Werbung
Indikativ per 02 Oktober 2020[1]
Zeichnungsfrist bis 17 Dezember 2020, 12.00 Uhr MEZ

Dieses komplexe Produkt gilt nicht als Beteiligung an einer kollektiven Kapitalanlage im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) und untersteht keiner Genehmigungspflicht und keiner Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA. Die Anleger tragen das Emittentenrisiko. Weitere Informationen erhalten Sie in der Produktdokumentation des Emittenten oder bei der Vertriebsstelle. Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial, das bei keiner Aufsichtsbehörde im EWR gemeldet oder eingereicht wurde. Anleger sollten sich bewusst sein, dass der Wert von Anlagen und der von ihnen generierte Ertrag sowohl sinken als auch steigen können. Unter Umständen erhalten Sie Ihren angelegten Betrag nicht zurück.

Partizipation von 150%

Bedingter Kapitalschutz von 95%

Laufzeit 10 Jahre

Referenzschuldner AXA SA nachrangig



CHF 95% Referenzschuldner-Zertifikat mit bedingtem Kapitalschutz

CS STAA 6% CHF ER Index

Das Produkt wird am Emissionstag nur im Falle einer Partizipationsrate von 150% emittiert.

Valor: 56680939 / ISIN: XS2152299983

Referenzindex	Bloomberg	Anfangslevel
CS STAA 6% CHF ER Index	STAACE6 Index	Referenzindexstand bei Anfangsfixierung

Wesentliche indikative Bedingungen

Emittent (Schuldner)	Credit Suisse AG, Zürich, handelnd durch ihre Zweigniederlassung London, London (Moody's: A1 / S&P: A+)[2]
Calculation Agent	Credit Suisse International, London
Referenzschuldner Seniorität	**AXA SA** (Moody's: A3)[3] Nachrangig
Währung/Nominalwert	CHF 100
Emissionspreis	100%
Mindestrückzahlung am Rückzahlungstag	**95%** des Nominalwerts, sofern kein Kreditereignis eintritt
Partizipation bei Endfixierung	150% an der positiven Entwicklung des Referenzindex
Anfangsfixierung	18 Dezember 2020
Zahlungstag	07 Januar 2021
Endfixierung	18 Dezember 2030
Rückzahlungstag[4]	07 Januar 2031
Lock-in Wert (Höchststand)	90% des höchsten Indexstands am jeweiligen Lock-in Beobachtungsdatum
Lock-in Beobachtungsdatum	jährlich, 20 Dezember 2027, 18 Dezember 2028 und 18 Dezember 2029
Schlussfixierungswert	Der höhere Wert aus (a) Referenzindexstand bei Endfixierung oder (b) Lock-in Wert
Kreditereignis-periode[5]	60 Tage vor Anfangsfixierung bis zum Rückzahlungstag, vorbehaltlich einer Verlängerung
Vertriebsgebühr (in Prozent des Nominalwerts)	2.5% upfront (=0.25% p.a.) und 0.5% p.a. laufend im ersten Jahr und danach (beide im Emissionspreis enthalten)
Verkauf	nur in der Schweiz
Verkaufsrestriktionen	siehe Seite 4

Dieses Produkt könnte für Sie interessant sein, wenn

- Sie mit einer positiven Entwicklung des Referenzindex rechnen.
- Sie an einer Anlage interessiert sind, die an den Referenzindex gekoppelt ist.
- Ihnen eine Anlage zusagt, die an das Emittentenrisiko und dem Kreditrisiko des Referenzschuldners gekoppelt ist, wobei es sich dabei um eine nachrangige Obligation des Referenzschuldners handelt.

So funktioniert es

Das Referenzschuldner-Zertifikat mit bedingtem Kapitalschutz (die „Note") wird in der Höhe von 95% des Nominalwerts zuzüglich eines Betrags, der von der Entwicklung des Referenzindex abhängt, am Rückzahlungstag zurückbezahlt, sofern kein Kreditereignis beim Referenzschuldner während der Kreditereignisperiode eintritt. Die Note bietet eine Partizipation von 150% an der positiven Entwicklung des Referenzindex, ausgehend vom Anfangslevel, bei der Endfixierung.

Höchststandgarantie (Lock-in-Merkmal)

Der Anleger profitiert von einer Höchststandgarantie, wobei der Lock-in Wert (Höchststand) mindestens 90% des höchsten Stands des Referenzindex am jeweiligen Lock-in Beobachtungsdatum beträgt, erstmals am 20 Dezember 2027. Der Schlussfixierungswert entspricht dem höheren Wert aus Referenzindexstand bei Endfixierung oder Lock-in Wert.

Kreditereignis

Sollte beim Referenzschuldner während der Kreditereignisperiode ein Kreditereignis eintreten (der Referenzschuldner geht Konkurs, kann seine ausstehenden Verbindlichkeiten nicht begleichen oder vollzieht eine Umstrukturierung der Verbindlichkeiten), erfolgt am Rückzahlungstag eine Rückzahlung in bar, wie unter den Anpassungsbestimmungen beschrieben.

[1] Alle in diesem Dokument erwähnten Bedingungen sind nur indikativ und werden bis Zeichnungschluss bestätigt oder angepasst.
[2] Datum der letzten Ratingänderung des Emittenten (Moody's: 13.12.2016 / S&P: 21.05.2019).
[3] Datum der letzten Ratingänderung des Referenzschuldners (Moody's: 19.03.2003).
[4] Der Rückzahlungstag unterliegt einem Rückzahlungsaufschub (siehe "Aufschub des Rückzahlungstermins und der Auszahlungen" unter "Wichtige Hinweise für Anleger" und den entsprechenden Bestimmungen auf dem Termsheet).
[5] Bei Eintritt eines potenziellen Kreditereignisses beim Referenzschuldner kann sich der Rückzahlungstag verschieben und sich die Kreditereignisperiode verlängern, beides in Übereinstimmung mit den Emissionsbedingungen dieser Note.

Anpassungsbestimmungen

Sollte ein Kreditereignis eintreten, wird die Note entsprechend dem finalen Auktionspreis der Referenzobligation am Rückzahlungstag in bar zurückbezahlt zuzüglich eines Betrags, der von der positiven Entwicklung des Referenzindex abhängt und unter Berücksichtigung der Kosten oder des Nutzens, die beim Emittenten durch den Verlust der Finanzierung mit der Zahlung des Kreditereignisverlustes (Credit Event Loss Amount) zum Zeitpunkt des Kreditereignisses entstehen. Dieser Wert berechnet sich unter der Berücksichtigung der jeweiligen Kreditkonditionen des Emittenten und fällt (i) positiv aus, falls es sich dabei um Kosten für den Emittenten handelt und (ii) negativ im Falle von einem Nutzen für den Emittenten.

Der Wert der Referenzobligation entspricht dabei dem finalen Auktionspreis, der vom ISDA[6] Komitee festgelegt wird. Sollte kein finaler Auktionspreis verfügbar sein, wird der Calculation Agent den Wert der Referenzobligation (Liquidationswert) nach bestem Gewissen und Marktstandard ermitteln (weitere Details finden Sie in der Produktdokumentation).Der Gesamtwert dieses Rückzahlungsbetrages kann signifikant tiefer als der anfänglich investierte Betrag oder sogar Null sein.

Szenarien-Analyse bei Rückzahlung

a) Es tritt während der Kreditereignisperiode kein Kreditereignis beim Referenzschuldner ein

i) Der Referenzindex schliesst bei der Endfixierung über dem Lock-in Wert (Höchststand) und über dem Anfangslevel

- Sie erhalten 95% des Nominalwerts.
- Sie partizipieren zu 150% an der positiven Entwicklung des Referenzindex, ausgehend vom Anfangslevel.

ii) Der Lock-in Wert (Höchststand) liegt über dem Referenzindexstand bei Endfixierung und über dem Anfangslevel

- Sie erhalten 95% des Nominalwerts.
- Sie partizipieren zu 150% an der positiven Entwicklung des Referenzindex, ausgehend vom Anfangslevel bis zum Lock-in Wert (Höchststand).

iii) Der Referenzindexstand bei Endfixierung und der Lock-in Wert (Höchststand) liegen bei oder unter dem Anfangslevel (schlechtester Fall)

- Sie erhalten 95% des Nominalwerts.

b) Es tritt während der Kreditereignisperiode ein Kreditereignis beim Referenzschuldner ein

- Am Rückzahlungstag wird die Note in bar wie unter Anpassungsbestimmungen beschrieben zurückbezahlt.
- **Sie können Ihr gesamtes angelegtes Kapital verlieren.**

Berechnungsbeispiel des Endrückzahlungsbetrages[7]

Schlussfixierungswert	Entwicklung des Referenzindex	Positive Partizipation am Referenzindex	Endrückzahlungsbetrag
160.00%	60.00%	90.00%	CHF 185.00
140.00%	40.00%	60.00%	CHF 155.00
120.00%	20.00%	30.00%	CHF 125.00
103.33%	3.33%	5.00%	CHF 100.00
Worst case	**≤0.00%**	**0.00%**	**CHF 95.00**

Endrückzahlungsbetrag basiert auf der Annahme, dass der Emittent zahlungsfähig ist. Nachfolgend finden Sie eine detaillierte Beschreibung des Emittentenrisikos.

Hauptvorteile

- Am Rückzahlungstag wird die Note zu mindestens 95% des Nominalwerts zurückgezahlt.
- Bei Endfixierung partizipieren Sie zu 150% an der positiven Entwicklung des Referenzindex, ausgehend vom Anfangslevel.
- Lock-in Mechanismus: Der Schlussfixierungswert ist der höhere Wert aus Referenzindexstand bei Endfixierung oder Lock-in Wert.
- Beim Referenzindex handelt es sich um eine dynamische, auf fundamentales Research gestützte Strategie.
- Der Referenzindex bietet Diversifikation dank taktischen, marktabhängigen Anlagen innerhalb von hochliquiden Anlageklassen und Regionen.

Hauptrisiken

- Emittentenrisiko und Marktrisiko.
- Unter bestimmten Umständen kann eine Direktanlage in den Referenzindex eine höhere Rendite erzielen.
- Diese Note ist an die Bonität des Referenzschuldners gebunden. Die Wahrscheinlichkeit eines Kreditereignisses beim Referenzschuldner hängt unter anderem von der finanziellen Situation des Referenzschuldners, den allgemeinen wirtschaftlichen Bedingungen, dem Zustand bestimmter Finanzmärkte, den politischen Ereignissen, den Entwicklungen oder Trends in bestimmten Branchen sowie auch von der Veränderung der geltenden Zinssätze ab. Potenzielle Anleger sollten Ihre eigenen Untersuchungen und Analysen in Bezug auf die Bonität des Referenzschuldners und der Wahrscheinlichkeit eines Kreditereignisses durchführen.
- Bei der Referenzobligation handelt es sich um eine nachrangige Obligation des Referenzschuldners. Im Falle eines Insolvenzverfahrens des Referenzschuldners bekommen die Inhaber dieser Note ihre Zahlung erst dann, wenn alle anderen Verbindlichkeiten, unter anderem die erstrangigen Obligationen, bedient worden sind. Die Rückzahlung des Produkts ist auch abhängig von der Zahlungsfähigkeit des Referenzschuldners. Tritt während der Laufzeit ein Kreditereignis beim Referenzschuldner ein, kann der Anleger sein Kapital teilweise oder vollständig verlieren.
- Sie sind während der ganzen Kreditereignisperiode, welche 60 Tage vor Handelstag beginnt und bis zum Rückzahlungstag andauert, einem Kreditereignis ausgesetzt.

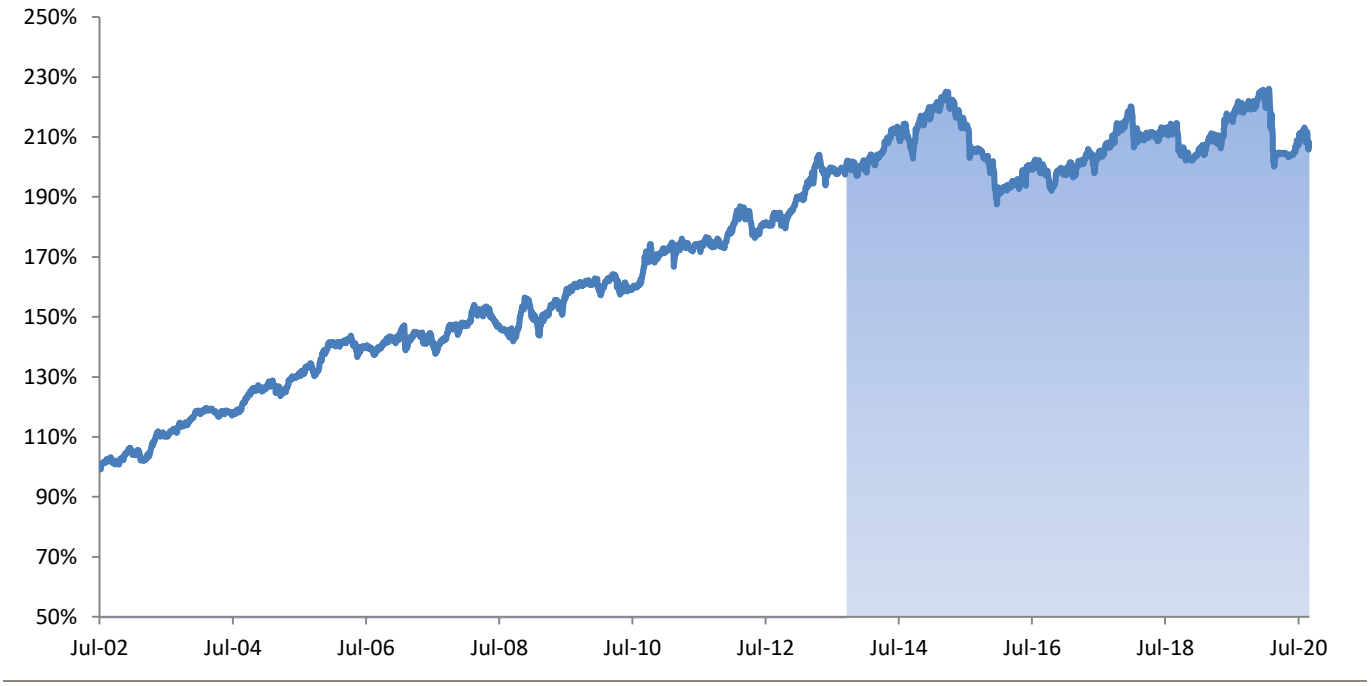
[6] ISDA steht für International Swaps and Derivatives Association. Obwohl viele in den Emissionsbedingungen enthaltene Definitionen ähnlich sein können wie die entsprechenden Definitionen in den 2014 ISDA Kreditderivatdefinitionen, sind sie möglicherweise nicht identisch mit diesen Definitionen. Zudem enthalten diese Emissionsbedingungen nicht sämtliche Definitionen, welche in den 2014 ISDA Kreditderivatdefinitionen verwendet werden.

[7] Rückzahlungswert, ohne Steuern, Kosten und Gebühren.

- Diese Note kann während der Laufzeit deutlich unter dem Ausgabepreis handeln, selbst wenn beim Referenzschuldner kein Kreditereignis eingetreten ist.
- Weitere Informationen bezüglich Hauptrisiken und weitere Risiken finden Sie unter «Wichtige Hinweise für Anleger».

Simulierte und historische Entwicklung des Referenzindex*

CS STAA 6% CHF ER Index



Quelle: Credit Suisse, Bloomberg

* Weder simulierte noch historische Wertentwicklung sind verlässlicher Indikator für laufende und zukünftige Ergebnisse.
Sollte der Referenzindex auf eine andere Währung als Ihre Heimwährung lauten, können Wechselkursänderungen Auswirkungen auf die erzielten Renditen in Ihrer Heimwährung haben.

Wichtige Hinweise für Anleger

Mögliche Konflikte / Entschädigung

In Verbindung mit diesem komplexen Produkt kann der Emittent und/oder seine verbundenen Unternehmen Dritten, einschliesslich verbundenen Unternehmen, Vergütungen zahlen, die in die Bedingungen dieses Produkts eingerechnet sein können. Der Emittent und/oder seine verbundenen Unternehmen können Dritten solche Vergütungen auch in der Form eines Abschlags auf den Produktpreis gewähren. Weitere Informationen sind im vereinfachten Prospekt zu finden. Der Erhalt oder der potenzielle Erhalt dieser Vergütungen kann zu einem Interessenkonflikt führen. Die interne Ertragsallokation kann zu einem ähnlichen Effekt führen. Zudem können Dritte oder die Bank des Anlegers eine Provision/Courtage in Verbindung mit dem Kauf oder der Zeichnung der komplexen Produkte erheben. Anleger können weitere Informationen von ihrer Bank bzw. von der Vertriebstelle anfordern.

Emittentenrisiko

Dieses Produkt ist eine Art Schuldverschreibung, die ein Darlehen an den Emittenten darstellt. Sie tragen das Risiko, dass der Emittent seine Zahlungsverpflichtungen Ihnen gegenüber nicht erfüllen kann. Das heisst, wenn der Emittent in Verzug gerät oder insolvent wird, können Ihre Anlage und jegliche künftigen Couponzahlungen gefährdet sein, und es droht ein Teil- oder Totalverlust Ihres angelegten Kapitals. Die Mindestrückzahlung stellt keinen Schutz vor einem solchen Verlust dar.

Bedingter Kapitalschutz von 100%

100% des Nominalwerts, sofern kein Kreditereignis eintritt.

Schwellenländer-Risiko

Investitionen in dieses Produkt sind den Schwellenländer-Risiken ausgesetzt, welche unter anderem eine gewisse politische Instabilität, relativ unvorhersehbare Entwicklung der Finanzmärkte und des Wirtschaftswachstums, ein sich in Entwicklung befindlicher Finanzmarkt und eine schwache Wirtschaft, beinhalten.

Rohstoffanlagen

Rohstoffanlagen unterliegen grösseren Wertschwankungen als herkömmliche Anlagen und können zusätzlichen Anlagerisiken beinhalten. Dieses Produkt ist an die Wertentwicklung des zugrunde liegenden Rohstoff-Index gebunden. Der Index widerspiegelt nicht direkt den Kassa- oder Terminkurs. Unter bestimmten Marktbedingungen kann sich der Index besser oder schlechter entwickeln als der Basiswert oder, aufgrund von Rollover- Gewinnen/-Kosten, die bei der Indexberechnung berücksichtigt werden müssen, sogar gegensätzlich zum Kassa- oder Terminkurs.

Keine Dividendenberechtigung

Falls dieses Produkt an die Wertentwicklung von bestimmten Aktien gekoppelt ist, sind Sie nicht dividendenberechtigt, da Sie kein Aktionär sind.

Währungsrisiko

Wenn eine Anlage nicht auf Ihre Heimatwährung lautet, können sich Wechselkursänderungen negativ auf Wert, Preis oder Ertrag auswirken.

Marktrisiko

Während der Laufzeit des Produkts hängt dessen Wertentwicklung von den allgemeinen globalen Wirtschaftsbedingungen sowie den politischen und ökonomischen Faktoren in einzelnen Ländern ab. Insbesondere können sich Marktpreisänderungen (z. B. Zinsen, Aktienkurse, Wechselkurse oder Rohstoffpreise) negativ auf die Bewertung des Produkts auswirken. Wenn Sie das Produkt vor dem Rückzahlungstag verkaufen, kann dies zu einem Verlust Ihres Kapitals und/oder zu einer schlechten Rendite führen. Ein allfälliger Mindestrückzahlungsbetrag oder Kapitalschutz (sofern anwendbar) gilt nur am Rückzahlungstag.

Sekundärmarkt/Liquiditätsrisiko

Wenn Sie versuchen, dieses Produkt zu verkaufen, kann es sein, dass Sie keinen Käufer finden oder dass der Verkaufspreis unter dem Ankaufspreis liegt.

Rückzahlungsrisiko

Die Produktbedingungen erlauben es dem Emittenten unter Umständen das Produkt aufgrund bestimmter steuerlicher Ereignisse oder Änderungen

von Gesetzen frühzeitig zu einem vom Emittenten festgelegten Wert zurückzuzahlen.

Keine Forderungen gegenüber dem Referenzschuldner

Sie können aus dem Produkt keine Forderungen gegenüber dem Referenzschuldner geltend machen und haben keinen Anspruch auf Zinsen oder Rechte aus Obligationen des Referenzschuldners. Eine Investition in das Produkt ist nicht äquivalent zu einer Investition in die Obligationen des Referenzschuldners.

Aufschub des Rückzahlungstermins und der Auszahlungen

Wenn beim Rückzahlungstag ein potentielles Kreditereignis vorliegt oder ein Beschluss des ISDA-Komitees noch aussteht, kann die Rückzahlung des Produkt erheblich verschoben werden.

Zweck dieses Dokuments

Bei **diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial**. Es beschreibt nur einige Hauptmerkmale des Produkts. Es ist weder ein vereinfachter Prospekt im Sinne von Art. 5 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen noch ein Prospekt gemäss Art. 652a / Art. 1156 des schweizerischen Obligationenrechts. Sie sollten die Produktedokumentation des Emittenten konsultieren, welche die einzigen rechtsverbindlichen Bedingungen für dieses Produkt sowie weitere Erläuterungen zu Risikofaktoren enthält. Bitte beachten Sie, dass die Produktdokumentation möglicherweise nur in englischer Sprache verfügbar ist. Der vereinfachte Prospekt nach schweizerischem Recht ist erhältlich unter credit-suisse.com/derivatives. Die Credit Suisse AG gibt keine Gewähr hinsichtlich der Richtigkeit oder Vollständigkeit dieses Dokuments und lehnt jede Haftung für Verluste und Steuerfolgen ab, die sich aus dessen Verwendung ergeben können.

Dieses Dokument ist nicht das Ergebnis von Finanzanalysen oder Research und unterliegt folglich nicht den von der Schweizerischen Bankiervereinigung herausgegebenen «Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse». Das vorliegende Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Abschluss einer Finanztransaktion dar. Der Emittent ist nicht zur Emission dieses Produkts verpflichtet. Sofern nichts Abweichendes ausdrücklich erwähnt wird, ist der Emittent nicht verpflichtet, in die Basiswerte zu investieren, und die Investoren haben keinen Anspruch auf die Basiswerte respektive deren Ausschüttungen. Die anderen, neben dem Emittenten genannten Parteien garantieren weder die Rückzahlung des angelegten Kapitals noch die finanzielle Rendite des Produkts, falls dies nicht ausdrücklich so ausgesagt wird.

Weitere Anlageerwägungen

Steuerliche Behandlung in der Schweiz

Keine Schweizer Verrechnungssteuer. Keine Schweizer Emissionsabgabe. Sekundärmarkttransaktionen unterliegen für Anleger mit Domizil Schweiz der eidgenössischen Umsatzabgabe (0,15 %). Die Differenz zwischen (i) dem Verkaufspreis (zum Tageskurs in Schweizer Franken umgerechnet) oder dem Rückzahlungsbetrag (zum Tageskurs in Schweizer Franken umgerechnet) und (ii) dem Kaufpreis (zum Tageskurs in Schweizer Franken umgerechnet) unterliegt für Privatanleger mit Domizil Schweiz bei Verkauf oder Rückzahlung der Einkommenssteuer (reine Differenzbesteuerung). Darüber hinaus unterliegen Auszahlungen für Privatanleger mit Domizil Schweiz der Einkommenssteuer.

Komplexes Produkt / Verantwortung des Anlegers

Dieses Produkt ist ein komplexes verbrieftes Derivat und mit entsprechenden Risiken verbunden. Es ist nur für Anleger gedacht, die (a) bereits Kenntnisse oder Erfahrungen mit diesem Produkt haben oder (b) sich über die Eigenschaften und Risiken dieses Produkts informieren, um festzustellen, ob es ihren Anlagezielen entspricht, und die die spezifischen Risiken (Maximalverlust, Währungsrisiko usw.), die rechtlichen, regulatorischen, kreditmässigen, steuerlichen und buchhalterischen Konsequenzen sowie eventuelle Devisenrestriktionen oder Börsenkontrollvorschriften von unabhängiger Seite (wenn nötig durch unabhängige professionelle Berater) abklären lassen, bevor sie einen Anlageentscheid treffen. Die Anleger müssen alle involvierten Risiken verstehen und tragen können. Sie sollten nicht nur dieses Dokument sorgfältig durchsehen, sondern auch die Aufklärungsbroschüre «Besondere Risiken im Effektenhandel», erhältlich auf der Website der Schweizerischen Bankiervereinigung (swissbanking.org/en/home/shop.htm). Die Produktedokumentation des Emittenten enthält zusätzliche Bedingungen, Risiken und Informationen zum Emittenten. Die von der Credit Suisse AG stammenden Informationen und (schriftlichen oder mündlichen) Erklärungen zu diesem Produkt dürfen nicht als Anlage-, Rechts-, Rechnungslegungs- oder Steuerberatung oder als Empfehlung zur Investition in dieses Produkt betrachtet werden. Die Credit Suisse AG macht keine Zusagen bezüglich der Eignung irgendwelcher Produkte für einen bestimmten Anleger oder bezüglich der zukünftigen Entwicklung eines Produkts. Mitteilungen (schriftlich wie mündlich) der Credit Suisse AG dürfen nicht als Zusicherung oder Garantie in Bezug auf die erwarteten Ergebnisse dieses Produkts betrachtet werden.

Kreditrating

Das Rating des Emittenten wird von bankexternen Ratingagenturen veröffentlicht und bezieht sich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments. Die Credit Suisse lehnt jede Verantwortung und Haftung für die Zuverlässigkeit entsprechender Kreditratings ab.

Verkaufs- und Angebotsrestriktionen

Allgemein: Mit Ausnahme des in diesem Dokument Dargelegten wurden oder werden keine Massnahmen ergriffen, die eine öffentliche Platzierung dieses komplexen Produkts oder den Besitz oder Vertrieb von Angebotsunterlagen in Bezug auf das komplexe Produkt in einer Jurisdiktion ermöglichen, in der entsprechende Massnahmen für diesen Zweck erforderlich sind. In keiner bzw. aus keiner Jurisdiktion erfolgt ein Angebot, der Verkauf, die Auslieferung oder der Transfer dieses komplexen Produkts oder des Basiswerts (bzw. der Basiswerte) bei Rücknahme (soweit zutreffend), noch werden Angebotsunterlagen zu diesem komplexen Produkt vertrieben, es sei denn, dies steht im Einklang mit den jeweils anwendbaren Gesetzen und Richtlinien. Einige spezifische Vertriebseinschränkungen sind unten aufgeführt. Weitere Informationen sowie eine nicht abschliessende Liste zusätzlicher Vertriebseinschränkungen finden Sie in den Basisprospekten mit den jeweils aktuellen Ergänzungen, die auf der Website der Credit Suisse zur Verfügung stehen (www.credit-suisse.com/derivatives).

USA: Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen in die Vereinigten Staaten versandt, dorthin mitgenommen oder in den Vereinigten Staaten oder an US-Personen abgegeben werden (im Sinne der Regulation S des US Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung der «Act») verteilt werden. Dieses Produkt ist und wird nicht gemäss dem Act registriert und darf ohne eine Befreiung von der Registrierungspflicht weder innerhalb der Vereinigten Staaten noch für Rechnung oder zu Gunsten von US-Personen (im Sinne der Regulation S des Act) angeboten, verkauft oder übertragen werden.

EWR: Jedes Angebot dieses Produkts im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR) unterliegt den Vorgaben der Verordnung 2017/1129 («Prospektverordnung») in der jeweils aktuellen Fassung sowie allfälligen nationalen Umsetzungsmassnahmen. Daher kann in den Jurisdiktionen des EWR keine öffentliche Platzierung erfolgen, ausser (ggf.) in Jurisdiktionen, die im vorliegenden Dokument im Abschnitt «Wesentliche Bedingungen» genannt werden, und jeweils im Einklang mit den rechtlichen Vorgaben dieser Jurisdiktionen. **Anleger sollten dieses Produkt bei einer öffentlichen Emission nur zeichnen, nachdem sie die Informationen im Prospekt gelesen haben. Dieser wird auf der Website der Credit Suisse (www.credit-suisse.com/derivatives)** veröffentlicht und kann kostenlos beim Anbieter oder Emittenten bezogen werden. Falls auf Seite 1 unter der Überschrift «Wesentliche Bedingungen» spezifische Informationen zum öffentlichen Angebot fehlen, wurde bei den zuständigen Aufsichtsbehörden kein Prospekt eingetragen und das Produkt darf nur unter Einhaltung geltender lokaler Gesetze angeboten werden. Dies umfasst beispielsweise 1) Angebote, die sich ausschliesslich an qualifizierte Anleger gemäss der Definition in der Prospektverordnung richten, 2) Angebote, die sich an Anleger richten, die Produkte mit einem Gesamtwert von mindestens EUR 100'000 je Anleger für jedes separate Angebot erwerben, oder 3) Angebote für Produkte, deren Nominalwert mindestens EUR 100'000 pro Einheit beträgt. Diese Marketingbroschüre stellt keinen Prospekt dar und wurde bei keiner Aufsichtsbehörde im EWR angezeigt oder eingereicht.

CS STAA 6% CHF ER Index

Dieser Disclaimer gilt für die Credit Suisse Securities (Europe) Limited («CS»), die Credit Suisse International («CSi») und ihre verbundenen Unternehmen oder entsprechenden benannten Stellen in jeglicher ihrer Eigenschaften. Dieses Dokument wird von der CS veröffentlicht. Die CS ist von der Prudential Regulation Authority («PRA») zugelassen und wird von der Financial Conduct Authority («FCA») und der PRA reguliert. Ungeachtet der Tatsache, dass die CS derart reguliert wird, beinhaltet dieses Dokument weder die Regeln der FCA noch der PRA.

Der Indexsponsor und die Indexberechnungsstelle gehören derselben Gruppe an. Die CS oder ihre verbundenen Unternehmen bieten möglicherweise auch Wertschriften oder sonstige Finanzprodukte («Anlageprodukte») an, deren Rendite an die Performance des Index gekoppelt ist. Für die CS bedeutet die Ausübung ihrer Rolle gegenüber Anlegern bezüglich der Anlageprodukte in ihren verschiedenen Eigenschaften daher möglicherweise einen Konflikt bezüglich ihrer Pflichten. Darüber hinaus ist dieses Dokument nicht als Angebot oder Aufforderung zum Kauf oder zur Zeichnung von Anlageprodukten zu verwenden oder zu verstehen; ebenso wenig ist es als Beratung oder Empfehlung bzw. als Dokument, das eine Beratung oder Empfehlung im Hinblick auf diese Produkte umfasst, zu verstehen. Vor einer Anlageentscheidung bezüglich dieser Produkte ist die Lektüre des Prospekts oder eines sonstigen Offenlegungsdokuments zu diesen Produkten erforderlich. Dieses Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und die CS und ihre verbundenen Unternehmen lehnen ausdrücklich (soweit dies nach anwendbarem Recht möglich ist und mit Ausnahme von Schäden aufgrund von grober Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzlicher Unterlassung

seitens der CS oder ihrer verbundenen Unternehmen) jegliche (ausdrücklichen, gesetzlichen oder konkludenten) Gewährleistungen in Bezug auf dieses Dokument und den Index, insbesondere alle Gewährleistungen hinsichtlich der Marktfähigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck sowie alle nach Massgabe der anwendbaren Gesetze eines Landes aus der Performanceentwicklung oder Handelsgebräuchen oder deren Entsprechungen abgeleiteten Gewährleistungen, ab. Die CS wird gemäss den Regeln als Indexsponsor und die CSi als Indexberechnungsstelle bezeichnet. Sowohl die CS als auch die CSi können gemäss den Regeln nach eigenem Ermessen einige oder alle Funktionen und Berechnungen in Zusammenhang mit der Rolle des Indexsponsors bzw. der Indexberechnungsstelle einer anderen Einheit übertragen bzw. diese damit betrauen. Die CS entscheidet in ihrer Eigenschaft als Indexsponsor letztinstanzlich in Bezug auf den Index und die Auslegung und Anwendung der Regeln. Als Indexsponsor kann die CS diese Regeln jederzeit ergänzen, (teilweise oder vollumfänglich) ändern, überarbeiten oder zurückziehen. Änderungen an den Regeln können ohne vorherige Ankündigung erfolgen. Die CS wird die Regeln nach eigenem Ermessen in Treu und Glauben und auf wirtschaftlich angemessene Art und Weise anwenden und dabei (sofern eine entsprechende gesetzliche Pflicht vorliegt) berücksichtigen, ob mit Ausübung dieses Ermessens gemäss den anwendbaren gesetzlichen Pflichten eine faire Behandlung sichergestellt wird; dabei kann sie andere Quellen für Marktinformationen heranziehen.

Weder die CS als Indexsponsor noch die CSi als Indexberechnungsstelle gewährleisten oder garantieren die Richtigkeit oder Aktualität von Indexwerten oder die Verfügbarkeit eines Indexwerts zu einem bestimmten Datum oder einem bestimmten Zeitpunkt.

Weder die CS noch ihre verbundenen Unternehmen (einschliesslich ihrer leitenden Angestellten, Mitarbeitenden und Beauftragten) haften gegenüber jeglicher Partei für eventuelle Verluste dieser Partei (unabhängig davon, wie die betreffenden Verluste entstanden sind) in Zusammenhang mit jeglichen Handlungen, Feststellungen, Auslegungen, Änderungen oder Auswahlen (bzw. unterlassenen Handlungen, Feststellungen oder Auswahlen) seitens der CS oder eines ihrer verbundenen Unternehmen in Zusammenhang mit dem Index und den Regeln, es sei denn, der Verlust entsteht durch grobe Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzliche Unterlassung seitens der CS oder eines ihrer verbundenen Unternehmen. Unbeschadet der Allgemeingültigkeit des Vorstehenden und mit Ausnahme von Verlusten aufgrund von grober Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzlicher Unterlassung seitens der CS oder ihrer verbundenen Unternehmen haften weder die CS noch ihre verbundenen Unternehmen für Verluste einer Partei infolge einer (unterlassenen) Feststellung, Berechnung, Auslegung, Änderung oder Auswahl seitens der CS oder eines ihrer verbundenen Unternehmen in Zusammenhang mit der Zusammenstellung und der Berechnung des Index sowie der Anwendung der Regeln; nach erfolgter Berechnung, Feststellung, Änderung, Auslegung und Auswahl sind weder die CS noch ihre verbundenen Unternehmen verpflichtet, aus jeglichen Gründen eine Überarbeitung vorzunehmen. Weder die CS noch ihre verbundenen Unternehmen geben eine Gewährleistung oder Zusicherung ausdrücklicher oder stillschweigender Art bezüglich der Ergebnisse, die durch die Verwendung des Index erzielt werden können, oder bezüglich der Performance und/oder des sich daraus ergebenden Werts zu einem bestimmten Zeitpunkt (in der Vergangenheit, Gegenwart oder Zukunft) ab. Die Indexstrategie ist eine proprietäre Strategie des Indexsponsors. Die Indexstrategie kann jederzeit, jedoch erst nach Rücksprache mit dem Index Committee, vom Indexsponsor geändert werden. Weder die CS noch ihre verbundenen Unternehmen haften gegenüber jeglicher Partei für Verluste dieser Partei in Zusammenhang mit Änderungen an der Strategie oder einer Feststellung oder Unterlassung in Zusammenhang mit dieser Strategie, es sei denn, dieser Verlust entsteht durch grobe Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzliche Unterlassung seitens der CS oder eines ihrer verbundenen Unternehmen. Weder die CS noch ihre verbundenen Unternehmen sind verpflichtet, zu überwachen, ob Indexstörungsereignisse eintreten, und sie haften nicht für Verluste infolge (i) einer Feststellung, dass ein Indexstörungsereignis eingetreten ist bzw. nicht eingetreten ist, (ii) des Zeitpunkts der Feststellung, dass ein Indexstörungsereignis eingetreten ist, oder (iii) jeglicher (unterlassener) Massnahmen seitens der CS oder eines ihrer verbundenen Unternehmen auf Grundlage dieser Feststellung, es sei denn, dieser Verlust entsteht durch grobe Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzliche Unterlassung seitens der CS oder eines ihrer verbundenen Unternehmen. Sofern nicht anders angegeben, übernimmt die CS alle Berechnungen, Feststellungen, Änderungen, Auslegungen und Auswahlen in Bezug auf den Index. Weder die CS noch ihre verbundenen Unternehmen (einschliesslich ihrer leitenden Angestellten, Mitarbeitenden und Beauftragten) haften für Fehler oder Auslassungen bei Berechnungen, Feststellungen, Änderungen, Auslegungen und Auswahlen gemäss den Regeln, die in gutem Glauben erfolgt sind, es sei denn, diese Fehler oder Auslassungen sind das Ergebens von grober Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzlicher Unterlassung seitens der CS oder eines ihrer verbundenen Unternehmen. Berechnungen, Feststellungen, Änderungen, Auslegungen und Auswahlen der CS und der CSi haben im Einklang mit den Regeln zu erfolgen; dabei ist nach Treu und Glauben und wirtschaftlich angemessen zu handeln und (sofern eine entsprechende gesetzliche Pflicht vorliegt) zu berücksichtigen, ob mit diesen Berechnungen, Feststellungen, Änderungen, Auslegungen und Auswahlen gemäss den anwendbaren gesetzlichen Pflichten eine faire Behandlung sichergestellt wird (dies erfolgt jeweils im Hinblick auf die hier aufgeführten Kriterien und (sofern relevant) auf Grundlage von Informationen, die den für die entsprechenden Berechnungen, Feststellungen, Änderungen, Auslegungen und Auswahlen zuständigen Mitarbeitenden oder leitenden Angestellten der CS und der CSi bereitgestellt oder von ihnen eingeholt wurden). Um Missverständnisse auszuschliessen, wird darauf hingewiesen, dass jegliche Berechnungen oder Feststellungen der CS oder CSi, nachdem sie auf der Grundlage von Schätzungen aufgestellt wurden, gemäss den Regeln nicht überarbeitet werden dürfen.

Die Vervielfältigung oder Verbreitung der Indexregeln, eines Indexwerts oder anderer in diesem Dokument enthaltenen Informationen ist ohne vorherige schriftliche Zustimmung der CS nicht zulässig. Die Informationen in diesem Dokument sind nicht für die Verbreitung an oder die Nutzung durch Personen in einem Land bestimmt, in dem diese Verbreitung oder Nutzung per Gesetz oder durch Vorschriften untersagt ist. Allein der CS ist es gestattet, die Indexregeln oder jeglichen Indexwert in Zusammenhang mit der Bewertung, dem Handel, dem Marketing oder der Bewerbung jeglicher Finanzinstrumente oder -produkte sowie zum Erstellen von Indizes zu verwenden.

Die Regeln unterliegen englischem Recht und sind in Übereinstimmung damit auszulegen.

«Credit Suisse», das Logo der Credit Suisse und «Credit Suisse Systematic Tactical Asset Allocation 6% CHF Excess Return Index» sind Marken oder Dienstleistungsmarken bzw. eingetragene Marken oder eingetragene Dienstleistungsmarken der Credit Suisse Group AG oder eines ihrer verbundenen Unternehmen.

© 2020 Credit Suisse Group AG und/oder die mit ihr verbundenen Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten. Dieses Dokument wurde von der Credit Suisse erstellt und darf ohne vorherige schriftliche Zustimmung der Credit Suisse weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt, in einem Datenabfragesystem gespeichert noch in irgendeiner Form durch elektronische oder mechanische Mittel übertragen, fotokopiert, aufgezeichnet oder in sonstiger Weise reproduziert werden.

Kontakt Strukturierte Produkte

Credit Suisse AG
P.O. Box, CH-8070 Zurich
credit-suisse.com/derivatives

Telefon: +41 (0)44 335 76 00
Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass Gespräche auf dieser Linie aufgenommen werden. Wir gehen von Ihrem Einverständnis aus.