ihr Geschäftsergebnis und ihre Eigenkapitalquote sowie das Verhältnis von Fremd- zu Eigenmitteln auswirken.

### Länder- und Wechselkursrisiko:

- Länderrisiken könnten die Markt- und Kreditrisiken der Credit Suisse erhöhen.
- Die Credit Suisse könnte erhebliche Verluste in den Emerging Markets erleiden.
- Wechselkursschwankungen könnten sich ungünstig auf das Geschäftsergebnis der Credit Suisse auswirken.

### Operationelles Risiko:

- Die Credit Suisse ist einer breiten Vielfalt an operationellen Risiken einschliesslich Cyber-sicherheits- und anderen Informationstechnologie- risiken ausgesetzt.

### Risiken im Zusammenhang mit dem Risikomanagement:

- Die Credit Suisse könnte durch Fehlverhalten von Mitarbeitenden Verluste erleiden.
- Es ist möglich, dass die Risikomanagementtechniken und -richtlinien der Credit Suisse nicht immer wirksam sind, insbesondere in hoch volatilen Märkten.

### Rechtliche und regulatorische Risiken:

- Die Credit Suisse ist erheblichen rechtlichen Haftungsrisiken ausgesetzt.
- Regulatorische Änderungen könnten die Geschäftstätigkeit der Credit Suisse und ihre

## ISSUE SPECIFIC SUMMARY

plans.

- Swiss resolution proceedings and resolution planning requirements may affect CSG's and Credit Suisse's shareholders and creditors.
- Changes in monetary policy are beyond Credit Suisse's control and difficult to predict.
- Legal restrictions on its clients may reduce the demand for Credit Suisse's services.

Competition risk:

- Credit Suisse faces intense competition in all financial services markets and for the products and services it offers.
- Credit Suisse's competitive position could be harmed if its reputation is damaged.
- Credit Suisse must recruit and retain highly skilled employees.
- Credit Suisse faces competition from new trading technologies.

### D.6: Important risks relating to the Complex Products

**Complex Products involve substantial risks and potential investors must have the knowledge and experience necessary to enable them to evaluate the risks and merits of an investment in Complex Products.** Complex Products involve substantial risks and are suitable only for investors who have the knowledge and experience in financial and business matters necessary to enable them to evaluate the risks and merits of an investment in Complex Products. Prospective investors should ensure that they understand the nature of the risks posed by, and the extent of their exposure under, the relevant Complex Products. Prospective investors should make all pertinent inquiries they deem necessary without relying on the Issuer or any of its affiliates or officers or employees. Prospective investors should consider the suitability and appropriateness of the relevant Complex Products as an investment in light of their own circumstances, investment objectives, tax position and financial condition. Prospective investors should consider carefully all the information set forth in this Document (including any information incorporated by reference herein). Prospective investors in Complex Products should consult their own legal, tax, accounting, financial and other professional advisors to assist them in determining the suitability of Complex Products for them as an investment.

Although the Complex Products provide for a

## EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

Fähigkeit zur Umsetzung strategischer Vorhaben beeinträchtigen.

- Schweizer Sanierungs- und Abwicklungsverfahren und Anforderungen an die Sanierungs- und Abwicklungsplanung können Auswirkungen auf die Aktionäre und Gläubiger der CSG und der Credit Suisse haben.
- Geldpolitische Änderungen entziehen sich der Kontrolle der Credit Suisse und lassen sich kaum voraussagen.
- Rechtliche Einschränkungen bei ihren Kunden könnten die Nachfrage nach Dienstleistungen der Credit Suisse reduzieren.

Wettbewerbsrisiko:

- Die Credit Suisse ist in allen Finanzdienstleistungsmärkten mit den von ihr angebotenen Produkten und Dienstleistungen einem starken Wettbewerb ausgesetzt.
- Die Wettbewerbsfähigkeit der Credit Suisse könnte durch eine Rufschädigung beeinträchtigt werden.
- Die Credit Suisse muss gut ausgebildete Mitarbeitende rekrutieren und binden.
- Die Credit Suisse ist mit Konkurrenz durch neue Handelstechnologien konfrontiert.

### D.6: Zentrale Risiken in Bezug auf die Komplexen Produkte

**Die Komplexen Produkte sind mit erheblichen Risiken verbunden, und potenzielle Anleger müssen über die notwendigen Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um die Chancen und Risiken einer Anlage in Komplexen Produkte bewerten zu können.** Komplexe Produkte sind mit erheblichen Risiken verbunden und nur für Anleger geeignet, die über die notwendigen Kenntnisse und Erfahrungen in Finanz- und Geschäftsangelegenheiten verfügen, um die Chancen und Risiken einer Anlage in Komplexen Produkte bewerten zu können. Potenzielle Anleger sollten sicherstellen, dass sie die Art der mit den jeweiligen Komplexen Produkten verbundenen Risiken sowie das Ausmass, in welchem sie diesen Risiken ausgesetzt sind, richtig beurteilen können. Sie sollten alle ihnen erforderlich erscheinenden Erkundigungen einziehen und sich dabei nicht auf Auskünfte der Emittentin oder deren verbundener Unternehmen, Führungskräfte oder Mitarbeiter verlassen. Sie sollten die Eignung und Angemessenheit der jeweiligen Komplexen Produkte als Anlageform vor dem Hintergrund ihrer persönlichen Verhältnisse, ihrer Anlageziele, ihrer steuerlichen Situation und ihrer Finanzlage prüfen. Sie sollten alle in diesem Dokument enthaltenen Angaben (einschliesslich aller durch Verweis einbezogenen Informationen) sorgfältig prüfen. Potenzielle Anleger in Komplexen Produkten sollten ihre persönlichen Rechts-, Steuer- und Finanzberater, Wirtschaftsprüfer und sonstigen kompetenten Berater konsultieren und mit ihrer Hilfe prüfen, ob die Komplexen Produkte für sie eine geeignete Anlageform darstellen.

Obwohl die Komplexen Produkte einen

**Minimum Redemption Amount (which may be equal to, less than or higher than the Denomination, whichever is specified in the applicable Terms and Conditions), investors may lose a part or all of their investment therein.** Complex Products provide for a Minimum Redemption Amount, which means that they provide for a fixed redemption amount equal to the percentage of the Denomination specified in the applicable Terms and Conditions, which investors in Complex Products will receive on the Final Redemption Date (as long as not early redeemed), irrespective of the actual performance of the Underlying(s). Accordingly (but subject to the immediately succeeding sentence), an investor may lose the difference between the Issue Price (or, if different, the price such investor paid for the relevant Complex Product) and the Minimum Redemption Amount. Nevertheless, investors in Complex Products may lose some or all of their investment therein (including the Minimum Redemption Amount), in particular if Credit Suisse were to become insolvent or otherwise unable to fulfil all or part of its obligations under such Complex Products. In addition, if an investor acquires a Complex Product at a price that is higher than the Minimum Redemption Amount, such investor should be aware that the Minimum Redemption Amount does not fluctuate with the purchase price paid for the Complex Product. Furthermore, even though Complex Products provide for a Minimum Redemption Amount, this does not mean that the market value of a Complex Product will ever be, or that an investor in a Complex Product will ever be able to sell such Complex Product for an amount, equal to or above the Minimum Redemption Amount. Investors should be aware that the Minimum Redemption Amount is only payable by the Issuer on the Final Redemption Date.

If a Complex Product provides for a Minimum Redemption Amount that is less than 100% of the Denomination, the sum of the Minimum Redemption Amount and the Payout Amount(s), Interest Amount(s) and Premium Amount(s), if any, may be lower than the Issue Price (or, if different, the price the relevant investor paid for such Complex Product), even if the Underlying(s) perform favourably on the relevant valuation date(s). In such case, the investor in such Complex Product would suffer a partial loss on its investment. An investor in a Complex Product that provides for a Minimum Redemption Amount that is less than 100% of the Denomination will only be able to rely on the Payout Amount(s), Interest Amount(s) and Premium Amount(s), if any, to make up the difference between the Issue Price (or, if different, the price such investor paid for such Complex Product) and the Minimum Redemption Amount, and the amount of the Payout Amount(s) will be dependent upon the performance of the Underlying(s) and may be zero.

**Mindestrückzahlungsbetrag (der gleich hoch, niedriger oder höher als die Stückelung sein kann, je nachdem, was in den anwendbaren Emissionsbedingungen vorgesehen ist) aufweisen, ist es möglich, dass Anleger den investierten Betrag ganz oder teilweise verlieren können.** Die Complexen Produkte weisen einen Mindestrückzahlungsbetrag auf, d.h. sie sehen einen festen Rückzahlungsbetrag in Höhe des in den anwendbaren Emissionsbedingungen angegebenen prozentualen Anteils der Stückelung vor, den Anleger in Komplexe Produkte am Finalen Rückzahlungstag erhalten (solange nicht vorzeitig zurückbezahlt), ungeachtet der tatsächlichen Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte. Ein Anleger kann somit (allerdings vorbehaltlich des unmittelbar folgenden Satzes) einen Betrag in Höhe der Differenz zwischen dem Emissionspreis (bzw., falls abweichend, dem Preis, den der jeweilige Anleger für das betreffende Komplexe Produkt gezahlt hat) und dem Mindestrückzahlungsbetrag verlieren. Trotzdem können Anleger in Komplexe Produkte, insbesondere im Falle einer Insolvenz der Credit Suisse, oder falls die Credit Suisse ihre Verpflichtungen aus diesen Complexen Produkten anderweitig nicht oder nur teilweise erfüllen kann, den in Komplexe Produkte investierten Betrag (einschliesslich des Mindestrückzahlungsbetrags) ganz oder teilweise verlieren. Des Weiteren sollte ein Anleger, falls er ein Complexes Produkt zu einem Preis erwirbt, der über dem Mindestrückzahlungsbetrag liegt, sich bewusst sein, dass der Mindestrückzahlungsbetrag sich nicht analog zu Schwankungen des für das Komplexe Produkt gezahlten Preises ändert. Darüber hinaus bedeutet die Tatsache, dass Komplexe Produkte einen Mindestrückzahlungsbetrag vorsehen, nicht, dass der Marktwert eines Complexen Produkts zu irgendeinem Zeitpunkt dem Mindestrückzahlungsbetrag entspricht oder diesen überschreitet oder dass ein Anleger in ein Complexes Produkt zu irgendeinem Zeitpunkt in der Lage sein wird, das Komplexe Produkt zu einem Betrag zu verkaufen, der dem Mindestrückzahlungsbetrag entspricht oder diesen überschreitet. Anleger sollten sich bewusst sein, dass der Mindestrückzahlungsbetrag erst am Finalen Rückzahlungstag durch die Emittentin zu zahlen ist.

Wenn bei einem Complexen Produkt ein Mindestrückzahlungsbetrag von weniger als 100% der Stückelung vorgesehen ist, kann die Summe aus dem Mindestrückzahlungsbetrag und einem oder mehreren etwaigen Zusatzbeträgen, Zinsbeträgen und Prämienbeträgen unter dem Emissionspreis (bzw., falls abweichend, dem Preis, den der jeweilige Anleger für das betreffende Komplexe Produkt gezahlt hat) liegen, selbst wenn der bzw. die Basiswert(e) an dem bzw. den jeweiligen Bewertungstag(en) eine positive Wertentwicklung aufweist bzw. aufweisen. In diesem Fall würde ein Anleger in solche Complexen Produkte einen Teilverlust seines angelegten Kapitals erleiden. Für Anleger in Komplexe Produkte, die einen Mindestrückzahlungsbetrag von weniger als 100% der Stückelung vorsehen, kann die Differenz zwischen dem Emissionspreis (bzw., falls abweichend, dem Preis, den der jeweilige Anleger für das betreffende Komplexe Produkt gezahlt hat) und dem Mindestrückzahlungsbetrag nur durch einen oder mehrere etwaige Zusatzbeträge, Zinsbeträge oder Prämienbeträge ausgeglichen werden, wobei die Höhe des Zusatzbetrags bzw. der Zusatzbeträge von der Wertentwicklung des Basiswerts

Further, if the Complex Products are early terminated by the Issuer upon the occurrence of an Additional Adjustment Event or an Extraordinary Event, investors will receive the Unscheduled Termination Amount on the date of early redemption which amount may be considerably lower than the Minimum Redemption Amount, and no Payout Amount that would otherwise have been due after the date of such early termination will be paid.

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

Potential investors in Complex Products should be familiar with the behaviour of the Underlying(s) and thoroughly understand how the performance of such Underlying(s) may affect payments (or any other benefits to be received) under, or the market value of, such Complex Products. The past performance of the Underlying(s) is not indicative of future performance. The market value of a Complex Product may be adversely affected by postponement or alternative provisions for the valuation of the Level or the Commodity Reference Price, as applicable. There are significant risks in purchasing Complex Products that are linked to one or more emerging market Underlying(s).

**FINMA's broad statutory powers in the case of a restructuring proceeding in relation to Credit Suisse.**

Rights of the holders of Complex Products may be adversely affected by the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA's broad statutory powers in the case of a restructuring proceeding in relation to Credit Suisse, including its power to convert the Complex Products into equity and/or partially or fully write-down the Complex Products.

**Investors in Complex Products may be exposed to exchange rate risks.**

The Underlying(s) may be denominated in a currency other than that of the Issue Currency or, if applicable, the Settlement Currency for such Complex Product, or the Underlying(s) may be denominated in a currency other than, or the Issue Currency or, if applicable, the Settlement Currency may not be, the currency of the home jurisdiction of the investor in such Complex Products. Therefore, fluctuations in exchange rates may adversely affect the market value of a Complex Product or the value of the Underlying(s).

bzw. der Basiswerte abhängig ist und auch null sein kann.

Falls die Komplexen Produkte darüber hinaus durch die Emittentin nach Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses oder eines Aussergewöhnlichen Ereignisses vorzeitig gekündigt werden, erhalten Anleger den Ausserplanmässigen Kündigungsbetrag am Tag der vorzeitigen Rückzahlung; dieser Betrag kann deutlich geringer sein kann als der Mindestrückzahlungsbetrag und die Zusatzbeträge, die ansonsten nach dem Tag der jeweiligen vorzeitigen Kündigung fällig gewesen wären, werden nicht gezahlt.

**Anleger in Komplexe Produkte sind der Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte ausgesetzt.**

Komplexe Produkte stellen eine Anlage dar, die an die Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte gekoppelt ist, und potenzielle Anleger sollten zur Kenntnis nehmen, dass etwaige auf diese Komplexen Produkte zahlbare Beträge oder sonstige darauf zu erbringende Leistungen in der Regel von der Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte abhängig sind.

Potenzielle Anleger in Komplexe Produkte sollten mit der Entwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte vertraut sein und ein genaues Verständnis davon besitzen, welche Auswirkungen die Wertentwicklung dieses Basiswerts bzw. dieser Basiswerte auf die Höhe der Zahlungen in Bezug auf die Komplexen Produkte (oder sonstige darauf zu erbringende Leistungen) hat bzw. welche Auswirkungen diese Wertentwicklung auf den Marktwert dieser Komplexen Produkte haben kann. Aus der historischen Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte lassen sich keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung ziehen. Verschiebungsregelungen und alternative Regelungen zur Bewertung des Kurses oder Rohstoffreferenzpreises können sich nachteilig auf den Marktwert eines Komplexen Produkts auswirken. Der Kauf von Komplexen Produkten, die an einen oder mehrere Basiswerte aus Schwellenländern gekoppelt sind, ist mit erheblichen Risiken behaftet.

**Weitreichende gesetzliche Befugnisse der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) im Falle eines Sanierungsverfahrens in Bezug auf die Credit Suisse.**

Die Rechte der Inhaber von Komplexen Produkten können im Falle eines Sanierungsverfahrens in Bezug auf die Credit Suisse durch die weitreichenden gesetzlichen Befugnisse der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA), einschliesslich der Befugnis zur Umwandlung der Komplexen Produkte in Eigenkapital und/oder zur teilweisen oder vollständigen Abschreibung der Komplexen Produkte, beeinträchtigt werden.

**Anleger in Komplexe Produkte können Wechselkursrisiken ausgesetzt sein.**

Der Basiswert kann bzw. die Basiswerte können auf eine andere Währung lauten als die Emissionswährung bzw. die Abwicklungswährung des betreffenden Komplexen Produkts, oder der Basiswert kann bzw. die Basiswerte können auf eine andere Währung lauten als die Währung des Heimatlandes des Anlegers in die Komplexen Produkte, oder die Emissionswährung bzw. die Abwicklungswährung kann eine andere Währung sein als die Währung des Heimatlandes des Anlegers in die Komplexen Produkte. Wechselkursschwankungen können

**The profit potential of Complex Products may be capped.** Investors in Complex Products should be aware that the profit potential in relation thereto may be capped. In such case, an investment in such Complex Products may lead to a lower return than if the relevant investor had made a direct investment in the Underlying(s).

**The market value of, and expected return on, Complex Products may be influenced by many factors, some or all of which may be unpredictable.**

The market value of, and expected return on, Complex Products may be influenced by a number of factors, some or all of which may be unpredictable (and which may offset or magnify each other), such as (i) supply and demand for Complex Products, (ii) the value and volatility of the Underlying(s), (iii) economic, financial, political and regulatory or judicial events that affect Credit Suisse, the Underlying(s) or financial markets generally, (iv) interest and yield rates in the market generally, (v) the time remaining until the Final Redemption Date, (vi) if applicable, the difference between the Level or the Commodity Reference Price, as applicable, and the relevant threshold specified in the applicable Terms and Conditions, (vii) Credit Suisse's creditworthiness, and (viii) dividend payments on the Underlying(s), if any.

**The trading market for Complex Products may not be very liquid or may never develop at all.** The trading market for Complex Products may be limited, or may never develop at all, which may adversely impact the market value of such Complex Products or the ability of the Holder thereof to sell such Complex Products.

**Complex Products are unsecured obligations.**

Complex Products are direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of Credit Suisse and are not covered by any compensation or insurance scheme (such as a bank deposit protection scheme). If Credit Suisse were to become insolvent, claims of investors in Complex Products would rank equally in right of payment with all other unsecured and unsubordinated obligations of Credit Suisse, except such obligations given priority by law. In such a case, investors in Complex Products may suffer a loss of all or a portion of their investment therein, irrespective of any favourable development of the other value determining factors, such as the performance of the Underlying(s).

sich daher nachteilig auf den Marktwert eines Komplexen Produkts oder den Wert des Basiswerts bzw. der Basiswerte auswirken.

**Das Gewinnpotenzial der Komplexen Produkte kann nach oben begrenzt sein.** Anleger in Komplexen Produkte sollten sich bewusst sein, dass das diesbezügliche Gewinnpotenzial möglicherweise nach oben begrenzt ist. Mit einer Anlage in Komplexen Produkte erzielt der entsprechende Anleger daher unter Umständen eine niedrigere Rendite als mit einer Direktanlage in den Basiswert bzw. die Basiswerte.

**Der Marktwert Komplexer Produkte und die mit den Komplexen Produkten erwartete Rendite können von zahlreichen Faktoren beeinflusst werden, die insgesamt oder teilweise nicht vorhersehbar sein können.**

Der Marktwert der Komplexen Produkte und die auf die Komplexen Produkte erwartete Rendite können von zahlreichen Faktoren beeinflusst werden, die insgesamt oder teilweise nicht vorhersehbar sein können (und die sich möglicherweise gegenseitig aufheben oder verstärken), wie beispielsweise (i) die Angebots- und Nachfragesituation bei den Komplexen Produkten, (ii) der Wert und die Volatilität des Basiswerts bzw. der Basiswerte, (iii) konjunkturelle, finanzielle, politische und aufsichtsrechtliche Umstände oder Ereignisse oder Gerichtsentscheidungen, die die Credit Suisse, den Basiswert bzw. die Basiswerte oder die Finanzmärkte im Allgemeinen betreffen, (iv) Marktzinssätze und -renditen allgemein, (v) die Restlaufzeit bis zum Finalen Rückzahlungstag, (vi) soweit anwendbar, die Differenz zwischen dem jeweiligen Kurs oder Rohstoffreferenzpreis und dem in den anwendbaren Emissionsbedingungen angegebenen massgeblichen Schwellenwert, (vii) die Bonität der Credit Suisse sowie (viii) etwaige Dividendenzahlungen auf den Basiswert bzw. die Basiswerte.

**Der Markt für Komplexe Produkte ist unter Umständen nicht sehr liquide oder ein solcher Markt kommt überhaupt nicht zustande.**

Der Markt für Komplexe Produkte ist unter Umständen eingeschränkt oder ein solcher Markt kommt überhaupt nicht zustande, was sich nachteilig auf den Marktwert der betreffenden Komplexen Produkte bzw. die Möglichkeit für den Inhaber dieser Komplexen Produkte auswirken kann, diese Komplexen Produkte zu verkaufen.

**Die Komplexen Produkte sind unbesicherte Verbindlichkeiten.**

Bei den Komplexen Produkten handelt es sich um direkte, unbedingte, nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Credit Suisse, die nicht durch ein Schadenausgleichs- oder Versicherungssystem (wie beispielsweise ein Einlagensicherungssystem) geschützt sind. Im Fall einer Insolvenz der Credit Suisse wären die Forderungen der Anleger in Komplexen Produkte im Hinblick auf das Recht auf Zahlung gleichrangig mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Credit Suisse, mit Ausnahme solcher Verbindlichkeiten, die über einen gesetzlichen Vorrang verfügen. In einem solchen Fall könnten Anleger in Komplexen Produkten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren, selbst wenn sich die übrigen wertbestimmenden Parameter, wie beispielsweise die Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte, günstig entwickeln.

**Broad Discretionary Authority of the Calculation Agent.** The Calculation Agent has broad discretionary authority to make various determinations and adjustments under Complex Products, any of which, even if made in good faith and in a reasonable manner, may have an adverse effect on the market value thereof or amounts payable or other benefits to be received thereunder. Any such discretion exercised by, or any calculation made by, the Calculation Agent (in the absence of manifest error) shall be binding on Credit Suisse and all Holders of the Complex Products.

## Section E – Offer

### E.2b: Use of proceeds

The net proceeds from each issue of Complex Products will be applied by the Issuer for its general corporate purposes. The net proceeds from Complex Products issued by Credit Suisse, acting through its Nassau Branch, will be received and applied outside Switzerland, unless use in Switzerland is permitted under the Swiss taxation laws in force from time to time without payments in respect of the Complex Products becoming subject to withholding or deduction for Swiss withholding tax as a consequence of such use of proceeds in Switzerland.

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

### E.3: Terms and conditions of the offer

Issue Size / Offer Size: USD 20'000'000 will be offered. Up to USD 20'000'000 will be issued (may be increased/decreased at any time).

The initial Issue Size after expiry of the Subscription Period will be published by making it available to Holders at the office of the Paying Agent. During the term of the Complex Products the Issuer will provide information concerning the current Issue Size upon request of Holders.

Denomination: USD 1'000

Issue Price / Offer Price: Until 13 March 2020, 15:00 CET, 100% of the Denomination (plus the Subscription Fee). Thereafter, the selling prices will be adjusted on an ongoing basis.

Subscription Period: from 2 March 2020 until 13 March 2020, 15:00 CET

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

**Weitreichende Ermessensbefugnisse der Berechnungsstelle.** Die Berechnungsstelle hat weitreichende Ermessensbefugnisse, verschiedene Festlegungen und Anpassungen im Rahmen der Komplexen Produkte vorzunehmen, die sich, auch wenn sie in gutem Glauben und in angemessener Art und Weise erfolgen, nachteilig auf den Marktwert der Komplexen Produkte oder die darauf zahlbaren Beträge oder sonstige darauf zu erbringende Leistungen auswirken können. Solche Ermessensentscheidungen der Berechnungsstelle sind ebenso wie von ihr vorgenommene Berechnungen (ausser im Fall eines offensichtlichen Irrtums) für die Emittentin und alle Inhaber der betreffenden Komplexen Produkte bindend.

## Abschnitt E – Angebot

### E.2b: Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse

Der mit jeder Emission von Komplexen Produkten erzielte Nettoerlös wird von der Emittentin für allgemeine Unternehmenszwecke verwendet. Der mit der Begebung von Komplexen Produkten durch die Credit Suisse, handelnd durch die Niederlassung Nassau, erzielte Nettoerlös wird ausserhalb der Schweiz erhalten und wird für Zwecke ausserhalb der Schweiz verwendet, es sei denn, die Verwendung ist nach dem jeweils geltenden Schweizer Steuerrecht erlaubt, ohne dass Zahlungen in Bezug auf die Komplexen Produkte als Konsequenz aus dieser Erlösverwendung in der Schweiz einem Einbehalt oder Abzug nach Schweizer Verrechnungssteuer unterliegen würden.

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

### E.3: Beschreibung der Angebotskonditionen

Emissionsvolumen / Angebotsvolumen: Angeboten werden USD 20'000'000. Bis zu USD 20'000'000 werden emittiert (kann jederzeit aufgestockt/verringert werden).

Das anfängliche Emissionsvolumen nach Ablauf der Zeichnungsfrist wird veröffentlicht, indem diese Information für Inhaber bei der Geschäftsstelle der Zahlstelle bereit gehalten wird. Während der Laufzeit der Komplexen Produkte wird die Emittentin auf Nachfrage Auskunft über das aktuelle Emissionsvolumen erteilen.

Stückelung: USD 1'000

Emissionspreis / Angebotspreis: Bis 13. März 2020, 15:00 MEZ, 100% der Stückelung (zuzüglich der Zeichnungsgebühr). Danach werden die Verkaufspreise kontinuierlich angepasst.

Zeichnungsfrist: vom 2. März 2020 bis 13. März 2020, 15:00 MEZ

Die Emittentin behält sich das Recht vor, die Emission der Komplexen Produkte ohne Angabe von Gründen nicht vorzunehmen. Die Emittentin behält sich ausserdem vor, die Zeichnungsfrist vorzeitig zu beenden oder zu

Issue Date / Payment Date: 23 March 2020

Last Trading Date: 15 March 2023, until the official close of trading on SIX Swiss Exchange Ltd.

**E.4: A description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests**

**Potential conflicts of interest**

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

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

**Potential conflicts of interest relating to distributors**

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

**E.7: Expenses charged to the investor by the issuer or the offeror**

Distribution Fee: up to 0.50% p.a. (expressed as a percentage of the Denomination and included in the Issue Price), payable by the Issuer to the distributor.

Subscription Fee: up to 1.00% of the Denomination, being the amount charged at issuance by the distributor per Complex Product to the relevant Holder upon purchase.

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

verlängern.

Emissionstag / Zahlungstag: 23. März 2020

Letzter Handelstag: 15. März 2023, bis zum offiziellen Handelsschluss an der SIX Swiss Exchange AG.

**E.4: Beschreibung aller Interessen, die für die Emission/das Angebot von wesentlicher Bedeutung sind, einschliesslich Interessenskonflikte**

**Potenzielle Interessenkonflikte**

Die Emittentin, der/die Platzeur(e) und ihre jeweiligen verbundenen Unternehmen können von Zeit zu Zeit Transaktionen eingehen, die sich unter anderem auf den Basiswert 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**

Potenzielle Interessenkonflikte können im Zusammenhang mit den Komplexen Produkten entstehen, wenn eine Vertriebsstelle, welche die Komplexen Produkte platziert, oder eine andere Stelle, die an dem Angebot oder dem Listing der Komplexen Produkte beteiligt ist, im Rahmen eines von der Emittentin und/oder dem bzw. den Managern erteilten Auftrags handelt und Provisionen und/oder Gebühren auf Basis der erbrachten Leistungen im Zusammenhang mit oder in Bezug auf das Ergebnis, das Angebot oder das Listing der Komplexen Produkten erhält.

**E.7: Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger von der Emittentin oder vom Anbieter in Rechnung gestellt werden**

Vertriebsgebühr: bis zu 0.50% p.a. (ausgedrückt in Prozent der Stückelung und im Emissionspreis enthalten), zahlbar von der Emittentin an die Vertriebsstelle.

Zeichnungsgebühr: bis zu 1.00% der Stückelung; hierbei handelt es sich um den Betrag je Komplexes Produkt, den die Vertriebsstelle dem jeweiligen Inhaber bei der Emission für den Kauf in Rechnung stellt.

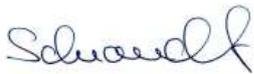
Aufwendungen/Gebühren, die den Inhabern nach der Emission von der Emittentin in Rechnung gestellt werden: Keine

## RESPONSIBILITY STATEMENT

Credit Suisse AG having its seat in Zurich, Switzerland, accepts responsibility for the information contained in this Document. Credit Suisse AG states that to its knowledge the information contained in this Document is correct and does not omit material information.

Zurich, 28 February 2020

Signed on behalf of the Issuer:



By:

Duly authorised  
Doris A. Schnaudt/Director

By:



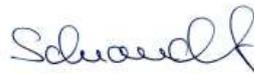
Duly authorised  
Halil Yeniavci/Director

## VERANTWORTLICHKEITSERKLÄRUNG

Die Credit Suisse AG mit Sitz in Zürich, Schweiz, übernimmt die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Angaben. Die Credit Suisse AG erklärt, dass ihres Wissens die in diesem Dokument enthaltenen Angaben richtig und keine wesentlichen Umstände ausgelassen sind.

Zürich, 28. Februar 2020

Unterzeichnet für die Emittentin:



Durch:

Bevollmächtigte(r)  
Doris A. Schnaudt/Director

Durch:



Bevollmächtigte(r)  
Halil Yeniavci/Director