

Supplement

Dated 21 March 2018

within the meaning of § 16 German Securities Prospectus Act (*Wertpapierprospektgesetz*, "**WpPG**"), and

within the meaning of Article 22(3) Additional Rules Derivatives of the SIX Swiss Exchange Ltd., respectively

Supplement No. 7 dated 21 March 2018

- (1) to the Base Prospectus for the issuance of Participation Products dated 22 June 2017; and
- (2) to the Base Prospectus for the issuance by Credit Suisse AG of Complex Products with Full or Partial Capital Protection dated 22 June 2017; and
- (3) to the Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products dated 22 June 2017.

The relevant new factor for the Supplement in relation to the above mentioned base prospectuses is the inclusion of the description of a proprietary index compiled by Credit Suisse Securities (Europe) Limited. The relevant new circumstance occurred on 13 March 2018 (0:00 CET).

The Base Prospectuses listed above are therefore amended as follows:

**I. Description of the Credit Suisse Silver Economy EUR Net Index**

The Base Prospectuses listed above are amended on page 606 with regard to the Base Prospectus listed under (1) above, on pages 543/544 with regard to the Base Prospectus listed under (2) above and on page 588 with regard to the Base Prospectus listed under (3) above, in each case, under "Index Description" by adding the following index description:

Nachtrag

Vom 21. März 2018

im Sinne von § 16 Wertpapierprospektgesetz ("**WpPG**"), bzw.

im Sinne von Artikel 22 Abs. 3 Zusatzreglement Derivate der SIX Swiss Exchange AG

Nachtrag Nr. 7 vom 21. März 2018

- (1) zu dem Basisprospekt für die Emission von Partizipations-Produkten vom 22. Juni 2017; und
- (2) zu dem Basisprospekt für die Emission durch Credit Suisse AG von Komplexen Produkten mit vollständigem oder teilweiseem Kapitalschutz vom 22. Juni 2017; und
- (3) zu dem Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten vom 22. Juni 2017.

Wichtiger neuer Umstand für den Nachtrag in Bezug auf die oben genannten Basisprospekte ist die Aufnahme der Beschreibung eines proprietären Index, der von der Credit Suisse Securities (Europe) Limited zusammengestellt wird. Der massgebliche neue Umstand ist am 13. März 2018 (0:00 MEZ) eingetreten.

Die oben genannten Basisprospekte werden deshalb wie folgt geändert:

**I. Beschreibung des Credit Suisse Silver Economy EUR Net Index**

Die oben genannten Basisprospekte werden in Bezug auf den oben unter (1) genannten Basisprospekt auf der Seite 606, in Bezug auf den oben unter (2) genannten Basisprospekt auf den Seiten 543 und 544 und in Bezug auf den oben unter (3) genannten Basisprospekt auf der Seite 588, jeweils unter „Beschreibung des Index“, durch die folgende Indexbeschreibung ergänzt:

## “DESCRIPTION OF THE CREDIT SUISSE SILVER ECONOMY EUR NET INDEX

The description (the "**Index Description**") of the Credit Suisse Silver Economy EUR Net Index (the "**Index**") below is intended to provide the essential characteristics of the Index for purposes of enabling an investor to fully understand the Index and its composition and make an informed assessment of any securities linked to the Index. However, it is a description and a summary only of the index rules, which are a set of predetermined rules (the "**Index Rules**") based on which the Index is calculated. Investors seeking further information on the Index should read the full Index Rules, a copy of which is available at Credit Suisse AG, VEMA 3, Cross Asset Structuring, Uetlibergstr. 231, 8070 Zurich, Switzerland.

References to "**CSSEL**" in the Index Description are to Credit Suisse Securities (Europe) Limited and/or its affiliates.

### INDEX DESCRIPTION

The Credit Suisse Silver Economy EUR Net Index comprises of 25-40 stocks that are expected to directly and/or indirectly benefit from the potential growth in sectors related to the Silver Economy - Investing for Population Ageing Supertrend, for example the sectors Life Insurance & Asset Management, Senior Housing and Lifestyle or Population Ageing.

The Index measures the performance of a notional investment in a synthetic portfolio consisting of single stocks (the "**Index Components**"; see Table 1 below in Section: Assets included in the Index). The Index Components are as follows:

- part of a universe (the "**Stock Universe**") of 157 single stocks as of the Index start date (22 November 2017) as specified in the Index Rules, which may be amended from time to time, according to the Stock Universe Expansion methodology (see below in Section: Stock Universe Expansion) (each a "**Stock**"); and

## “BESCHREIBUNG DES CREDIT SUISSE SILVER ECONOMY EUR NET INDEX

Die folgende Beschreibung (die "**Indexbeschreibung**") des Credit Suisse Silver Economy EUR Net Index (der "**Index**") soll die wesentlichen Merkmale des Index zusammenfassen, sodass der Anleger ein umfassendes Verständnis des Index und seiner Zusammensetzung erhält und eine fundierte Beurteilung von an den Index gekoppelten Wertpapieren vornehmen kann. Sie ist jedoch ausschliesslich eine Beschreibung und Zusammenfassung der Indexregeln, bei denen es sich um eine Reihe im Voraus festgelegter Regeln (die "**Indexregeln**") handelt, auf deren Basis der Index berechnet wird. Anleger, die weitere Informationen zum Index erhalten möchten, sollten die ausführlichen Indexregeln lesen, von denen Exemplare bei Credit Suisse AG, VEMA 3, Cross Asset Structuring, Uetlibergstr. 231, 8070 Zürich, Schweiz verfügbar sind.

Bezugnahmen auf "**CSSEL**" in der Indexbeschreibung gelten als Bezugnahmen auf Credit Suisse Securities (Europe) Limited und/oder mit ihr verbundene Unternehmen.

### INDEXBESCHREIBUNG

Der Credit Suisse Silver Economy EUR Net Index enthält 25-40 Aktien, bei denen zu erwarten ist, dass sie unmittelbar und/oder mittelbar vom Wachstumspotenzial in Branchen des Supertrends "Silver Economy - in den demografischen Wandel investieren" profitieren werden, beispielsweise die Branchen Lebensversicherung & Vermögensverwaltung, Wohnraum und Lifestyle für Senioren oder Demografischer Wandel.

Der Index misst die Wertentwicklung einer hypothetischen Anlage in ein synthetisches Portfolio von Einzelaktien (die "**Indexkomponenten**"; siehe Tabelle 1 unten im Abschnitt: Im Index enthaltene Vermögenswerte). Die Indexkomponenten sind:

- Teil eines Universums (das "**Aktien-Universum**") von 157 Einzelaktien zum Indexstarttag (22. November 2017), die in den Indexregeln angegeben sind und im Zeitablauf nach Massgabe der Methodik zur Erweiterung des Aktien-Universums (siehe nachstehend im Abschnitt: Erweiterung des Aktien-Universums) Änderungen unterliegen können (jeweils eine "**Aktie**"); und

- freely tradable.

The Index is actively rebalanced by the Index Rebalancing Entity (as defined below). The weights assigned to each Index Component (each a "**Weight**" and combined, the "**Weights**") are initially set out in the Index Rules, however they are not fixed and may be changed following the Index start date. Such weights determine the allocation of the Index to each Index Component (each a "**Unit**", and combined, "**Units**"). Following the Index start date, the Index Rebalancing Entity may rebalance the Weight of each Index Component at least once a quarter on an Index Rebalancing Day (as defined below), subject to the new allocation being compliant with the below restrictions (the "**Investment Restrictions**") on any Index Rebalancing Day (as defined below):

- The Weight of each stock shall be a percentage number between 0% (the "**Minimum Weight**") and +5% (the "**Maximum Weight**");
- The sum of the Weights of all Index Components shall be 100%;
- A maximum number of 40 Stocks.

As the daily performance of each Index Component fluctuates, the Index may, from time to time, include a residual positive or (if the allocation to the Index is greater than 100% (i.e. incorporates leverage)) negative cash allocation (Cash Component / Funding Component (both as defined below)). If positive, such allocation shall be capped at 5%. Conversely, if negative, such allocation shall be floored at -5%.

The exposure to each Stock will be determined by the Index Rebalancing Entity based on a qualitative process and follows multiple criteria. First, exposure will not be given to a Stock unless it is a) part of the Credit Suisse Equity Research Coverage Universe, and b) rated as at least "**BUY/HOLD**" by Credit Suisse PB research or

- frei handelbar.

Der Index wird durch die "Indexneugewichtungsstelle" (wie nachstehend definiert) aktiv neu gewichtet. Die jeder Indexkomponente zugeordneten Gewichtungen (jeweils eine "**Gewichtung**" und zusammen die "**Gewichtungen**") sind anfänglich in den Indexregeln angegeben, sind jedoch keine festen Gewichtungen, sondern können nach dem Indexstarttag Änderungen unterliegen. Diese Gewichtungen bestimmen die Allokation des Index zu jeder Indexkomponente (jeweils eine "**Einheit**" und zusammen die "**Einheiten**"). Nach dem Indexstarttag kann die Indexneugewichtungsstelle die Gewichtung jeder Indexkomponente mindestens einmal vierteljährlich an einem Indexneugewichtungstag (wie nachstehend definiert) neu gewichten, wobei die Neuallokation an jedem "Indexneugewichtungstag" (wie nachstehend definiert) den folgenden Beschränkungen (die "**Anlagebeschränkungen**") unterliegt:

- Die Gewichtung jeder Aktie muss einer Prozentzahl zwischen 0 % (die "**Mindestgewichtung**") und +5 % (die "**Höchstgewichtung**") entsprechen;
- Die Summe der Gewichtungen aller Indexkomponenten muss 100 % sein;
- Die Anzahl der Aktien darf 40 nicht überschreiten.

Da die tägliche Wertentwicklung jeder Indexkomponente Schwankungen unterliegt, kann der Index im Zeitablauf eine restliche positive oder (falls die Allokation in Bezug auf den Index mehr als 100 % beträgt (d. h. ein Hebel enthalten ist)) negative Barallokation aufweisen ("**Barkomponente**" / "**Finanzierungskomponente**" (beide Begriffe wie nachstehend definiert)). Ist diese Allokation positiv, so wird sie nach oben hin auf 5 % begrenzt. Ist diese Allokation negativ, so wird sie umgekehrt nach unten hin auf -5 % begrenzt.

Das Engagement in jede Aktie wird von der Indexneugewichtungsstelle auf der Basis eines qualitativen Prozesses bestimmt, für den verschiedene Kriterien herangezogen werden. Zum einen erfolgt kein Engagement in eine Aktie, wenn diese nicht a) Teil des Aktienresearch-Universums von Credit Suisse ist und b) von Credit Suisse PB

"**OUTPERFORM/NEUTRAL**" by Credit Suisse GM research on the business day preceding the respective Optional Rebalancing Day (as defined below and where "business day" means a day on which Credit Suisse PB research or Credit Suisse GM research is open for business). Then, a top-down and bottom-up analysis including projected future earnings contribution related to the focus sectors complements the stock selection process.

The Index aims to capture potential growth in the selected Stocks' prices. The Index Components are reviewed by the Index Rebalancing Entity not less than on a quarterly basis.

The Index is constructed on "notional" investments and described as a "synthetic portfolio" as there is no actual asset held in respect of the Index. The Index simply reflects an actively rebalanced trading strategy, calculated using the value of assumed investments in each of the relevant components.

The Index measures the rate of return of a hypothetical portfolio consisting of long positions, including leverage in the Index Components, as specified in Table 1: Index Components Description. Long positions refer to the practice of buying an asset with the intention of subsequently selling it at a later stage.

The Index can include "leveraged" exposure to the underlying assets. Leverage refers to the practice of using financial derivatives (in the form of swap contracts) or debt to amplify returns, by having an allocation of more than 100% of the Index to the Index Components. The use of leverage creates an opportunity for greater yield and total return but, at the same time, may increase the portfolio's investment risk, which may result in partial or significant loss of the portfolio.

The Index is constructed as a "**Total Return**" mechanism. Total Return means the rate of return of the index is measured taking into account not only the capital appreciation of the notional assets

Research mindestens das Rating "KAUFEN/HALTEN" oder von Credit Suisse GM Research mindestens das Rating "OUTPERFORM/NEUTRAL" am Bankarbeitstag vor dem jeweiligen Wahl-Neugewichtungstag (wie weiter unter definiert) erhalten hat (wobei "Bankarbeitstag" einen Tag bezeichnet, an dem Credit Suisse PB Research bzw. Credit Suisse GM Research für den Geschäftsbetrieb geöffnet sind). Anschliessend wird der Aktienaushwahlprozess durch eine Top-Down- und Bottom-Up-Analyse komplettiert, welche sich auch auf den Beitrag der prognostizierten künftigen Erträge in den Schwerpunktbranchen erstreckt.

Ziel des Index ist es, das Wachstumspotenzial bei der Kursentwicklung der ausgewählten Aktien abzubilden. Die Indexkomponenten werden von der Indexneugewichtungsstelle mindestens vierteljährlich überprüft.

Der Index bildet "hypothetische" Anlagen ab und wird als "synthetisches Portfolio" bezeichnet, da in Bezug auf den Index keine tatsächlichen Vermögenswerte gehalten werden. Der Index reflektiert lediglich eine aktiv neugewichtete Handelsstrategie, die durch Heranziehung des Wertes der angenommenen Anlagen in jede der massgeblichen Komponenten berechnet wird.

Der Index misst die Rendite eines hypothetischen Portfolios von Long-Positionen, einschliesslich des Hebels der Indexkomponenten wie in Tabelle 1 unter "Beschreibung der Indexkomponenten" dargestellt. Long-Positionen beziehen sich auf die Praxis, einen Vermögenswert zu kaufen in der Absicht, ihn zu einem späteren Zeitpunkt wieder zu verkaufen.

Der Index kann ein gehebeltes Engagement in die zugrunde liegenden Vermögenswerte haben. Hebelung bezieht sich auf die Praxis, zur Erhöhung der Renditen Finanzderivate (in Form von Swaps) oder Fremdkapital einzusetzen, indem eine Allokation von mehr als 100 % des Index zu den Indexkomponenten erfolgt. Der Einsatz eines Hebels eröffnet grössere Ertrags- und Gesamtrenditechancen, kann aber gleichzeitig das Anlagerisiko des Portfolios erhöhen, was einen teilweisen oder wesentlichen Verlust des Portfolios nach sich ziehen kann.

Der Index ist als "**Total Return**"-Mechanismus ausgestaltet. Total Return bedeutet, dass die Rendite des Index gemessen wird, indem nicht nur der Kapitalzuwachs der hypothetischen

comprising the constituent components of the index but also the income generated by those assets in the form of interest and dividends as it assumes that all such distributions are reinvested in the Index. For instance, in order to replicate a Total Return equity index, any prospective investor would need to purchase the portfolio of securities representing that specific equity index, and to reinvest all dividend payments.

### Main roles

Credit Suisse Securities (Europe) Limited is the sponsor of the Index (the "**Index Sponsor**"). The Index Sponsor makes various determinations in accordance with the Index Rules. Representatives of the Index Sponsor comprise the index committee.

Credit Suisse International (acting through its Risk Department) is the calculation agent for the Index (the "**Index Calculation Agent**"). The Index Calculation Agent will, in accordance with the Index Rules, calculate and publish the value of the Index (the "**Index Value**") in respect of each day on which the Index is scheduled to be published (each such day an "**Index Calculation Day**").

All calculations, determinations and exercises of discretion made by the Index Sponsor or the Index Calculation Agent will be made in good faith and in a commercially reasonable manner and (where there is a corresponding applicable regulatory obligation) shall take into account whether fair treatment is achieved by any such calculation, determination and exercise of discretion in accordance with its applicable regulatory obligations.

S&P Opco LLC is the Stock Calculation Agent (as defined below) and will calculate and maintain the adjusted value of each Stock (the "**Adjusted Value**"), in accordance with the S&P Dow Jones Indices' Index mathematics document located on the Stock Calculation Agent's web site, [www.spdji.com](http://www.spdji.com), as amended from time to time (the "**Stock Calculation Agent Methodology**") and the S&P Dow Jones Indices' Equity Indices Policies & Practices document located on the website, [www.spdji.com](http://www.spdji.com) (treatment relevant to 'Modified Market Cap Weighted Indices'), as amended from

Vermögenswerte, die die dem Index zugrundeliegenden Komponenten bilden, sondern auch der von diesen Vermögenswerten generierte Ertrag in Form von Zinsen und Dividenden berücksichtigt wird, da davon ausgegangen wird, dass alle diese Auskehrungen wieder in den Index angelegt werden. Um einen Total-Return-Aktienindex nachzubilden, müsste ein potenzieller Anleger beispielsweise das Wertpapierportfolio erwerben, das durch diesen besonderen Aktienindex repräsentiert wird, und alle Dividendenzahlungen wieder anlegen.

### Hauptfunktionen

Credit Suisse Securities (Europe) Limited agiert als Sponsor des Index (der "**Index-Sponsor**"). Der Index-Sponsor nimmt verschiedene Festlegungen nach Massgabe der Indexregeln vor. Vertreter des Index-Sponsors ist unter anderem der Index-Ausschuss.

Credit Suisse International (handelnd durch ihre Abteilung Risikomanagement) agiert als Berechnungsstelle für den Index (die "**Index-Berechnungsstelle**"). Die Index-Berechnungsstelle berechnet und veröffentlicht den Stand des Index (der "**Indexstand**") nach Massgabe der Indexregeln in Bezug auf jeden Tag, an dem der Index planmässig veröffentlicht werden soll (jeder solche Tag wird als "**Index-Berechnungstag**" bezeichnet).

Sämtliche von dem Index-Sponsor oder der Index-Berechnungsstelle vorgenommenen Berechnungen, Festlegungen und Ermessensentscheidungen erfolgen nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise und (soweit eine entsprechende aufsichtsrechtliche Verpflichtung greift) berücksichtigen, ob mit dieser Berechnung, Festlegung oder Ermessensentscheidung in Erfüllung ihrer bestehenden aufsichtsrechtlichen Verpflichtungen eine faire Behandlung erreicht wird.

S&P Opco LLC agiert als "Aktien-Berechnungsstelle" (wie nachstehend definiert) und wird den Angepassten Wert jeder Aktie (der "**Angepasste Wert**") gemäss dem Dokument zur Berechnung des S&P Dow Jones Indices' Index auf der Webseite der Aktien-Berechnungsstelle, [www.spdji.com](http://www.spdji.com), in der jeweils geltenden Fassung (die "**Methodik der Aktien-Berechnungsstelle**") sowie dem Dokument S&P Dow Jones Indices' Equity Indices Policies & Practices auf der Webseite [www.spdji.com](http://www.spdji.com) (Behandlung massgeblich für 'Modifizierte Market-Cap-gewichtete Indizes') in der

time to time (the "**Corporate Action Policy**").

Credit Suisse AG is the rebalancing entity for the Index (the "**Index Rebalancing Entity**"). The Index Rebalancing Entity will, in accordance with the investment restrictions (the "**Investment Restrictions**"), as further described in Section: Investment Restrictions and below in the Section: Index Rebalancing Methodology, determine the allocation between the Index Components.

**Assets included in the Index**

The Index measures the performance of a notional investment in a synthetic portfolio consisting of the stocks in the Stock Universe as specified in Tables 1 & 2 below, an amount held in cash generating interest at EONIA (*Euro OverNight Index Average rate*) (the "**Cash Component**"), or an amount of funding costing interest at EONIA (the "**Funding Component**").

**Table 1: Index Components Description**

i	Index Component/ Indexkomponente i ("IC <sub>i</sub> ")	Bloomberg Ticker	Currency/ Währung	FX Conversion/ Währungs- Umrechnung	Asset Class/ Asset- klasse	Asset Type/ Asset- typ	Return Type/ Rendite- art	Value/ Wert
	Each stock which is part of the Stock Universe in respect of Index Calculation Jede Aktie, die Teil des Aktien-Universums in Bezug auf den Index-Berechnungstag t ist.	As specified in Schedule A/ Wie in Anhang A angegeben	As specified in Schedule A/ Wie in Anhang A angegeben	Spot Convert-ed/ Umrechnung zum Kassakurs	Equity/ Eigenkapital	Stock/ Aktie	Total Return/ Gesamterendite	Closing Price/ Schlusskurs

**Table 2: Index Components Costs and Restrictions**

jeweils geltenden Fassung (die "**Richtlinie für Kapitalmassnahmen**") berechnen und fortschreiben.

Credit Suisse AG agiert als Neugewichtungsstelle für den Index (die "**Indexneugewichtungsstelle**"). Die Indexneugewichtungsstelle wird unter Einhaltung der Anlagebeschränkungen (die "**Anlagebeschränkungen**"), wie in nachstehendem Abschnitt "Anlagebeschränkungen" sowie in nachstehendem Abschnitt "Methodik der Indexneugewichtung" näher beschrieben, die Allokation der Indexkomponenten festlegen.

**Im Index enthaltene Vermögenswerte**

Der Index misst die Wertentwicklung einer hypothetischen Anlage in ein synthetisches Portfolio bestehend aus Aktien des Aktien-Universums wie in nachstehenden Tabellen 1 und 2 angegeben, einen mit dem EONIA (*Euro OverNight Index Average Zinssatz*) verzinslichen Barbetrag (die "**Bar Komponente**") oder einen mit dem EONIA verzinslichen Finanzierungsbetrag (die "**Finanzierungskomponente**").

**Tabelle 1: Beschreibung der Indexkomponenten**

**Tabelle 2: Kosten und Beschränkungen für Indexkomponenten**

i	Index Component/ Index-komponente i ("IC <sub>i</sub> ")	Minimum Weight/ Mindestgewichtung	Maximum Weight/ Höchstgewichtung	Maximum Rebalancing /Höchstneugewichtung	Short Access Fee/ Zugangsgebühr Short	Long Access Fee/ Zugangsgebühr Long	Transaction Fees/ Transaktionsgebühren (Fee-In / Fee-Out)
	Each stock which is part of the Stock Universe in respect of Index Calculation Day t/ Jede Aktie, die Teil des Aktien-Universums in Bezug auf den Index-Berechnungstag t ist.	0%	5%	5%	Not Applicable/ Nicht anwendbar	0%	0.10% plus any transaction tax (e.g. financial transaction tax (FTT)) applicable on the relevant Index Calculation Day for purchasing shares of the relevant Index Component to non-resident individuals who do not benefit from double taxation treaties./ 0,10 % zuzüglich etwaiger Transaktionssteuern (z.B. Finanztransaktionssteuer), die an dem jeweiligen Index-Berechnungstag auf den Kauf der betreffenden Indexkomponenten für nicht steueransässige natürliche Personen anfällt, für die kein Doppelbesteuerungsabkommen gilt.

**Stock Universe Expansion**

The Index Rebalancing Entity may, from time to time, request an expansion of the Stock Universe in

**Erweiterung des Aktien-Universums**

Die Indexneugewichtungsstelle kann zu gegebener Zeit eine Erweiterung des Aktien-Universums nach

accordance with the Index Rules. Any addition is subject to the prior approval of the Index Calculation Agent.

### **Stock Adjusted Value Calculation Methodology & Corporate Actions**

The Stock Calculation Agent calculates the Adjusted Value of each Stock in respect of each relevant Stock/ETF Calculation Day that reflects the value of a hypothetical portfolio holding shares in such Stock, in accordance with the Stock Calculation Agent Methodology, adjusting for any dividend payments and/or corporate events with respect to such Stock, in accordance with the Corporate Action Policy.

The Index Rules set out the basic principles which will be applied by the Stock Calculation Agent in calculating the Adjusted Values of Stocks. In the event of any conflict or inconsistency between the information provided in the Index Rules and the Stock Calculation Agent Methodology, with respect to the calculation of Adjusted Value and Divisor (as defined below) of Stocks, the Stock Calculation Agent Methodology shall prevail.

#### *Operational Corporate Actions*

Corporate events are partially applied via a divisor (the "**Divisor**") that is unique to each Stock. Operational adjustments with respect to corporate actions such as rights offering, stock split, stock issuance or stock repurchase and special dividends (each an "**Operational Corporate Action**"), might require adjustments to each Divisor or to the allocated number of shares in the Index Component, as described in the Index Rules.

#### *Extraordinary Corporate Actions*

Corporate actions such as stock redenomination, merger, takeover/acquisition, demerger/spin-off, bankruptcy, change of listing, suspension (each an "**Extraordinary Corporate Action**") with respect to a Stock, may lead to the removal of the affected Stock from the Index as a consequence, in accordance with the stock removal procedure as described in the Index Rules, such that the Weight of

Massgabe der Indexregeln verlangen. Jede Aufnahme von weiteren Aktien bedarf der vorherigen Zustimmung der Index-Berechnungsstelle.

### **Methodik zur Berechnung des Angepassten Aktienwerts & Kapitalmassnahmen**

Die Aktien-Berechnungsstelle berechnet den Angepassten Wert jeder Aktie in Bezug auf jeden massgeblichen Aktien-/ETF-Berechnungstag, der den Wert eines hypothetischen Portfolios von Beteiligungen an diesen Aktien widerspiegelt, und zwar entsprechend der Methodik der Aktien-Berechnungsstelle, wobei Anpassungen zur Berücksichtigung von Dividendenzahlungen und/oder Unternehmensereignissen in Bezug auf die betreffende Aktie nach Massgabe der Richtlinie für Kapitalmassnahmen vorgenommen werden.

Die Indexregeln enthalten die Grundsätze, die von der Aktien-Berechnungsstelle bei der Berechnung der Angepassten Werte von Aktien angewandt werden. Im Falle von Widersprüchen oder Unstimmigkeiten zwischen den Angaben in den Indexregeln und der Methodik der Aktien-Berechnungsstelle in Bezug auf die Berechnung des Angepassten Werts und des Divisors (wie nachstehend definiert) von Aktien ist die Methodik der Aktien-Berechnungsstelle massgeblich.

#### *Operative Kapitalmassnahmen*

Unternehmensereignissen wird zum Teil durch einen Divisor (der "**Divisor**") Rechnung getragen, der speziell für die betreffende Aktie gilt. Operative Anpassungen in Bezug auf Kapitalmassnahmen wie Bezugsrechtsangebote, Aktiensplits, die Ausgabe von Aktien oder Aktienrückkäufe und Sonderdividenden (jeweils eine "**Operative Kapitalmassnahme**") könnten Anpassungen jedes Divisors oder der allokierten Anzahl von Aktien in der Indexkomponente wie in den Indexregeln beschrieben erforderlich machen.

#### *Ausserordentliche Kapitalmassnahmen*

Kapitalmassnahmen wie eine Währungsumstellung bei Aktien, Verschmelzung, Übernahme/Erwerb, Aufspaltung/Abspaltung, Insolvenz, Änderung der Börsennotierung, Aussetzung (jeweils eine "**Ausserordentliche Kapitalmassnahme**") in Bezug auf eine Aktie können eine Herausnahme der betreffenden Aktie aus dem Index entsprechend dem in den Indexregeln beschriebenen Verfahren zur



the Stock being removed will be allocated to the Cash Component and the respective Weight of the each other Index Component stays unaffected by this removal.

The Index Rules set out the basic principles which will be applied by the Stock Calculation Agent in determining the occurrence of corporate events in respect of a Stock and the adjustment to be implemented as a consequence of such corporate event. Except where the Index Sponsor is the Stock Calculation Agent, neither the Index Sponsor nor the Index Calculation Agent is responsible for the determination of the Stock Calculation Agent in terms of the occurrence or non-occurrence of such corporate action or the determination by the Stock Calculation Agent of any adjustment made to a Stock as a consequence thereof. In the event of any conflict or inconsistency between the information provided in relation to (i) Operational Corporate Actions in the Index Rules and the Corporate Actions Policy, the Corporate Actions Policy shall prevail, and (ii) to Extraordinary Corporate Actions in the Index Rules and the Corporate Actions Policy in respect of the determination of an Extraordinary Corporate Action, the Corporate Actions Policy shall prevail.

In addition, if the Index Sponsor determines that there has been a suspension or limitation of trading in a Stock imposed by the relevant exchange or otherwise, which has remained in place for the maximum stock/ETF suspension period, and in respect of which the Stock Calculation Agent has not notified the Index Sponsor, the Index Sponsor shall remove the relevant Stock from the Index in accordance with the stock removal procedure as described in the Index Rules. In addition, any outstanding rebalancing of the affected Stock will be cancelled and such Stock will be valued using the last Value available prior to such suspension.

Furthermore any Stock which becomes non-freely tradable, including, in the determination of the Index Sponsor, if such Stock is placed on a restricted trading list by the Index Sponsor or its affiliates, such Stock will be removed from the Index following the stock removal procedure as described

Herausnahme von Aktien zur Folge haben, wobei die Gewichtung der herausgenommenen Aktie zur Barkomponente allokiert wird und die jeweilige Gewichtung jeder anderen Indexkomponente von dieser Herausnahme nicht betroffen ist.

Die Indexregeln enthalten die Grundsätze, die von der Aktien-Berechnungsstelle bei der Feststellung, ob Unternehmensereignisse in Bezug auf eine Aktie eingetreten sind, und bei der infolge eines Unternehmensereignisses umzusetzenden Anpassung angewandt werden. Ausser in Fällen, in denen der Index-Sponsor auch als Aktien-Berechnungsstelle fungiert, sind weder der Index-Sponsor noch die Index-Berechnungsstelle für die Feststellung der Aktien-Berechnungsstelle hinsichtlich des Eintritts oder Nichteintritts solcher Kapitalmassnahmen oder für die von der Aktien-Berechnungsstelle hinsichtlich einer sich daraus ergebenden Anpassung in Bezug auf eine Aktie getroffene Feststellung verantwortlich. Im Falle von Widersprüchen oder Unstimmigkeiten zwischen den Angaben in Bezug auf (i) Operative Kapitalmassnahmen in den Indexregeln und der Richtlinie für Kapitalmassnahmen ist die Richtlinie für Kapitalmassnahmen massgeblich und (ii) Ausserordentliche Kapitalmassnahmen in den Indexregeln und der Richtlinie für Kapitalmassnahmen hinsichtlich der Feststellung betreffend eine Ausserordentliche Kapitalmassnahme ist die Richtlinie für Kapitalmassnahmen massgeblich.

Der Index-Sponsor wird des Weiteren eine Aktie entsprechend dem in den Indexregeln beschriebenen Verfahren zur Herausnahme von Aktien aus dem Index herausnehmen, wenn nach seiner Feststellung der Handel der betreffenden Aktie von der massgeblichen Börse oder anderweitig ausgesetzt oder eingeschränkt wurde, diese Aussetzung bzw. Einschränkung für die Höchstdauer der Aktien-/ETF-Aussetzung bestand und die Aktien-Berechnungsstelle dies dem Index-Sponsor nicht mitgeteilt hat. Darüber hinaus unterbleibt eine ausstehende Neugewichtung der betroffenen Aktie, und die Aktie wird auf Basis des vor dieser Aussetzung zuletzt verfügbaren Werts bewertet.

Ferner wird eine Aktie entsprechend dem in den Indexregeln beschriebenen Verfahren zur Herausnahme von Aktien aus dem Index herausgenommen, wenn die Aktie nicht mehr frei handelbar ist, einschliesslich, nach Feststellung des Index-Sponsors, einer Aufnahme der Aktie in eine

in the Index Rules.

## Index Methodology

### *Index Rebalancing Methodology*

The weights/units within the Index allocated to each Index Component (each a "**Weight/Unit**" and combined, the "**Weights/Units**") will be initially set out in the Index Rules. However, the Weights/Units are not fixed and may be changed following the Index start date. Such weights/units determine the notional exposure of the Index to each Index Component. Following the Index start date, the Index Rebalancing Entity may, in furtherance of the strategy underlying the Index (the "**Index Strategy**"), rebalance the Weight/Units held of each Index Component on each Index Calculation Day up to 24 times per calendar year (each an "**Optional Rebalancing Day**"), subject to the new allocation being compliant with the Investment Restrictions as described in Section: Investment Restrictions.

As such, the Index Rebalancing Entity's reallocation of the Weight/Units held of each Index Component will be a significant variable impacting the performance of the Index. The Index Rebalancing Entity acts with absolute discretion, subject to the Investment Restrictions.

The Index Rebalancing Entity may, in furtherance of the Index Strategy, by providing a valid notice to the Index Sponsor (the "**Rebalancing Notice**") make a proposal for the Weight/Units of each Index Component within the Index in respect of any Optional Rebalancing Day. Subject to the proposed Weights/Units complying with the Investment Restrictions and the proposed allocation being confirmed by the Index Sponsor, with the Index Sponsor having the discretion to withhold such confirmation, the Index shall be rebalanced in such a manner on such Optional Rebalancing Day. The Index Sponsor has no obligation to monitor the Index Rebalancing Entity's exercise of discretion in relation to proposing Weights/Units and providing Rebalancing Notices, or its compliance with the Index Strategy.

Liste betreffend einen eingeschränkten Handel durch den Index-Sponsor oder seine verbundenen Unternehmen.

## Indexmethodik

### *Methodik der Indexneugewichtung*

Die Gewichtungen/Anteile des Index, die zu jeder Indexkomponente allokiert sind (jeweils "**Gewichtung/Anteil**" und zusammen "**Gewichtungen/Anteile**"), sind anfänglich in den Indexregeln angegeben. Dabei handelt es sich jedoch nicht um feste Gewichtungen/Anteile, d. h. sie können nach dem Indexstarttag Änderungen unterliegen. Diese Gewichtungen/Anteile bestimmen das hypothetische Engagement des Index in Bezug auf jede Indexkomponente. Nach dem Indexstarttag kann die Indexneugewichtungsstelle in Verfolgung der dem Index zugrundeliegenden Strategie (die "**Indexstrategie**") die Gewichtung/Anteile jeder Indexkomponente an jedem Index-Berechnungstag und bis zu 24 Mal pro Kalenderjahr neu gewichten (jeweils ein "**Wahl-Neugewichtungstag**"), wobei die Neuallokation den im Abschnitt "**Anlagebeschränkungen**" beschriebenen Anlagebeschränkungen unterliegt.

Als solche stellt die von der Indexneugewichtungsstelle vorgenommene Reallokation der Gewichtung/Anteile jedes Indexbestandteils eine bedeutende Variable dar, die sich auf die Wertentwicklung des Index auswirkt. Die Indexneugewichtungsstelle handelt nach freiem Ermessen unter Einhaltung der Anlagebeschränkungen.

Die Indexneugewichtungsstelle kann in Verfolgung der Indexstrategie durch Übermittlung einer wirksamen Mitteilung an den Index-Sponsor (die "**Neugewichtungsmitteilung**") einen Vorschlag betreffend die Gewichtung/Anteile jeder Indexkomponente innerhalb des Index in Bezug auf einen Wahl-Neugewichtungstag unterbreiten. Unter der Voraussetzung, dass die vorgeschlagenen Gewichtungen/Anteile die Anlagebeschränkungen einhalten und die vorgeschlagene Allokation von dem Index-Sponsor bestätigt wird – wobei der Index-Sponsor diese Bestätigung nach seinem Ermessen vorenthalten kann –, wird der Index an dem betreffenden Wahl-Neugewichtungstag entsprechend neu gewichtet. Der Index-Sponsor ist nicht verpflichtet, die Ermessensausübung der Indexneugewichtungsstelle in Bezug auf die vorgeschlagenen Gewichtungen/Anteile und die

Each such Optional Rebalancing Day, each Scheduled Rebalancing Day (as defined below) and each rebalancing day triggered by the removal of a Stock from the Index, will henceforth be deemed to be an "**Index Rebalancing Day**".

Please note that rules are provided such that the Index Rebalancing Entity will determine the Units to redeem or subscribe based on the supplied Weights. In order to translate the Weights to Units the value of the Index Components and applicable FX rates are used from two Index Calculation Days prior to the Rebalancing Day.

#### *Investment Restrictions*

The following Investment Restrictions will apply to the weight that the Index Rebalancing Entity may allocate to each Index Component on each Optional Rebalancing Day:

- Each Weight shall be a percentage number between the relevant Minimum Weight and Maximum Weight, as specified in Table 2: Index Components Costs and Restrictions, under the columns entitled "**Minimum Weight**" and "**Maximum Weight**";
- The absolute value of the difference between the Weight of each Index Component on the Index Rebalancing Day and on the previous Index Rebalancing Day shall be a percentage number between 0 and the relevant Maximum Rebalancing, as specified in Table 2: Index Components Costs and Restrictions, under the columns entitled "**Maximum Rebalancing**";
- The sum of the Weights of all Index Components (including allocation to the cash component) shall be 100%;
- The number of Index Components shall be lower than or equal to 40.

Übermittlung von Neugewichtungsmitteilungen oder die Einhaltung der Indexstrategie durch die Indexneugewichtungsstelle zu überwachen.

Jeder Wahl-Neugewichtungstag, jeder Planmässige Neugewichtungstag (wie nachstehend definiert) und jeder Neugewichtungstag, der aufgrund der Herausnahme einer Aktie aus dem Index eintritt, gilt im Folgenden als ein "**Indexneugewichtungstag**".

Es wird darauf hingewiesen, dass Regeln vorgesehen sind, wonach die Indexneugewichtungsstelle Festlegungen hinsichtlich der Rücknahme oder Zeichnung von Anteilen basierend auf den angegebenen Gewichtungen vornimmt. Zur Umrechnung der Gewichtungen in Anteile werden der Wert der Indexkomponente und die geltenden Wechselkurse von zwei Index-Berechnungstagen vor dem Neugewichtungstag zugrunde gelegt.

#### *Anlagebeschränkungen*

Die folgenden Anlagebeschränkungen finden auf die Gewichtung Anwendung, die die Indexneugewichtungsstelle den einzelnen Indexkomponenten an jedem Wahl-Neugewichtungstag zuweisen kann:

- Jede Gewichtung muss ein Prozentsatz zwischen der betreffenden Mindestgewichtung und Höchstgewichtung gemäss den Angaben in Tabelle 2 (Kosten und Beschränkungen für Indexkomponenten, in den Spalten mit der Überschrift "**Mindestgewichtung**" und "**Höchstgewichtung**") sein;
- Der absolute Wert der Differenz zwischen der Gewichtung jeder Indexkomponente am Indexneugewichtungstag und am vorangegangenen Indexneugewichtungstag muss ein Prozentsatz zwischen 0 und der betreffenden Höchstneugewichtung gemäss den Angaben in Tabelle 2 (Kosten und Beschränkungen für Indexkomponenten, in den Spalten mit der Überschrift "**Höchstneugewichtung**") sein;
- Die Summe der Gewichtungen aller Indexkomponenten (einschliesslich der Allokation zur Barkomponente) muss 100 % betragen;
- Die Anzahl der Indexkomponenten darf 40 nicht überschreiten.

### *Effective weights*

As the daily performance of each Index Component fluctuates, the effective weight of each Index Component within the Index will vary from the Weight of that Index Component set by the Index Rebalancing Entity on the last Optional Rebalancing Date (or, before the first Optional Rebalancing Date, the Initial Weight), as the daily positive or negative performance of each Index Component is factored into the Index Value. Where (i) such deviation results in the sum of the effective weights being lower than 95%, or higher than 105% (an "**Automatic Rebalancing Trigger**"), and (ii) none of the two Index Calculation Days following such Automatic Rebalancing Trigger is an Index Rebalancing Day, an Index Rebalancing Day shall be triggered two Index Calculation Days following such Automatic Rebalancing Trigger (such Index Rebalancing Day a "**Scheduled Rebalancing Day**").

The Weights of each Index Component on such Index Rebalancing Day shall remain unchanged from the Weights on the immediately preceding Index Rebalancing Day.

### *Index*

The Index is a weighted basket of the Index Components, which measures the total return rate of return of a notional investment in a synthetic portfolio consisting of:

- the Stocks included in the Stock Universe as specified in Tables 1 & 2,
- An amount held in the Cash Component; and / or
- An amount borrowed in the Funding Component.

The Index is denominated in EUR (the "**Index Currency**") and is calculated net of:

### *Effektive Gewichtungen*

Da die tägliche Wertentwicklung der einzelnen Indexkomponenten schwankt, weicht die effektive Gewichtung der einzelnen Indexkomponenten innerhalb des Index von der Gewichtung der jeweiligen Indexkomponenten, die von der Indexneugewichtungsstelle am letzten Wahl-Neugewichtungstag festgesetzt wurde, (bzw. vor dem ersten Wahl-Neugewichtungstag von der anfänglichen Gewichtung) ab, da die tägliche positive bzw. negative Wertentwicklung der einzelnen Indexkomponenten in den Indexstand einberechnet wird. Soweit (i) diese Abweichung dazu führt, dass die Summe der effektiven Gewichtungen kleiner als 95 % oder grösser als 105 % (ein "**Automatischer Neugewichtungsgrund**") ist, und (ii) keiner der zwei Indexberechnungstage nach Eintritt dieses Automatischen Neugewichtungsgrunds ein Indexneugewichtungstag ist, tritt ein Indexneugewichtungstag zwei Indexberechnungstage nach Eintritt dieses Automatischen Neugewichtungsgrundes ein (ein solcher Indexneugewichtungstag ein "**Planmässiger Indexneugewichtungstag**").

Die Gewichtungen der einzelnen Indexkomponenten an diesem Indexneugewichtungstag bleiben gegenüber den Gewichtungen am unmittelbar vorangegangenen Indexneugewichtungstag unverändert.

### *Index*

Der Index ist ein gewichteter Korb aus den Indexkomponenten, der die Gesamtrendite einer hypothetischen Anlage in ein synthetisches Portfolio misst, welches besteht aus:

- den Aktien im Aktien-Universum wie in Tabellen 1 und 2 angegeben,
- einem im Rahmen der Barkomponente gehaltenen Barbetrag; und/oder
- einem im Rahmen der Finanzierungskomponente aufgenommenen Betrag.

Der Index lautet auf EUR (die "**Indexwährung**") und wird berechnet abzüglich:

- A 1.4% per annum calculation fee deducted on a daily basis;
- The transaction fee associated with an increase in the Weight of each Index Component, as specified in Table 2: Index Components Costs and Restrictions under the column entitled "**Fee-In**", is charged on any increase in Weight of any Index Component; and
- The transaction fee associated with a decrease in the Weight of each Index Component, as specified in Table 2: Index Components Costs and Restrictions, under the column entitled "**Fee-Out**" is charged on any decrease in Weight of any Index Component

The Index performance will take into account synthetic reinvestment of dividends for stocks net of withholding tax.

The Index is constructed as a Total Return mechanism. As such:

- If the aggregate allocation to Index Components defined as Total Return, as specified in Table 1: Index Components Description, under the column entitled "**Return Type**", is lower than or equal to 100%, then the remaining allocation will be invested in the Cash Component.
- Otherwise, if the allocation to the Index is greater than 100% (i.e. incorporates leverage), the Funding Component will be deducted from the allocation exceeding 100%.

#### **Amendments to the Index Rules; Index Component Substitution; Withdrawal of the Index**

The Index Sponsor may in consultation with the index committee, supplement, amend (in whole or in part), revise, rebalance or withdraw the Index at any time if one of the following occurs, either (a) there is any event or circumstance that in the determination

- Einer täglich abzuziehenden Berechnungsgebühr in Höhe von 1,4 % per annum;
- Der mit einer Erhöhung der Gewichtung der einzelnen Indexkomponenten verbundenen Transaktionsgebühr, wie in Tabelle 2 (Kosten und Beschränkungen für Indexkomponenten, in der Spalte mit der Überschrift "**Fee-In**") angegeben, welche bei einer Erhöhung der Gewichtung einer Indexkomponente berechnet wird; und
- Der mit einer Reduzierung der Gewichtung der einzelnen Indexkomponenten verbundenen Transaktionsgebühr, wie in Tabelle 2 (Kosten und Beschränkungen für Indexkomponenten, in der Spalte mit der Überschrift "**Fee-Out**") angegeben, welche bei einer Reduzierung der Gewichtung einer Indexkomponente berechnet wird.

Die Wertentwicklung des Index berücksichtigt die synthetische Wiederanlage von Dividenden auf Aktien abzüglich Kapitalertragsteuer.

Der Index ist als Total-Return-Mechanismus ausgestaltet. Dabei gilt Folgendes:

- Wenn die in Bezug auf Indexkomponenten vorgenommene als Total Return definierte Gesamtallokation, wie in Tabelle 1 (Beschreibung der Indexkomponenten, unter der Spalte mit der Überschrift "**Renditeart**") angegeben, 100 % oder weniger beträgt, erfolgt eine Anlage der verbleibenden Allokation in die Barkomponente.
- Falls die Allokation in Bezug auf den Index mehr als 100 % beträgt (d. h. ein Hebel enthalten ist), wird die Finanzierungskomponente von der Allokation, die 100 % übersteigt, in Abzug gebracht,.

#### **Änderungen der Indexregeln; Indexkomponentenersetzung; Indexeinstellung**

Der Index-Sponsor kann den Index bei Eintritt eines der folgenden Ereignisse jederzeit in Absprache mit dem Index-Ausschuss ergänzen, ändern (ganz oder teilweise), korrigieren, neu gewichten oder einstellen: (a) ein Ereignis oder Umstand tritt ein, das

of the Index Sponsor makes it impossible or impracticable to calculate the Index pursuant to the Index Rules; (b) a change to the Index Rules is required to address an error, ambiguity or omission in the determination of the Index Sponsor; (c) the Index Sponsor determines that an Extraordinary Event (as defined below) has occurred; or (d) the Index Sponsor determines that an Index Component Disruption Event has occurred.

Following any withdrawal of the Index as described above, the Index Sponsor may, but is not obliged to, replace the Index with a successor index and/or replace the Index Strategy with a similar successor strategy or an entirely new strategy at any time, as it deems appropriate in its discretion.

A supplement, amendment, revision or rebalancing may lead to a change in the way the Index is calculated or constructed. Such changes may include, without limitation, substitution or removal of an Index Component, or changes to the Index Strategy.

**"Extraordinary Event"** includes (at a general level) any of the following events or circumstances, which in the case of (a) to (e) have had or will have, as determined by the Index Sponsor, a material effect on the Index:

- (a) change in either (i) the liquidity of any Index Component (including the application of any gating, side-pocketing or other similar arrangement), (ii) the form of payment of a transaction linked to any Index Component, or (iii) the trading volume, terms or listing of any Index Component;
- (b) change in any applicable law or regulation, or any decision or promulgation of any change in the interpretation by any court, tribunal or regulatory authority of any applicable law or regulation;
- (c) any event or circumstance that means the value of an Index Component is, in the determination of the Index Sponsor,

bzw. der nach Feststellung des Index-Sponsors eine Berechnung des Index nach den Indexregeln unmöglich bzw. undurchführbar macht; (b) nach Feststellung des Index-Sponsors ist eine Änderung der Indexregeln zur Behebung eines Fehlers, einer Mehrdeutigkeit oder einer Auslassung erforderlich; (c) der Index-Sponsor stellt den Eintritt eines Ausserordentlichen Ereignisses (wie nachstehend definiert) fest; oder (d) der Index-Sponsor stellt den Eintritt eines Indexkomponenten-Störungsereignisses fest.

Nach einer Einstellung des Index wie vorstehend beschrieben ist der Index-Sponsor berechtigt, aber nicht verpflichtet, jederzeit den Index durch einen Nachfolgeindex zu ersetzen und/oder die Indexstrategie durch eine ähnliche Nachfolgestrategie oder eine völlig neue Strategie zu ersetzen, der bzw. die ihm nach seinem Ermessen geeignet erscheint.

Eine Ergänzung, Änderung, Korrektur oder Neugewichtung kann zu einer Veränderung in der Berechnungsweise oder Zusammensetzung des Index führen. Solche Veränderungen können (ohne Einschränkung hierauf) die Ersetzung oder Herausnahme einer Indexkomponente oder Änderungen der Indexstrategie beinhalten.

Der Begriff **"Ausserordentliches Ereignis"** umfasst (allgemein) jedes der folgenden Ereignisse bzw. jeden der folgenden Umstände, die sich – im Falle der Absätze (a) bis (e) – nach Feststellung des Index-Sponsors in wesentlicher Hinsicht auf den Index ausgewirkt haben bzw. auswirken werden:

- (a) eine Veränderung entweder (i) der Liquidität einer Indexkomponente (einschliesslich etwaiger Gating-, Side-Pocketing- oder ähnlicher Vereinbarungen), (ii) der Zahlungsweise für eine an eine Indexkomponente gekoppelte Transaktion oder (iii) des Handelsvolumens, der Bedingungen oder der Börsenzulassung einer Indexkomponente;
- (b) eine Änderung hinsichtlich anwendbarer Gesetze oder Verordnungen oder eine Entscheidung oder Verkündung einer Änderung hinsichtlich der Auslegung anwendbarer Gesetze oder Verordnungen durch Gerichte oder Aufsichtsbehörden;
- (c) ein Ereignis oder ein Umstand, infolge dessen der Wert einer Indexkomponente nach Feststellung des Index-Sponsors nicht

unreliable;	zuverlässig ermittelt werden kann;
(d) an Index Component is permanently discontinued or otherwise unavailable;	(d) die dauerhafte Einstellung oder anderweitige Nichtverfügbarkeit einer Indexkomponente;
(e) change in the method by which the value of an Index Component is calculated;	(e) eine Änderung der Methode, anhand derer der Wert einer Indexkomponente berechnet wird;
(f) any event that, in the determination of the Index Sponsor, has a material adverse effect on the ability of a market participant to establish, maintain, value, rebalance or unwind a hedge position (which may include physical investments or entering into futures contracts or OTC derivatives) in relation to an investment product linked to the Index;	(f) ein Ereignis, das sich nach Feststellung des Index-Sponsor in wesentlicher Weise nachteilig auf die Fähigkeit von Marktteilnehmern zur Begründung, Aufrechterhaltung, Bewertung, Neugewichtung oder Auflösung von Hedging-Positionen (wobei dieser Begriff physische Anlagen oder das Eingehen von Termingeschäften oder ausserbörslich gehandelten Derivaten umfasst) in Bezug auf ein an den Index gekoppeltes Anlageprodukt auswirkt;
(g) any Additional Extraordinary Event specified in the relevant Index Specific Rules;	(g) ein in den massgeblichen Indexspezifischen Regeln angegebenes Weiteres Ausserordentliches Ereignis;
(h) any other event which, either (i) in the determination of the Index Sponsor has a material adverse impact on the ability of the Index Calculation Agent, or Index Sponsor to perform its duties, or (ii) in the determination of the Index Sponsor, serves to frustrate or affect the purpose or aims of the Index Strategy (for example if the Index Sponsor determines at any time that there is a material risk of an Index Value becoming negative), or (iii) in the determination of the Index Sponsor, the overall notional amount of products linked to the Index falls to a size which renders the continuation of the Index economically unviable for the Index Sponsor.	(h) ein sonstiges Ereignis, das (i) sich nach Feststellung des Index-Sponsors in wesentlicher Weise nachteilig auf die Fähigkeit der Index-Berechnungsstelle oder des Index-Sponsors zur Erfüllung ihrer bzw. seiner Pflichten auswirkt oder (ii) nach Feststellung des Index-Sponsors die Erfüllung des Zweck oder die Erreichung der Ziele der Indexstrategie verhindert oder beeinträchtigt (beispielsweise wenn der Index-Sponsor zu irgendeinem Zeitpunkt feststellt, dass ein wesentliches Risiko besteht, dass der Indexstand negativ wird), oder (iii) dazu führt, dass der Gesamtnennwert der an den Index gekoppelten Produkte nach Feststellung des Index-Sponsors auf eine Grösse fällt, die die Fortführung des Index für den Index-Sponsor unwirtschaftlich werden lässt;

For further details in relation to the Extraordinary Events, please refer to the Index Rules.

### Index Disruption Events

Where, in the determination of the Index Sponsor, an Index Disruption Event has occurred or is existing and subsisting in respect of any Index Calculation Day (a "**Disrupted Day**"), the Index Sponsor may in respect of such Disrupted Day (i) suspend the

Für nähere Angaben zu Ausserordentlichen Ereignissen wird auf die Indexregeln verwiesen.

### Indexstörungen

Wenn nach Feststellung des Index-Sponsors eine Indexstörung eingetreten ist oder in Bezug auf einen Index-Berechnungstag vorliegt und andauert (jeweils ein "**Störungstag**"), kann der Index-Sponsor in Bezug auf den betreffenden Störungstag (i) die

calculation and publication of an Index Value and/or (ii) determine an Index Value on the basis of estimated or adjusted data and publish an estimated level of an Index Value and/or, the Index Sponsor may, following such Disrupted Day, take any action including but not limited to designation of alternative price sources, reconstitution of the Index or a temporary change of Weights. For these purposes, "**Index Disruption Event**" means a General Disruption Event, or an Index Component Disruption Event.

Where the Index Sponsor uses estimated or adjusted data, it shall estimate or adjust such data with the primary intention of maintaining, so far as commercially reasonable, consistency of the exposure of the Index to the Index Strategy. Any estimate of the value of an Index Component in respect of a Disrupted Day shall be made by the Index Sponsor using the methodology and calculations for determining the value of such Index Component last-in-effect prior to the occurrence of the Disrupted Day.

Such Index Disruption Events are included to reflect the fact that the Index is an investible index and can be replicated by a hypothetical investor.

#### *General Disruption Events*

General Disruption Events include (at a general level) any of the following events and circumstances in the determination of the Index Sponsor:

- (a) an unscheduled closure of the money markets or a restriction or suspension in trading in these markets;
- (b) the failure, suspension or postponement of any calculation within the Index Strategy, any event preventing the prompt or accurate determination of an Index Value or a determination by the Index Calculation Agent that the last reported Index Value should not be relied upon; and
- (c) the disruption of trading on the relevant exchange or other trading facility of

Berechnung und Veröffentlichung eines Indexstands aussetzen und/oder (ii) einen Indexstand auf Grundlage geschätzter oder angepasster Daten ermitteln und einen geschätzten Wert für einen Indexstand veröffentlichen, und/oder nach einem solchen Störungstag kann der Index-Sponsor sonstige Massnahmen, darunter (ohne hierauf beschränkt zu sein) die Benennung alternativer Preisquellen, die Neuzusammenstellung des Index oder die zeitweilige Änderung der Gewichtungen vornehmen. Für diese Zwecke bezeichnet "**Indexstörung**" ein Allgemeines Störungsereignis oder ein Indexkomponenten-Störungsereignis.

Soweit der Index-Sponsor geschätzte oder angepasste Daten verwendet, hat er diese Daten mit der primären Absicht zu schätzen oder anzupassen, im wirtschaftlich vertretbaren Rahmen die Konsistenz des Exposure des Index gegenüber der Indexstrategie zu wahren. Schätzungen des Wertes einer Indexkomponente in Bezug auf einen Störungstag sind vom Index-Sponsor unter Zugrundelegung der Methode und Berechnungen vorzunehmen, die vor dem Eintritt des Störungstags zuletzt für die Ermittlung des Wertes dieser Indexkomponente Anwendung fanden.

Diese Indexstörungen wurden aufgenommen, um der Tatsache Rechnung zu tragen, dass es sich bei dem Index um einen investierbaren Index handelt, der von einem hypothetischen Anleger repliziert werden kann.

#### *Allgemeine Störungsereignisse*

Der Begriff "Allgemeine Störungsereignisse" umfasst (allgemein) jedes der folgenden Ereignisse bzw. jeden der folgenden Umstände, jeweils nach Feststellung des Index-Sponsors:

- (a) eine ungeplante Schliessung der Geldmärkte oder eine Einschränkung oder Aussetzung des Handels an diesen Märkten;
- (b) eine Nichtberechnung oder die Aussetzung oder Verschiebung einer Berechnung im Rahmen der Indexstrategie, ein Ereignis, das die zeitnahe oder genaue Ermittlung eines Indexstands verhindert, oder eine Feststellung durch die Index-Berechnungsstelle, dass der zuletzt gemeldete Indexstand nicht als verlässlich betrachtet werden kann; und
- (c) die Störung des Handels an der massgeblichen Börse oder einer sonstigen



instruments referenced in the calculation of the Index or Index Components by the Index Calculation Agent or any other similar event.

Handelsplattform für die Instrumente, auf die in der Berechnung des Index oder der Indexkomponenten durch die Index-Berechnungsstelle Bezug genommen wird, oder ein vergleichbares Ereignis.

For further details in relation to the General Disruption Events, please refer to the Index Rules.

Für nähere Angaben zu Allgemeinen Störungsereignissen wird auf die Indexregeln verwiesen.

#### *Index Component Disruption Events*

#### *Indexkomponenten-Störungsereignisse*

Index Component Disruption Events include Equity Disruption Events.

Der Begriff "Indexkomponenten-Störungsereignis" umfasst Aktien-Störungsereignisse.

#### *Equity Disruption Events*

#### *Aktien-Störungsereignisse*

These events apply only in relation to Index Components which are of the Asset Type "Stock" (as set out in Table 1: Index Components Description) and include (at a general level) the following events, in the determination of the Index Sponsor:

Diese Ereignisse gelten nur in Bezug auf Indexkomponenten der Assetklasse "Aktien" (wie in Tabelle 1: Beschreibung der Indexkomponenten angegeben) und umfassen (allgemein) die folgenden Ereignisse, jeweils nach Feststellung des Index-Sponsors:

- (a) a suspension of or limitation imposed on trading in relation to a Stock or any event that disrupts the ability of market participants to effect transactions in any Stock;
- (b) an unscheduled or early exchange closure;
- (c) the relevant stock issuer has become insolvent;
- (d) the Index Sponsor is unable to borrow shares in the Stock in an amount needed to hedge the equity price risk in relation to transactions linked to the Index;
- (e) a change in trading volume in a Stock; or
- (f) any event that disrupts or impairs (as determined by the Index Sponsor) the ability of market participants (or the Index Sponsor and/or its affiliates) in general to effect transactions in, or obtain market values for, futures or options contracts referencing a Stock.

- (a) eine Aussetzung oder Einschränkung des Handels in Bezug auf eine Aktie oder ein Ereignis, dass die Fähigkeit der Marktteilnehmer, Transaktionen in einer Aktie durchzuführen, einschränkt;
- (b) einen ungeplanten oder vorzeitigen Börsenschluss;
- (c) eine Insolvenz des Emittenten der jeweiligen Aktie;
- (d) eine Situation, in der es für den Index-Sponsor nicht möglich ist, Aktien in einer Menge zu leihen, die erforderlich wäre, um das Aktienkursrisiko in Bezug auf an den Index gekoppelte Transaktionen abzusichern;
- (e) eine Änderung des Handelsvolumens einer Aktie; oder
- (f) jedes Ereignis, das (nach Feststellung des Index-Sponsors) die allgemeine Fähigkeit von Marktteilnehmern (oder des Index-Sponsors und/oder seiner verbundenen Unternehmen), Transaktionen in auf eine Aktie bezogenen Termin- oder Optionskontrakten durchzuführen oder Marktwerte für solche Termin- oder Optionskontrakte einzuholen, stört oder beeinträchtigt.

For further details in relation to the Equity Disruption Events, please refer to the Index Rules.

### Potential Adjustment Events

If the Index Sponsor determines that a Potential Adjustment Event has occurred in respect of a Stock, which (in respect of a Stock only) has not been handled through an Operational Corporate Action and/or Extraordinary Corporate Action, the Index Sponsor will determine whether such Potential Adjustment Event has a diluting or concentrative effect on the theoretical value of the relevant Stock and, if so, the Index Sponsor may (i) make the corresponding adjustment(s), if any, to the relevant Stock as the Index Sponsor determines appropriate to account for that diluting or concentrative effect (provided that no adjustments will be made to account solely for changes in volatility, expected dividends, stock loan rate or liquidity relative to the relevant Stock), and (ii) determine the effective date(s) of the adjustment(s). The Index Sponsor may (but need not) determine the appropriate adjustment(s) by reference to the adjustment(s) in respect of such Potential Adjustment Event made by an options exchange to options on the relevant Stock traded on such options exchange.

In determination of the Index Sponsor, with respect to a Stock, a Potential Adjustment Event includes (at a general level) any of the following events or circumstances:

- (a) A subdivision, consolidation or reclassification of the relevant Index Component, or a free distribution or dividend of any Index Component which is a Stock to existing holders by way of bonus, capitalisation or similar issue;
- (b) A distribution, issue or dividend to existing holders of the relevant Index Component;
- (c) The declaration or payment of an extraordinary dividend;

Für nähere Angaben zu Aktien-Störungsereignissen wird auf die Indexregeln verwiesen.

### Potenzielle Anpassungsereignisse

Wenn der Index-Sponsor feststellt, dass in Bezug auf eine Aktie ein Potenzielles Anpassungsereignis eingetreten ist, das (nur in Bezug auf eine Aktie) nicht durch eine Operative Kapitalmassnahme und/oder eine Ausserordentliche Kapitalmassnahme behoben wurde, wird der Index-Sponsor feststellen, ob das betreffende Potenzielle Anpassungsereignis eine verwässernde oder werterhöhende Wirkung auf den theoretischen Wert der jeweiligen Aktie hat, und wenn dies der Fall ist, kann der Index-Sponsor (i) die entsprechende(n) Anpassung(en) in Bezug auf die jeweilige Aktie vornehmen, die nach Feststellung des Index-Sponsors geeignet sind, um dieser verwässernden oder werterhöhenden Wirkung Rechnung zu tragen (wobei keine Anpassungen vorgenommen werden dürfen, die lediglich darauf abzielen, Änderungen der Volatilität, der erwarteten Dividenden, des Wertpapierleiheatzes oder der Liquidität in Bezug auf die jeweilige Aktie Rechnung zu tragen), und (ii) den Termin bzw. die Termine festzulegen, zu dem bzw. denen diese Anpassung(en) wirksam wird bzw. werden. Der Index-Sponsor kann (muss jedoch nicht) die geeignete(n) Anpassung(en) unter Bezugnahme auf diejenige(n) Anpassung(en) bezüglich des Potenziellen Anpassungsereignisses bestimmen, die durch eine Optionsbörse in Bezug auf an dieser Optionsbörse gehandelte Optionen auf die betreffende Aktie vorgenommen wurde(n).

Nach Feststellung des Index-Sponsors umfasst der Begriff "Potenzielles Anpassungsereignis" in Bezug auf eine Aktie (allgemein) jedes der folgenden Ereignisse bzw. jeden der folgenden Umstände:

- (a) eine Teilung, Zusammenlegung oder Gattungsänderung der jeweiligen Indexkomponenten oder eine unentgeltliche Ausschüttung oder Dividende in Bezug auf eine Indexkomponente, bei der es sich um eine Aktie handelt, an bestehende Inhaber in Form eines Bonus, einer Kapitalisierung oder ähnlicher Massnahmen;
- (b) eine Ausschüttung, Begebung oder Dividendenzahlung zugunsten bestehender Inhaber der betreffenden Indexkomponente;
- (c) die Erklärung oder Zahlung einer ausserordentliche Dividende;

- |  |   |
|--|---|
| <p>(d) A call by the stock issuer in respect of shares that are not fully paid;</p>  | <p>(d) eine Aufforderung des Aktienemittenten zur Einzahlung auf bisher nicht voll eingezahlte Aktien;</p>  |
| <p>(e) An event that results in any shareholder rights being distributed or becoming separated from shares of common stock or other shares of the capital stock of the stock issuer pursuant to a shareholder rights plan or arrangement directed against hostile takeovers;</p> | <p>(e) ein Ereignis, infolge dessen Aktionärsrechte im Rahmen eines Aktionärsrechteprogramms oder einer Vereinbarung zur Abwendung einer feindlichen Übernahme gewährt oder von Stammaktien oder sonstigen Anteilen am Grundkapital des Aktienemittenten getrennt werden;</p> |
| <p>(f) a repurchase by any stock issuer of its shares the consideration for such repurchase is cash, securities or otherwise,</p>  | <p>(f) einen Rückkauf durch einen Aktienemittenten von eigenen Aktien, für den als Gegenleistung ein Barbetrag, Wertpapiere oder sonstige Leistungen gewährt werden;</p>  |
| <p>(g) A nationalisation, delisting, merger, insolvency of an Index Component or, tender offer to purchase or exchange an Index Component, as further described in the Index Rules; and</p>  | <p>(g) eine Verstaatlichung, die Aufhebung einer Börsennotierung, ein Zusammenschluss, die Insolvenz einer Indexkomponente oder ein Angebot zum Kauf oder Austausch einer Indexkomponente, wie jeweils näher in den Indexregeln beschrieben; und</p>                          |
| <p>(h) Any other event that may have a diluting or concentrating effect on the theoretical value of the relevant Index Component.</p>  | <p>(h) jedes sonstige Ereignis, das den theoretischen Wert der betreffenden Indexkomponente verwässern oder erhöhen könnte.</p>   |

For further details in relation to the Potential Adjustment Events, please refer to the Index Rules.

Für nähere Angaben zu Potenziellen Anpassungsereignissen wird auf die Indexregeln verwiesen.

**Economic proposition; Right to supplement, amend, revise, rebalance or withdraw the Index; Index Component Substitution; Substitution of the Index Rebalancing Entity**

**Wirtschaftlichkeit; Recht auf Ergänzung, Änderung, Korrektur, Neugewichtung oder Einstellung des Index; Indexkomponentenersetzung; Ersetzung der Indexneugewichtungsstelle**

The right of the Index Sponsor to exercise its discretion to supplement, amend, revise, rebalance the Index including the right to substitute or remove Index Components, and the right to substitute or remove the Index Rebalancing Entity, are required to ensure the notional investments entered by the Index remain a viable investment proposition for a hypothetical investor seeking to replicate the Index Strategy.

Das Recht des Index-Sponsors, nach seinem Ermessen Ergänzungen, Änderungen, Korrekturen oder Neugewichtungen des Index durchzuführen, einschliesslich des Rechts, Indexkomponenten zu ersetzen oder herauszunehmen, sowie das Recht, die Indexneugewichtungsstelle zu ersetzen oder abzurufen, sind erforderlich, um sicherzustellen, dass die durch den Index getätigten fiktiven Anlagen weiterhin eine attraktive Anlagemöglichkeit für einen hypothetischen Anleger darstellen, der die Indexstrategie zu replizieren sucht.

Where a supplement, amendment, revision, rebalancing of the Index or substitution or removal of an Index Component does not ensure the notional investments entered by the Index remain a viable

Wenn durch eine Ergänzung, Änderung, Korrektur oder Neugewichtung des Index oder durch die Ersetzung oder Herausnahme einer Indexkomponente nicht sichergestellt werden kann, dass die von

investment proposition for a hypothetical investor seeking to replicate the Index Strategy, or the Index Sponsor needs to withdraw the Index to meet its own risk management requirements, the Index Sponsor has the right to exercise its discretion to withdraw the Index.

This is integral to the ability of any market participant to offer products linked to the Index. For the occurrence of certain events may affect the investibility of the Index and could result in additional risks or costs for CSSEL or any of its affiliates, however, the Index Sponsor may exercise its discretion to take one of the actions available to it under the rules of the Index in order to deal with the impact of these events. The exercise of such discretions has the effect of, amongst other things, transferring the risks and costs resulting from such events from CSSEL or any of its affiliates to investors in the products linked to the Index.

#### **Governing law of the Index Rules**

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

dem Index getätigten fiktiven Anlagen weiterhin eine attraktive Anlagemöglichkeit für einen hypothetischen Anleger darstellen, der die Indexstrategie zu replizieren sucht, oder wenn der Index-Sponsor den Index einstellen muss, um Anforderungen seines eigenen Risikomanagements zu erfüllen, ist der Index-Sponsor berechtigt, nach seinem Ermessen den Index einzustellen.

Dies ist eine wesentliche Voraussetzung dafür, dass Marktteilnehmer an den Index gekoppelte Produkte anbieten können. Denn der Eintritt bestimmter Ereignisse kann sich auf die Investierbarkeit des Index auswirken und könnte zusätzliche Risiken und Kosten für die CSSEL oder eines ihrer verbundenen Unternehmen verursachen; der Index-Sponsor kann jedoch nach seinem Ermessen eine der ihm nach den Regeln des Index zur Verfügung stehenden Massnahmen ergreifen, um den Auswirkungen dieser Ereignisse Rechnung zu tragen. Durch Ausübung dieser Ermessensbefugnisse werden unter anderem die durch diese Ereignisse verursachten Risiken und Kosten von der CSSEL oder eines ihrer verbundenen Unternehmen auf die Anleger in an den Index gekoppelte Produkte verlagert.

#### **Anwendbares Recht der Indexregeln**

Die Indexregeln und ihre Auslegung unterliegen englischem Recht.

## SCHEDULE A / ANHANG A

The below table sets out the Stock Universe as of the Index start date (22 November 2017) as specified in the Index Rules. The Stock Universe may be amended from time to time according to the Stock Universe Expansion methodology.

In der nachstehenden Tabelle wird das Aktien-Universum zum Indexstarttag (22. November 2017), wie in den Indexregeln angegeben, wiedergegeben. Das Aktien-Universum kann zu gegebener Zeit nach Massgabe der Methodik zur Erweiterung des Aktien-Universums angepasst werden.

<b>Stock / Aktie</b>	<b>Bloomberg Ticker</b>	<b>Currency / Währung</b>	<b>Primary Exchange / Hauptbörse</b>
Abbott Laboratories	ABT US Equity	USD	New York
AbbVie Inc	ABBV US Equity	USD	New York
AC IMMUNE SA	ACIU US Equity	USD	NASDAQ GM
ACADIA PHARMACEUTICALS INC	ACAD US Equity	USD	NASDAQ GS
AFFILIATED MANAGERS GROUP INC	AMG US Equity	USD	New York
AFLAC INC	AFL US Equity	USD	New York
AIA GROUP LTD	1299 HK Equity	HKD	Hong Kong
AllianceBernstein Holding LP	AB US Equity	USD	New York
ALLIANZ	ALV GR Equity	EUR	Xetra
Amazon.com Inc	AMZN US Equity	USD	NASDAQ GS
American International Group I	AIG US Equity	USD	New York
Amgen Inc	AMGN US Equity	USD	NASDAQ GS
Amplifon SpA	AMP IM Equity	EUR	BrsaItaliana
AMUNDI SA	AMUN FP Equity	EUR	EN Paris
Anthem Inc	ANTM US Equity	USD	New York
AstraZeneca PLC	AZN LN Equity	GBp	London
ATTENDO	ATT SS Equity	SEK	Stockholm
AVIVA PLC	AV/ LN Equity	GBp	London
AXA SA	CS FP Equity	EUR	EN Paris
BALOISE-HOLDING LTD	BALN VX Equity	CHF	SIX Swiss Ex
BANGKOK CHAIN HOSP THB1 (ALIEN MKT)	BCH/F TB Equity	THB	Bangkok
Basilea Pharmaceutica AG	BSLN SW Equity	CHF	SIX Swiss Ex
Baxter International Inc	BAX US Equity	USD	New York
Bayer AG	BAYN GR Equity	EUR	Xetra
Becton Dickinson and Co	BDX US Equity	USD	New York
Beiersdorf AG	BEI GR Equity	EUR	Xetra
BIOGEN INC INC	BIIB US Equity	USD	NASDAQ GS
BlackRock Inc	BLK US Equity	USD	New York
Blackstone Group LP/The	BX US Equity	USD	New York
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US Equity	USD	New York
Bristol-Myers Squibb Co	BMY US Equity	USD	New York
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	BKD US Equity	USD	New York
BUMRUNGRAD HOPTL THB1(ALIEN MKT)	BH/F TB Equity	THB	Bangkok
CAPIO	CAPIO SS Equity	SEK	Stockholm
CARNIVAL CORP	CCL US Equity	USD	New York

CARNIVAL PLC	CCL LN Equity	GBp	London
CELGENE CORP	CELG US Equity	USD	NASDAQ GS
Charles River Laboratories Int	CRL US Equity	USD	New York
CHARLES SCHWAB CORP	SCHW US Equity	USD	New York
CHUGAI PHARMACEUTICAL LTD	4519 JP Equity	JPY	Tokyo
CHULARAT HOSPITAL NON-VOTING DR PC	CHG-R TB Equity	THB	Bangkok
CLOVIS ONCOLOGY INC	CLVS US Equity	USD	NASDAQ GS
Cochlear Ltd	COH AU Equity	AUD	ASE
Coherus Biosciences Inc	CHRS US Equity	USD	NASDAQ GM
Coloplast A/S	COLOB DC Equity	DKK	Copenhagen
CVS HEALTH CORP	CVS US Equity	USD	New York
Danaher Corp	DHR US Equity	USD	New York
DAVITA INC	DVA US Equity	USD	New York
DIGNITY PLC	DTY LN Equity	GBp	London
DISCOVERY LTD	DSY SJ Equity	ZAR	Johannesburg
DR. REDDY'S LABORATORIES-ADR	RDY US Equity	USD	New York
E TRADE FINANCIAL CORP	ETFC US Equity	USD	NASDAQ GS
Eaton Vance Corp	EV US Equity	USD	New York
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	EW US Equity	USD	New York
Eli Lilly & Co	LLY US Equity	USD	New York
ESSILOR INTERNATIONAL SA	EI FP Equity	EUR	EN Paris
Estee Lauder Cos Inc/The	EL US Equity	USD	New York
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	ESRX US Equity	USD	NASDAQ GS
Fleury SA	FLRY3 BZ Equity	BRL	BM&FBOVESPA
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	FME GR Equity	EUR	Xetra
FRESENIUS SE AND CO KGAA	FRE GR Equity	EUR	Xetra
Glaukos Corp	GKOS US Equity	USD	New York
GN Store Nord A/S	GN DC Equity	DKK	Copenhagen
GREAT WEST LIFECO INC	GWO CN Equity	CAD	Toronto
HCA HEALTHCARE INC	HCA US Equity	USD	New York
HCP REIT INC	HCP US Equity	USD	New York
HEALTHCARE REALTY TRUST REIT INC T	HR US Equity	USD	New York
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA REIT I	HTA US Equity	USD	New York
HELVETIA HOLDING AG	HELN SW Equity	CHF	SIX Swiss Ex
HILTON GRAND VACATIONS INC	HGV US Equity	USD	New York
HUMANA INC	HUM US Equity	USD	New York
IHH HEALTHCARE	IHH MK Equity	MYR	Bursa Malays
Illumina Inc	ILMN US Equity	USD	NASDAQ GS
Incyte Corp	INCY US Equity	USD	NASDAQ GS
Intuitive Surgical Inc	ISRG US Equity	USD	NASDAQ GS
Invesco Ltd	IVZ US Equity	USD	New York
IONIS PHARMACEUTICALS INC	IONS US Equity	USD	NASDAQ GS
Ipsen SA	IPN FP Equity	EUR	EN Paris
Johnson & Johnson	JNJ US Equity	USD	New York

JULIUS BAER GRUPPE AG	BAER VX Equity	CHF	SIX Swiss Ex
Jupiter Fund Management PLC	JUP LN Equity	GBp	London
Koninklijke Philips NV	PHIA NA Equity	EUR	EN Amsterdam
KORIAN SA	KORI FP Equity	EUR	EN Paris
Las Vegas Sands Corp	LVS US Equity	USD	New York
Legg Mason Inc	LM US Equity	USD	New York
LINCOLN NATIONAL CORP	LNC US Equity	USD	New York
L'Oreal SA	OR FP Equity	EUR	EN Paris
Luxottica Group SpA	LUX IM Equity	EUR	BrsaItaliana
MANULIFE FINANCIAL CORP	MFC CN Equity	CAD	Toronto
MEDICAL PROPERTIES TRUST REIT INC	MPW US Equity	USD	New York
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	MDC LN Equity	GBp	London
Medtronic PLC	MDT US Equity	USD	New York
Merck & Co Inc	MRK US Equity	USD	New York
METLIFE INC	MET US Equity	USD	New York
Morgan Stanley	MS US Equity	USD	New York
NATIONAL HEALTH INVESTORS REIT INC	NHI US Equity	USD	New York
NETCARE LTD	NTC SJ Equity	ZAr	Johannesburg
NEW CHINA LIFE INSURANCE COMPANY L	1336 HK Equity	HKD	Hong Kong
New Senior Investment Group In	SNR US Equity	USD	New York
Northern Trust Corp	NTRS US Equity	USD	NASDAQ GS
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	NCLH US Equity	USD	NASDAQ GS
Novartis AG	NOVN VX Equity	CHF	SIX Swiss Ex
Novo Nordisk A/S	NOVOB DC Equity	DKK	Copenhagen
Oaktree Capital Group LLC	OAK US Equity	USD	New York
Old Mutual PLC	OML LN Equity	GBp	London
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS REIT IN	OHI US Equity	USD	New York
ORPEA S.A.	ORP FP Equity	EUR	EN Paris
PARKWAY LIFE REAL ESTATE INVESTMEN	PREIT SP Equity	SGD	Singapore
Pfizer Inc	PFE US Equity	USD	New York
PING AN INSURANCE (GROUP) CO OF CH	2318 HK Equity	HKD	Hong Kong
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	PRU US Equity	USD	New York
PRUDENTIAL PLC	PRU LN Equity	GBp	London
Prudential PLC	PRU LN Equity	USD	New York
Puma Biotechnology Inc	PBYI US Equity	USD	NASDAQ GS
RAFFLES MEDICAL GROUP LTD	RFMD SP Equity	SGD	Singapore
RAYMOND JAMES INC	RJF US Equity	USD	New York
Reckitt Benckiser Group PLC	RB/ LN Equity	GBp	London
RITE AID CORP	RAD US Equity	USD	New York
Roche Holding AG	ROG VX Equity	CHF	SIX Swiss Ex
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	RCL US Equity	USD	New York

Schroders PLC	SDR LN Equity	GBp	London
SCOR SE	SCR FP Equity	EUR	EN Paris
SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST RE SERVICE	SNH US Equity	USD	NASDAQ GS
Siemens AG	SCI US Equity	USD	New York
SMITH & NEPHEW PLC	SIE GR Equity	EUR	Xetra
Smith & Nephew PLC	SN/ LN Equity	GBp	London
Sonova Holding AG	SN/ LN Equity	USD	New York
SPIRE HEALTHCARE GROUP PLCINARY	SOON VX Equity	CHF	SIX Swiss Ex
State Street Corp	SPI LN Equity	GBp	London
Straumann Holding AG	STT US Equity	USD	New York
STRYKER CORP	STMN SW Equity	CHF	SIX Swiss Ex
SUN LIFE FINANCIAL INC	SYK US Equity	USD	New York
SWISS LIFE HOLDING AG	SLF CN Equity	CAD	Toronto
T Rowe Price Group Inc	SLHN VX Equity	CHF	SIX Swiss Ex
T&D HOLDINGS INC	TROW US Equity	USD	NASDAQ GS
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	8795 JP Equity	JPY	Tokyo
TD AMERITRADE HOLDING CORP	4502 JP Equity	JPY	Tokyo
Terumo Corp	AMTD US Equity	USD	NASDAQ GS
TESARO INC	4543 JP Equity	JPY	Tokyo
Teva Pharmaceutical Industries	TSRO US Equity	USD	NASDAQ GS
Thermo Fisher Scientific Inc	TEVA US Equity	USD	New York
THOMAS COOK GROUP	TMO US Equity	USD	New York
UBS GROUP REGISTERED AG	TCG LN Equity	GBp	London
UnitedHealth Group Inc	UBSG VX Equity	CHF	SIX Swiss Ex
VENTAS REIT INC	UNH US Equity	USD	New York
VONTOBEL HOLDING AG	VTR US Equity	USD	New York
VOYA FINANCIAL INC	VONN SW Equity	CHF	SIX Swiss Ex
WALGREEN BOOTS ALLIANCE INC	VOYA US Equity	USD	New York
Wells Fargo & Co	WBA US Equity	USD	NASDAQ GS
WELLTOWER INC	WFC US Equity	USD	New York
William Demant Holding A/S	HCN US Equity	USD	New York
Wright Medical Group NV	WDH DC Equity	DKK	Copenhagen
Wynn Macau Ltd	WMGI US Equity	USD	NASDAQ GS
Wynn Resorts Ltd	1128 HK Equity	HKD	Hong Kong
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	WYNN US Equity	USD	NASDAQ GS
Zurich Insurance Group AG	ZBH US Equity	USD	New York
	ZURN VX Equity	CHF	SIX Swiss Ex



## SCHEDULE B

### IMPORTANT DISCLAIMER INFORMATION

This disclaimer extends to Credit Suisse Securities (Europe) Limited ("**CSSEL**"), its affiliates or its designate in any of its capacities.

This document is published by CSSEL. CSSEL is authorised by the Prudential Regulation Authority ("**PRA**") and regulated by the Financial Conduct Authority ("**FCA**") and the PRA. Notwithstanding that CSSEL is so regulated, the rules of neither the FCA nor the PRA are incorporated into this document.

The Index Sponsor, the Index Calculation Agent and the Index Rebalancing Entity are part of the same group. CSSEL or its affiliates may also offer securities or other financial products ("**Investment Products**") the return of which is linked to the performance of the Index. CSSEL may, therefore, in each of its capacities face a conflict in its obligations carrying out such role with investors in the Investment Products.

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

This document is published for information purposes only and CSSEL and its affiliates expressly disclaim (to the fullest extent permitted by applicable law except for where loss is caused by the Fault of CSSEL or its affiliates) all warranties (express, statutory or implied) regarding this document and the Index, including but not limited to all warranties of merchantability, fitness for a particular purpose of use and all warranties arising from course of performance, course of dealing or usage of trade and their equivalents under applicable laws of any jurisdiction unless losses result from the breach of

## ANHANG B

### HAFTUNGSAUSSCHLUSS FÜR DEN INDEX

Dieser Haftungsausschluss gilt für die Credit Suisse Securities (Europe) Limited ("**CSSEL**"), ihre verbundenen Unternehmen oder die von ihr bezeichneten Personen in jeglicher Funktion.

Dieses Dokument wird durch die CSSEL veröffentlicht. Die CSSEL ist durch die Prudential Regulation Authority ("**PRA**") autorisiert und wird durch die Financial Conduct Authority ("**FCA**") und die PRA beaufsichtigt. Ungeachtet der Tatsache, dass die CSSEL entsprechend beaufsichtigt wird, sind weder die Regeln der FCA noch der PRA in dieses Dokument einbezogen worden.

Der Index-Sponsor, die Index-Berechnungsstelle und die Indexneugewichtungsstelle gehören derselben Gruppe an. Die CSSEL oder ihre verbundenen Unternehmen können auch Wertpapiere oder andere Finanzprodukte ("**Investmentprodukte**") anbieten, deren Rendite an die Wertentwicklung des Index gekoppelt ist. In jeder ihrer Funktionen kann die CSSEL daher infolge der Erfüllung der ihr in der jeweiligen Rolle obliegenden Pflichten Konflikten mit den Investoren in die Investmentprodukte ausgesetzt sein.

Darüber hinaus darf dieses Dokument nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung eines solchen Investmentprodukts verwendet oder als solches angesehen werden, noch darf davon ausgegangen werden, dass es eine Beratung oder Empfehlung in Bezug auf solche Produkte darstellt oder enthält. Vor einer Anlageentscheidung in Bezug auf solche Produkte sollten Anleger den Prospekt oder sonstige Informationsdokumente für diese Produkte zu Rate ziehen.

Diese Dokument wird nur zu Informationszwecken veröffentlicht, und soweit es das anwendbare Recht zulässt und mit Ausnahme der Fälle, in denen ein Verlust durch Verschulden der CSSEL oder ihrer verbundenen Unternehmen verursacht wurde, schliessen die CSSEL und ihre verbundenen Unternehmen jegliche Gewährleistung bezogen auf dieses Dokument und den Index, einschliesslich (ohne Einschränkung) sämtlicher Gewährleistungen zur Marktüblichkeit oder zur Eignung für einen bestimmten Nutzungszweck sowie sämtlicher Gewährleistungen aus Vertragserfüllung,

such warranties where such losses are caused by the Fault of CSSEL or its affiliates. "Fault" means negligence, fraud or wilful default.

CSSEL is described as Index Sponsor under the Index Rules and Credit Suisse International ("CSI") is described as the Index Calculation Agent. Each of CSSEL and CSI may transfer or delegate to another entity, at its discretion some or all of the functions and calculations associated with the role of Index Sponsor and Index Calculation Agent respectively under the Index Rules.

CSSEL as Index Sponsor is the final authority on the Index and the interpretation and application of the Index Rules.

CSSEL as Index Sponsor may supplement, amend (in whole or in part), revise or withdraw the Index Rules at any time. The Index Rules may change without prior notice.

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

CSSEL as Index Sponsor does not warrant or guarantee the accuracy or timeliness of calculations of Index Values or the availability of an Index Value on any particular date or at any particular time.

Neither CSSEL nor any of its affiliates (including their respective officers, employees and delegates) shall be under any liability to any party on account of any loss suffered by such party (however such loss may have been incurred) in connection with anything done, determined, interpreted, amended or selected (or omitted to be done, determined or selected) by it

vorvertraglichem Verhalten oder Handelsbrauch oder deren Entsprechung nach den einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen anderer Rechtsordnungen, aus, ausser soweit Verluste durch Verschulden der CSSEL oder ihrer verbundenen Unternehmen verursacht wurden. "Verschulden" bezeichnet Fahrlässigkeit oder betrügerisches oder vorsätzliches Handeln.

Die CSSEL fungiert als Index-Sponsor gemäss den Indexregeln und Credit Suisse International ("CSI") als Indexberechnungsstelle. Die CSSEL und CSI können die mit der Funktion des Index-Sponsors bzw. der Indexberechnungsstelle gemäss den Indexregeln verbundenen Aufgaben und Berechnungen ganz oder teilweise nach eigenem Ermessen auf einen anderen Rechtsträger übertragen oder an diesen delegieren.

Die CSSEL als Index-Sponsor entscheidet abschliessend über Fragen des Index sowie der Auslegung und Anwendung der Indexregeln.

Die CSSEL als Index-Sponsor kann die Indexregeln jederzeit ergänzen, ganz oder teilweise ändern, überarbeiten oder widerrufen. Die Indexregeln können ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

Die CSSEL wendet die Indexregeln nach eigenem Ermessen an, wobei sie nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise handelt und (sofern eine entsprechende aufsichtsrechtliche Verpflichtung besteht), berücksichtigt, ob eine Berechnung oder Feststellung oder die Ausübung ihrer Ermessensbefugnis im Einklang mit den ihr obliegenden aufsichtsrechtlichen Pflichten eine Gleichbehandlung gewährleistet; in diesem Zusammenhang kann sie sich auf andere Marktinformationsquellen stützen.

Die CSSEL als Index-Sponsor übernimmt keine Gewährleistung oder Garantie für die Richtigkeit oder Pünktlichkeit der Berechnungen von Indexständen oder die Verfügbarkeit eines Indexstands zu einem bestimmten Zeitpunkt.

Weder die CSSEL noch ihre verbundenen Unternehmen (einschliesslich ihrer jeweiligen leitenden Angestellten, Mitarbeiter und Beauftragten) haften gegenüber Dritten für Verluste, die diese im Zusammenhang mit Handlungen, Feststellungen, Auslegungen, Änderungen oder Auswahlen (oder der Unterlassung von Handlungen,

in connection with the Index and the Index Rules unless such loss is caused by CSSEL's or any of its affiliates' negligence, fraud or wilful default. Without prejudice to the generality of the foregoing and unless caused by CSSEL's or any of its affiliates' negligence, fraud or wilful default, neither CSSEL nor any of its affiliates shall be liable for any loss suffered by any party as a result of any determination, calculation, interpretation, amendment or selection it makes (or fails to make) in relation to the construction or the valuation of the Index and the application of the Index Rules and, once made, neither CSSEL nor any of its affiliates shall be under any obligation to revise any calculation, determination, amendment, interpretation and selection made by it for any reason. Neither CSSEL nor any of its affiliates makes any warranty or representation whatsoever, express or implied, as to the results to be obtained from the use of the Index, or as to the performance and/or the value thereof at any time (past, present or future).

The Index Strategy is a proprietary strategy of the Index Sponsor. The Index Strategy is subject to change at any time by the Index Sponsor but subject to consultation with the index committee. Neither CSSEL nor its affiliates shall be under any liability to any party on account of any loss suffered by such party, unless such loss is caused by CSSEL's Fault, in connection with any change in any such strategy, or determination or omission in respect of such strategy.

Neither CSSEL nor any of its affiliates is under any obligation to monitor whether or not an Index Disruption Event has occurred and shall not be liable for any losses unless caused by CSSEL's Fault resulting from (i) any determination that an Index Disruption Event has occurred or has not occurred, (ii) the timing relating to the determination that an Index Disruption Event has occurred or (iii) any actions taken or not taken by CSSEL or any of its affiliates as a result of such determination.

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

Bei der Indexstrategie handelt es sich um eine proprietäre Strategie des Index-Sponsors. Die Indexstrategie kann, vorbehaltlich einer Abstimmung mit dem Indexkomitee, jederzeit durch den Index-Sponsor geändert werden. Weder die CSSEL noch ihre verbundenen Unternehmen haften gegenüber Dritten für Verluste, die diese infolge einer Änderung der Strategie oder einer Feststellung oder Unterlassung in Bezug auf die Strategie erleiden, es sei denn, diese Verluste wurden durch Verschulden der CSSEL verursacht.

Weder die CSSEL noch ihre verbundenen Unternehmen sind verpflichtet, zu kontrollieren, ob eine Indexstörung eingetreten ist oder nicht, und weder die CSSEL noch ihre verbundenen Unternehmen haften für Verluste infolge (i) einer Feststellung, dass eine Indexstörung eingetreten ist oder nicht eingetreten ist, (ii) des Zeitpunkts bezogen auf die Feststellung, dass eine Indexstörung eingetreten ist, oder (iii) etwaiger Massnahmen, die von der CSSEL oder ihren verbundenen

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

Except where CSSEL is the Stock Calculation Agent neither the Index Sponsor, nor the Index Calculation Agent, is responsible for the determinations or calculations made by the Stock Calculation Agent in respect of any Index Components which are Stocks (including, but not limited to, adjustments following corporate actions). Further information on the principles and methodology employed by the Stock Calculation Agent can be found in the Stock Calculation Agent's Corporate Actions Policy and

Unternehmen als Folge einer solchen Feststellung ergriffen wurden oder nicht ergriffen wurden, es sei denn, diese Verluste wurden durch Verschulden der CSSEL verursacht.

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

Mit Ausnahme des Falles, in dem die CSSEL als Aktien-Berechnungsstelle fungiert, ist weder der Index-Sponsor noch die Indexberechnungsstelle verantwortlich für die von der Aktien-Berechnungsstelle vorgenommenen Feststellungen oder Berechnungen in Bezug auf Aktien (einschliesslich, ohne hierauf beschränkt zu sein, Anpassungen nach Kapitalmassnahmen). Weitere Informationen zu den von der Indexberechnungsstelle verwendeten Prinzipien und

the Stock Calculation Agent Methodology.

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

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

"Credit Suisse", the Credit Suisse logo, and "Credit Suisse Actively Rebalanced Unit Based Index" and "Credit Suisse Silver Economy Index" are trademarks or service marks or registered trademarks or registered service marks of Credit Suisse Group AG or one of its affiliates.

Copyright © 2018 CREDIT SUISSE GROUP AG and/or its affiliates. All rights reserved.

S&P Opco, LLC

The Index Components are the property of CSSEL, which has contracted with S&P Opco, LLC (a subsidiary of S&P Dow Jones Indices LLC) to calculate certain elements of the Index. The Index is not sponsored by S&P Dow Jones Indices LLC or its affiliates or its third party licensors, including Standard & Poor's Financial Services LLC and Dow Jones Trademark Holdings LLC (collectively, "**S&P Dow Jones Indices**"). S&P Dow Jones Indices will not be liable for any errors or omissions in calculating the Index. "Calculated by S&P Dow Jones Indices" and the related stylized mark(s) are service marks of S&P Dow Jones Indices and have been licensed for use to Credit Suisse. S&P<sup>®</sup> is a registered trademark of Standard & Poor's Financial Services LLC, and Dow Jones<sup>®</sup> is a registered

Methoden sind in der Richtlinie für Kapitalmassnahmen der Aktien-Berechnungsstelle und der Methodik der Aktien-Berechnungsstelle enthalten.

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

Die Indexregeln und ihre Auslegung unterliegen englischem Recht.

Der Name "Credit Suisse", das Logo der Credit Suisse und die Bezeichnungen "Credit Suisse Actively Rebalanced Unit Based Index" and "Credit Suisse Silver Economy Index" sind Unternehmens- oder Dienstleistungsmarken oder eingetragene Unternehmens- oder Dienstleistungsmarken der Credit Suisse Group AG oder eines ihrer verbundenen Unternehmen.

Urheberrecht © 2018 CREDIT SUISSE GROUP AG und/oder ihrer verbundenen Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.

S&P Opco, LLC

Die Indexkomponenten sind Eigentum der CSSEL, die die Berechnung von bestimmten Elementen des Index durch eine vertragliche Vereinbarung auf die S&P Opco, LLC (eine Tochtergesellschaft der S&P Dow Jones Indices LLC) übertragen hat. Der Index wird nicht von S&P Dow Jones Indices LLC, ihren verbundenen Unternehmen oder ihren Drittlizenzgebern, einschliesslich Standard & Poor's Financial Services LLC und Dow Jones Trademark Holdings LLC (zusammen "**S&P Dow Jones Indices**") gesponsert. S&P Dow Jones Indices haftet nicht für Fehler oder Unterlassungen bei der Berechnung des Index. "Berechnet von S&P Dow Jones Indices" und das bzw. die entsprechende(n) stilisierte(n) Markenzeichen sind Dienstleistungsmarken der S&P Dow Jones Indices

trademark of Dow Jones Trademark Holdings LLC.

The Index based on the Index Components is not sponsored, endorsed, sold or promoted by S&P Dow Jones Indices. S&P Dow Jones Indices does not make any representation or warranty, express or implied, to the owners of the Index or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Index particularly or the ability of the Index to track general market performance. S&P Dow Jones Indices' only relationship to Credit Suisse with respect to the Index are certain trademarks, service marks and trade names of S&P Dow Jones Indices, and the provision of the calculation services related to the Index. S&P Dow Jones Indices is not responsible for and has not participated in the determination of the prices and amount of the Index or the timing of the issuance or sale of the Index or in the determination or calculation of the equation by which the Index may be converted into cash or other redemption mechanics. S&P Dow Jones Indices has no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of the Index. S&P Dow Jones Indices LLC is not an investment advisor. Inclusion of a security within the Index is not a recommendation by S&P Dow Jones Indices to buy, sell, or hold such security, nor is it investment advice.

S&P DOW JONES INDICES DOES NOT GUARANTEE THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS AND/OR THE COMPLETENESS OF THE INDEX OR ANY DATA RELATED THERETO OR ANY COMMUNICATION WITH RESPECT THERETO, INCLUDING, ORAL, WRITTEN, OR ELECTRONIC COMMUNICATIONS. S&P DOW JONES INDICES SHALL NOT BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS, OR DELAYS THEREIN. S&P DOW JONES INDICES MAKES NO EXPRESS OR

und wurde(n) zur Verwendung durch die Credit Suisse lizenziert. S&P® ist ein eingetragenes Markenzeichen der Standard & Poor's Financial Services LLC und Dow Jones® ist ein eingetragenes Markenzeichen der Dow Jones Trademark Holdings LLC.

Der auf den Indexkomponenten basierende Index wird von S&P Dow Jones Indices nicht gesponsert, empfohlen, verkauft oder beworben. S&P Dow Jones Indices gibt gegenüber den Inhabern des Index oder gegenüber der Öffentlichkeit weder ausdrücklich noch stillschweigend Gewährleistungen oder Zusicherungen dafür ab, dass eine Anlage in Wertpapiere im Allgemeinen oder in diesen Index im Besonderen empfehlenswert oder der Index dafür geeignet ist, die Wertentwicklung des breiten Marktes abzubilden. In Bezug auf den Index besteht die einzige Beziehung zwischen S&P Dow Jones Indices und Credit Suisse in der Lizenzierung bestimmter Markenzeichen, Dienstleistungsmarken und Markennamen von S&P Dow Jones Indices sowie in der Erbringung von Berechnungsdienstleistungen im Zusammenhang mit dem Index. S&P Dow Jones Indices ist nicht verantwortlich für die und nicht beteiligt an der Preisfestsetzung oder Bestimmung des Umfangs des Index oder der Zeitplanung für die Einführung oder den Verkauf des Index; Gleiches gilt für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung, anhand derer der Index unter Umständen in Barmittel umgewandelt wird, oder anderer Rückzahlungsmethoden. S&P Dow Jones Indices übernimmt keine Haftung oder Verantwortung im Zusammenhang mit der Verwaltung, der Vermarktung oder dem Handel des Index. S&P Dow Jones Indices LLC ist kein Anlageberater. Die Einbeziehung eines Wertpapiers in den Index stellt weder eine Empfehlung der S&P Dow Jones Indices zum Kauf, Verkauf oder Halten dieses Wertpapiers noch eine Anlageberatung dar.

S&P DOW JONES INDICES GARANTIERT NICHT DIE ANGEMESSENHEIT, RICHTIGKEIT, AKTUALITÄT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DES INDEX ODER DIESBEZÜGLICHER DATEN ODER DIESBEZÜGLICHER MITTEILUNGEN, EINSCHLIESSLICH MÜNDLICHER, SCHRIFTLICHER ODER ELEKTRONISCHER MITTEILUNGEN. S&P DOW JONES INDICES ÜBERNIMMT KEINE HAFTUNG ODER SCHADENERSATZPFLICHT FÜR DIESBEZÜGLICHE FEHLER, UNTERLASSUNGEN ODER

IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES, OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE OR AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY CREDIT SUISSE, OWNERS OF THE INDEX, OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE INDEX OR WITH RESPECT TO ANY DATA RELATED THERETO. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT WHATSOEVER SHALL S&P DOW JONES INDICES BE LIABLE FOR ANY INDIRECT, SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, LOSS OF PROFITS, TRADING LOSSES, LOST TIME, OR GOODWILL, EVEN IF THEY HAVE BEEN ADVISED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES, WHETHER IN CONTRACT, TORT, STRICT LIABILITY, OR OTHERWISE.

VERZÖGERUNGEN. S&P DOW JONES INDICES ÜBERNIMMT WEDER AUSDRÜCKLICH NOCH STILLSCHWEIGEND EINE GEWÄHRLEISTUNG FÜR DIE MARKTFÄHIGKEIT ODER GEEIGNETHEIT DES INDEX ODER DER DIESBEZÜGLICHEN DATEN FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER EINE BESTIMMTE NUTZUNG ODER VON DER CREDIT SUISSE ODER DEN INHABERN DES INDEX ODER VON JEDLICHEN ANDEREN PERSONEN ODER UNTERNEHMEN AUFGRUND DER VERWENDUNG DES INDEX ODER DIESBEZÜGLICHER DATEN ZU ERZIELENDEN ERGEBNISSEN UND SCHLIESST SÄMTLICHE GEWÄHRLEISTUNGEN AUSDRÜCKLICH AUS. OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORSTEHENDEN ÜBERNIMMT S&P DOW JONES INDICES UNTER KEINEN UMSTÄNDEN EINE HAFTUNG, UND ZWAR WEDER VERTRAGS-, DELIKTS-, GEFÄHRDUNGSHAFTUNG ODER EINE SONSTIGE HAFTUNG, FÜR MITTELBARE SCHÄDEN, SONDERSCHÄDEN, BEILÄUFIG ENTSTANDENE SCHÄDEN, STRAFSCHÄDEN ODER FOLGESCHÄDEN, EINSCHLIESSLICH, OHNE HIERAUF BESCHRÄNKT ZU SEIN, ENTGANGENER GEWINNE, HANDELSVERLUSTE, ZEIT- ODER GOODWILLVERLUSTE, SELBST WENN AUF DIE MÖGLICHKEIT SOLCHER SCHÄDEN HINGEWIESEN WURDE.

## **II. Amendment of the sub-section "Risks associated with Complex Products linked to a specific Underlying" in the section "Risk Factors"**

In the Section "Risk Factors" the sub-section "Risks associated with Complex Products linked to a specific Underlying" will be amended by the insertion of the following additional information in respect of the Credit Suisse Silver Economy EUR Net Index immediately after the subsection "Risks in relation to Complex Products linked to a proprietary Index of Credit Suisse" (page 155 at the top of the Base Prospectus for the issuance by Credit Suisse AG of Complex Products with Full or Partial Capital Protection, page 188 at the top of the Base Prospectus for the issuance of Participation Products and page 176 of the Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products):

### **"Risks associated with Complex Products linked to the Credit Suisse Silver Economy EUR Net Index"**

The Credit Suisse Silver Economy EUR Net Index (the "**Index**"), is a CS Proprietary Index. Therefore, the risks set out in the immediately preceding sub-section apply to the Index.

The Index is comprised of a notional investment in a synthetic portfolio consisting of single stocks (the "**Index Components**").

In respect of the notional investments in the Index Components which are Stocks, the risk factors are to be observed, which are relevant for Complex Products that are linked to such Stocks as Underlyings.

In addition to the risks set out in sub-section III. (*Risk factors relating to Complex Products*) of the section Risk Factors in the Base Prospectus that apply to the Index, investors should take note of the following additional risks in relation to the Index.

### **Historical or hypothetical performance of the Index is not an indication of future performance**

The historical or hypothetical performance of the Index should not be taken as an indication of the

## **II. Ergänzung des Unterabschnitts "Mit an einen bestimmten Basiswert gekoppelten Komplexen Produkten verbundene Risiken" im Abschnitt "Risikofaktoren"**

Der Abschnitt "Risikofaktoren" im Unterabschnitt "Mit an einen bestimmten Basiswert gekoppelten Komplexen Produkten verbundene Risiken" wird durch die Einfügung des folgenden zusätzlichen Informationen in Bezug auf den Credit Suisse Silver Economy EUR Net Index unmittelbar nach dem Unterabschnitt "Risiken im Zusammenhang mit Komplexen Produkten, die an einen proprietären Index der CS gekoppelt sind" (Seite 155 oben des Basisprospekts für die Emission durch Credit Suisse AG von Komplexen Produkten mit vollständigem oder teilweise Kapitalchutz, Seite 188 oben des Basisprospekts für die Emission von Partizipations-Produkten und Seite 176 des Basisprospekts für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten) ergänzt:

### **"Mit an den Credit Suisse Silver Economy EUR Net Index gekoppelten Komplexen Produkten verbundene Risiken"**

Bei dem Credit Suisse Silver Economy EUR Net Index (der "**Index**") handelt es sich um einen Proprietären CS-Index. Daher gelten für den Index die im unmittelbar vorstehenden Unterabschnitt beschriebenen Risiken.

Der Index besteht aus einer fiktiven Anlage in ein synthetisches Portfolio von Einzelaktien (die "**Indexkomponenten**").

In Bezug auf die fiktiven Anlagen in die Indexkomponenten, bei denen es sich um Aktien handelt, sind die Risikofaktoren zu beachten, die für Komplexe Produkte, die an solche Aktien als Basiswerte gekoppelt sind, massgeblich sind.

Zusätzlich zu den im Unterabschnitt III. (*Risikofaktoren in Bezug auf Komplexe Produkte*) im Abschnitt Risikofaktoren im Basisprospekt beschriebenen Risiken, die für den Index gelten, sollten Anleger die folgenden zusätzlichen Risiken in Bezug auf den Index beachten.

### **Die historische oder hypothetische Wertentwicklung des Index gibt keinen Hinweis auf seine zukünftige Wertentwicklung**

Die historische oder hypothetische Wertentwicklung des Index sollte nicht als Hinweis auf seine



future performance of the Index. The level of the Index may fluctuate significantly. It is impossible to predict whether the level, value or price of the Index will fall or rise during the term of your investment. Past performance is not a guarantee or an indication of future returns.

### **No operating history**

The Index has no operating history with no proven track record in achieving the stated investment objective. The Index will be weighted and rebalanced based on the Index Rebalancing Entity discretionary choices. No assurance can be given that the allocation will perform in line with market benchmark, and the Index could underperform market benchmark and/or decline.

### **No assurance of performance**

No assurance can be provided that any strategy on which an Index is based will be successful or that the Index will outperform any alternative strategy that might be used in respect of the same or similar investment objectives.

### **Notional exposure**

The Index is constructed on "notional" investments and there is no actual portfolio of assets to which any person is entitled or in respect of which any person has any direct or indirect ownership interest. The Index simply reflects a rules-based proprietary trading strategy, the performance of which is used as a reference point for the purposes of calculating the level of the Index. Investors in products which are linked to the Index will not have a claim in respect of any of the components of the Index.

### **The Index relies on external data**

The Index relies on data from external providers. While CSSEL intends to use well established and reputable providers, there is a risk that this data may be inaccurate, delayed or not up to date. There is also a risk that while the data is accurate, the data feed to CSSEL is impaired. Such impairment to either the data or the data feed could affect the performance or

zukünftige Wertentwicklung verstanden werden. Der Indexstand kann erheblichen Schwankungen unterliegen. Eine Vorhersage, ob der Stand oder der Preis des Index während der Dauer Ihres Investments fallen oder steigen wird, ist nicht möglich. Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist keine Garantie für bzw. kein Hinweis auf künftige Renditen.

### **Index ohne Vorgeschichte als aktiver Index**

Der Index hat keine Vorgeschichte als aktiver Index, und es kann nicht auf nachweisliche Erfolge bei der Erreichung der gesetzten Anlageziele verwiesen werden. Die Gewichtung und Neugewichtung des Index sind von den Ermessensentscheidungen der Indexneugewichtungsstelle abhängig. Eine Zusicherung, dass die Allokation zu einer mit der Wertentwicklung der Benchmark im Markt vergleichbaren Wertentwicklung führen wird, kann nicht gegeben werden, und der Index könnte eine schlechtere Wertentwicklung als die Benchmark aufweisen und/oder an Wert verlieren.

### **Keine Wertentwicklungs-Garantie**

Es besteht keine Gewähr dafür, dass die Indexstrategie zielführend sein wird, bzw. im Vergleich zu alternativen Strategien, die möglicherweise in Bezug auf dieselben oder ähnliche Anlageziele eingesetzt werden, eine bessere Wertentwicklung erzielen wird.

### **Fiktive Positionen**

Der Index setzt sich aus "fiktiven" Anlagen zusammen, und es besteht kein tatsächliches Portfolio von Vermögenswerten, auf die jemand einen Anspruch hat bzw. an denen jemand unmittelbar oder mittelbar beteiligt ist. Der Index bildet lediglich eine regelbasierte proprietäre Handelsstrategie ab, deren Wertentwicklung als Referenzwert für die Berechnung des Indexstands verwendet wird. Anleger in an den Index gekoppelte Produkte können keinen Anspruch auf die Indexkomponenten geltend machen.

### **Der Index ist von externen Daten abhängig**

Der Index ist von Daten externer Anbieter abhängig. CSSEL beabsichtigt zwar eine Zusammenarbeit mit etablierten Anbietern mit guter Reputation, kann das Risiko, dass diese Daten unter Umständen ungenau und nicht aktuell sind bzw. mit Verzögerungen geliefert werden, jedoch nicht ausschliessen. Des Weiteren besteht selbst bei genauen Daten das

continued operability of the Index. The risk of such impairment may be borne by investors in products linked to the Index and CSSEL may decide not to subsequently revise the Index (except where such impairment is caused by the negligence, fraud or wilful default of CSSEL or any of its affiliates). There is also a risk to the continuity of the Index in the event that the Index Sponsor ceases to exist. In the event that certain external data is not available, CSI as calculation agent for the Index may determine the necessary data in order to maintain the continuity of the Index.

#### **The Index relies on CSSEL infrastructure and electronic systems**

The Index relies on CSSEL infrastructure and electronic systems (including internal data feeds). Any breakdown or impairment to such infrastructure or electronic systems could affect the performance or continued operability of the Index. The risk of such breakdown or impairment shall be borne by investors in products linked to the Index except when caused by the negligence, fraud or wilful default of CSSEL or any of its affiliates. Neither CSSEL nor its affiliates shall be under any liability to account for any loss or damage incurred by any person in connection with any change to, removal of or operational risks generated by the Index or its strategy except when caused by the negligence, fraud or wilful default of CSSEL or any of its affiliates.

#### **Discretion of the Index Sponsor**

The Index Rules provide CSSEL in its capacity as Index Sponsor has the discretion to make certain calculations, determinations, and amendments from time to time (for example, on the occurrence of an Index Disruption Event as described below). While such discretion will be exercised in good faith and a commercially reasonable manner, and (where there is a corresponding applicable regulatory obligation) the

Risiko, dass Störungen bei den Datenfeeds zu CSSEL auftreten. Solche Beeinträchtigungen der Daten oder der Datenfeeds könnten sich auf die Wertentwicklung oder die Fortführung des Index auswirken. Das Risiko einer solchen Beeinträchtigung wird unter Umständen von den Anlegern in an den Index gekoppelte Produkte getragen, und CSSEL kann beschliessen, nachträglich keine Korrekturen am Index vorzunehmen (es sei denn, diese Beeinträchtigung wird durch Fahrlässigkeit oder betrügerisches oder vorsätzliches Handeln seitens CSSEL oder eines ihrer verbundenen Unternehmen verursacht). Des Weiteren besteht das Risiko, dass der Index nicht fortgeführt werden kann, falls der Index-Sponsor nicht mehr besteht. Falls bestimmte externe Daten nicht verfügbar sind, ermittelt CSI als Berechnungsstelle des Index die zur Fortführung des Index erforderlichen Daten unter Umständen selbst.

#### **Der Index ist von der Infrastruktur und den elektronischen Systemen von CSSEL abhängig**

Der Index ist von der Infrastruktur und den elektronischen Systemen von CSSEL (unter anderem von internen Datenfeeds) abhängig. Zusammenbrüche oder Beeinträchtigungen dieser Infrastruktur oder elektronischen Systeme könnten sich auf die Wertentwicklung oder die Fortführung des Index auswirken. Das Risiko solcher Zusammenbrüche oder Beeinträchtigungen wird von den Anlegern in an den Index gekoppelte Produkte getragen, es sei denn, sie werden durch Fahrlässigkeit oder betrügerisches oder vorsätzliches Handeln seitens CSSEL oder eines ihrer verbundenen Unternehmen verursacht. CSSEL und die mit ihr verbundenen Unternehmen haften nicht für Verluste oder Schäden, die einer beliebigen Person im Zusammenhang mit Änderungen, einer Einstellung oder operationellen Risiken des Index oder seiner Strategie entstehen, es sein denn, diese Verluste oder Schäden werden durch Fahrlässigkeit oder betrügerisches oder vorsätzliches Handeln seitens CSSEL oder eines ihrer verbundenen Unternehmen verursacht.

#### **Ermessensbefugnis des Index-Sponsors**

Die Indexregeln sehen vor, dass die CSSEL in ihrer Eigenschaft als Index-Sponsor jeweils bestimmte Berechnungen, Feststellungen und Änderungen nach ihrem Ermessen vornehmen bzw. treffen kann (z. B. bei Eintritt einer Indexstörung wie nachstehend beschrieben). Diese Ermessensbefugnis wird zwar nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise ausgeübt, und

Index Sponsor shall take into account whether fair treatment is achieved by any such calculation, determination and exercise of discretion in accordance with its applicable regulatory obligations, it may be exercised without the consent of the investor and may have an adverse impact on the financial return of an investment linked to the Index. To the extent permitted by applicable regulation, CSSEL and its affiliates shall be under no liability to account for any loss or damage to any person arising pursuant to its exercise of or omission to exercise any such discretion except where such loss or damage is caused by the negligence, fraud or wilful default of Credit Suisse Securities (Europe) Limited. For the avoidance of doubt, the Index Rebalancing Entity is an affiliate of CSSEL.

#### **Discretion of the Index Rebalancing Entity**

The Index Rebalancing Entity is an affiliate of the Index Sponsor and the Index Calculation Agent. Nevertheless, the functions within Credit Suisse AG which are responsible for the performance of the role of Index Rebalancing Entity are separate from those which administer and calculate/publish the index in the capacity of Index Sponsor and Index Calculation Agent. In its capacities as Index Sponsor and/or Index Calculation Agent, CSSEL and CSI have no influence over the Index Rebalancing Entity's exercise of its discretion in relation to the Index and neither the Index Sponsor nor the Index Calculation Agent (in such capacities) will be liable for any actions taken or omitted to be taken by the Index Rebalancing Entity in relation to the Index.

#### **Determinations of the Stock Calculation Agent**

The Index Rules set out the basic principles which will be applied by the Stock Calculation Agent in determining the occurrence of corporate events in respect of a Stock and the adjustment to be implemented as a consequence of such corporate event. Except where the Index Sponsor is the Stock Calculation Agent, neither the Index Sponsor nor the Index Calculation Agent is responsible for the determination of the Stock Calculation Agent in

der Index-Sponsor berücksichtigt dabei (soweit eine entsprechende aufsichtsrechtliche Verpflichtung besteht), ob mit dieser Berechnung, Festlegung oder Ermessensentscheidung eine faire Behandlung im Sinne der ihm obliegenden aufsichtsrechtlichen Verpflichtungen erreicht wird, doch kann die Ermessensbefugnis ohne die Zustimmung des Anlegers ausgeführt werden und könnte sich nachteilig auf den finanziellen Ertrag einer an den Index gekoppelten Anlage auswirken. Soweit nach anwendbaren Rechtsvorschriften zulässig, haften weder die CSSEL noch ihre verbundenen Unternehmen für Verluste oder Schäden, die einer Person aufgrund der Ausübung oder unterlassenen Ausübung dieser Ermessensbefugnis entstehen, ausser soweit ein Verlust oder Schaden durch Fahrlässigkeit oder betrügerisches oder vorsätzliches Handeln der Credit Suisse Securities (Europe) Limited verursacht wird. Zur Klarstellung wird festgehalten, dass die Indexneugewichtungsstelle ein verbundenes Unternehmen der CSSEL ist.

#### **Ermessensbefugnis der Indexneugewichtungsstelle**

Die Indexneugewichtungsstelle ist ein verbundenes Unternehmen des Index-Sponsors und der Index-Berechnungsstelle. Die Funktionsbereiche innerhalb der Credit Suisse AG, die für die Aufgaben der Indexneugewichtungsstelle verantwortlich sind, sind jedoch von den Funktionsbereichen getrennt, die als Index-Sponsor und Index-Berechnungsstelle für die Verwaltung, Berechnung und Veröffentlichung des Index zuständig sind. In ihrer Eigenschaft als Index-Sponsor bzw. Index-Berechnungsstelle üben CSSEL und CSI keinen Einfluss auf die Ausübung der der Indexneugewichtungsstelle in Bezug auf den Index zugewiesenen Ermessensbefugnisse durch diese aus, und weder der Index-Sponsor noch die Index-Berechnungsstelle haften (in dieser jeweiligen Eigenschaft) für Handlungen oder Unterlassungen der Indexneugewichtungsstelle in Bezug auf den Index.

#### **Feststellungen durch die Aktien-Berechnungsstelle**

Die Indexregeln enthalten die Grundsätze, die von der Aktien-Berechnungsstelle bei der Feststellung, ob Kapitalmassnahmen in Bezug auf eine Aktie vorgenommen wurden, und bei der infolge einer Kapitalmassnahme umzusetzenden Anpassung angewandt werden. Ausser in Fällen, in denen der Index-Sponsor auch als Aktien-Berechnungsstelle fungiert, sind weder der Index-Sponsor noch die Index-Berechnungsstelle für die Feststellung der

terms of the occurrence or non-occurrence of such corporate action or the determination by the Stock Calculation Agent of any adjustment made to a Stock as a consequence thereof. In the event of any conflict or inconsistency between the information provided in relation to corporate events the Index Rules and the Corporate Actions Policy, the Corporate Actions Policy shall prevail. Such determinations will be made so as to ensure fair representation of the returns for a hypothetical investor holding such Stock in his portfolio before and after such event took place.

With respect to stock removal, in certain circumstances, a Stock may be removed from the Index at a zero price, in recognition of constraints faced by investors in trading suspended stocks.

Such determinations may have an adverse effect on the value of the Index.

#### **Substitution of the Index Rebalancing Entity; Withdrawal of the Index**

If the Index Sponsor determines that an Index Rebalancing Entity Event has occurred, the Index Sponsor may in consultation with the index committee (i) substitute the Index Rebalancing Entity, (ii) remove the Index Rebalancing Entity, in which case the Index shall stop being rebalanced, and the Weights shall remain equal to the Weights in respect of the Index Rebalancing Day preceding such removal, or (iii) withdraw the Index.

Index Rebalancing Entity Events include any of the following events and circumstances:

- (a) Any governmental, legal or regulatory body cancels, suspends or revokes the registration, licence, or approval of the Index Rebalancing Entity;
- (b) The activities of the Index Rebalancing Entity (or any of its affiliates) are subject to investigation, arbitration, regulatory action, government action, proceeding or litigation;

Aktien-Berechnungsstelle hinsichtlich der Vornahme oder Nichtvornahme solcher Kapitalmassnahmen oder für die von der Aktien-Berechnungsstelle hinsichtlich einer sich daraus ergebenden Anpassung in Bezug auf eine Aktie getroffene Bestimmung verantwortlich. Im Falle von Widersprüchen oder Unstimmigkeiten zwischen den Angaben in Bezug auf Kapitalmassnahmen in den Indexregeln und der Richtlinie für Kapitalmassnahmen ist die Richtlinie für Kapitalmassnahmen massgeblich. Solche Feststellungen erfolgen, um eine angemessene Darstellung der Renditen zu gewährleisten, die ein diese Aktie in seinem Portfolio haltender hypothetischer Anleger vor und nach Vornahme einer solchen Massnahme erzielen würde.

Was die Herausnahme von Aktien betrifft, werden Aktien möglicherweise unter bestimmten Umständen zum Nullpreis aus dem Index herausgenommen, um den Einschränkungen Rechnung zu tragen, die für Anleger mit vom Handel ausgenommenen Aktien bestehen.

Solche Feststellungen können eine nachteilige Wirkung auf den Indexstand haben.

#### **Ersetzung der Indexneugewichtungsstelle; Einstellung des Index**

Stellt der Index-Sponsor fest, dass ein Indexneugewichtungsstellenereignis eingetreten ist, kann der Index-Sponsor in Absprache mit dem Index-Ausschuss (i) die Indexneugewichtungsstelle ersetzen, (ii) die Indexneugewichtungsstelle von ihrer Funktion entbinden, wodurch die Neugewichtung des Index entfällt und die Gewichtungen weiterhin den Gewichtungen zum Indexneugewichtungstag entsprechen, der dieser Abberufung vorangegangen ist oder (iii) den Index einstellen.

Der Begriff "Indexneugewichtungsstellenereignis" umfasst die folgenden Ereignisse und Umstände:

- (a) Rücknahme, Aussetzung oder Widerruf der Eintragung, Lizenz oder Zulassung der Indexneugewichtungsstelle durch eine staatliche Stelle, juristische Instanz oder Aufsichtsbehörde;
- (b) Die Tätigkeiten der Indexneugewichtungsstelle (oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens) sind Gegenstand von Ermittlungen, Schiedsverfahren, aufsichtsrechtlichen Massnahmen, staatlichen Massnahmen,

- (c) The Index Rebalancing Entity ceases to exist, or ceases to perform any of its obligations or duties;
- (d) The Index rebalancing agreement terminates.

**The allocation performed by the Index Rebalancing Entity is a significant factor impacting the return of the Index**

The initial Weight allocated to each Index Component, in addition to any subsequent rebalancing is performed by the Index Rebalancing Entity in accordance with the Index Rebalancing Methodology. Although the Index includes Investment Restrictions, the Index Rebalancing Entity has total discretion over the allocation, both in terms of timing and in terms of the allocation of Weights amongst the Index Components.

Any allocation to Index Components that subsequently decrease in value will result in a decline in the value and/or underperformance of the Index. Furthermore, although the Index Rebalancing Entity can allocate to a wide universe of assets, it may select a concentrated allocation of assets which may result in additional downside risk to the performance of the Index.

As a result, the performance of the Index will be reliant on the allocation methodology of the Index Rebalancing Entity. There can be no assurance that the Index Rebalancing Entity will be successful in allocating to Index Components.

Provided that a rebalancing request made by the Index Rebalancing Entity is compliant with the Investment Restrictions, the Index Sponsor will typically accept and implement the relevant request. In certain limited circumstances (for example if the Index Rebalancing Entity fails to comply with the terms of its appointment), the Index Sponsor may exercise its right to reject a rebalancing request made by the Index Rebalancing Entity, which may affect the performance of the Index.

Verfahren oder Rechtsstreitigkeiten;

- (c) Die Indexneugewichtungsstelle besteht nicht mehr oder stellt die Erfüllung ihrer Pflichten oder Aufgaben ein.
- (d) Der Indexneugewichtungsvertrag wird beendet.

**Die von der Indexneugewichtungsstelle vorgenommene Allokation ist ein bedeutender Faktor, der sich auf die Erträge des Index auswirkt**

Die jeder Indexkomponente zugewiesene anfängliche Gewichtung wie auch jede folgende Neugewichtung einer Indexkomponente wird durch die Indexneugewichtungsstelle gemäss der Methode zur Indexneugewichtung vorgenommen. Auch wenn der Index Anlagebeschränkungen vorsieht, hat die Indexneugewichtungsstelle bezüglich der Allokation freies Ermessen, und zwar sowohl hinsichtlich dem Zeitpunkt der Allokation als auch bezüglich der Allokation von Gewichtungen innerhalb der Indexkomponenten.

Jede Allokation in Bezug auf Indexkomponenten, die anschliessend an Wert verlieren, wird sich in einem Wertverlust und/oder einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des Index äussern. Darüber hinaus gilt: auch wenn die Indexneugewichtungsstelle Allokation in Bezug auf ein grosses Universum an Vermögenswerten vornehmen kann, kann sie sich auch für eine konzentrierte Allokation von Vermögenswerten entscheiden, was ebenfalls zu zusätzlichen Verlustrisiken im Hinblick auf die Wertentwicklung des Index führen kann.

Folglich ist die Wertentwicklung des Index von der Allokation-Methode der Indexneugewichtungsstelle abhängig. Es ist ungewiss, ob die Indexneugewichtungsstelle in den durch sie vorgenommenen Allokationen zu den Indexkomponenten erfolgreich sein wird.

Vorausgesetzt dass ein Neugewichtungs-Ersuchen der Indexneugewichtungsstelle mit den Anlagebeschränkungen vereinbar ist, wird der Index-Sponsor im Regelfall das jeweilige Ersuchen annehmen und umsetzen. In bestimmten besonderen Umständen (wenn zum Beispiel die Indexneugewichtungsstelle nicht gemäss den Bedingungen ihrer Anstellung handelt), kann der Index-Sponsor von seinem Recht Gebrauch machen, ein Neugewichtungs-Ersuchen der Indexneugewichtungsstelle abzulehnen, wobei sich

In certain circumstances, as set out in the Index Rules, the Index Rebalancing Entity may be removed or substituted, which may also affect the performance of the Index.

**Price of Index Components may be influenced by asymmetries in demand and supply**

The price of each Index Component may be influenced by external factors related to the demand and supply for exposure. For example, any purchases or disposals of the constituent assets underlying an Index Component may be contingent upon there being a market for such assets. In cases where there is not a ready market, or where there is only a limited market, the prices at which such assets may be purchased or sold may vary significantly (such variation between the prices at which the asset can be bought or sold is referred to as a "bid-offer spread"). If trying to dispose of an asset in a limited market, the effect of the bid-offer spread may be that the value realised on a disposal is markedly less than the previously reported value of the asset. This will have an impact on the value of the Index Component and, consequently, the Index Value. This is one example of external factors which may affect the supply and demand for the component security, but other factors may also exist which may negatively impact the performance of the Index.

**Potential losses from rebalancing costs**

The Index is rebalanced by the Index Rebalancing Entity. Costs associated with rebalancing may have an adverse impact on the performance of the Index.

**Total Return Index**

The term "**Total Return**" as used herein in respect of the Index shall refer solely to the reinvestment of net

die nachteilig auf die Wertentwicklung des Index auswirken kann.

In bestimmten Umständen, wie näher in den Indexregeln beschrieben, kann die Indexneugewichtungsstelle entlassen oder ersetzt werden, was sich ebenfalls nachteilig auf die Wertentwicklung des Index auswirken kann.

**Der Preis der Indexkomponenten wird möglicherweise durch Asymmetrien zwischen Angebot und Nachfrage beeinflusst**

Der Preis jeder Indexkomponente wird möglicherweise durch externe Faktoren beeinflusst, die mit dem Angebot von und der Nachfrage nach Anlageengagements zusammenhängen. So können beispielsweise An- oder Verkäufe der einer Indexkomponente als Bestandteile zugrundeliegenden Vermögenswerte nur durchgeführt werden, wenn es einen Markt für diese Vermögenswerte gibt. Wenn es keinen funktionierenden Markt oder nur einen eingeschränkten Markt gibt, können die An- und Verkaufspreise für diese Vermögenswerte stark voneinander abweichen (wobei die Spanne zwischen dem An- und Verkaufspreis eines Vermögenswerts auch als die "Geld-Brief-Spanne" oder der "Geld-Brief-Spread" bezeichnet wird). Soll ein Vermögenswert in einem eingeschränkten Markt verkauft werden, so kann sich die Geld-Brief-Spanne insoweit auswirken, dass der bei dem Verkauf realisierte Wert deutlich unter dem zuvor ausgewiesenen Wert des Vermögenswerts liegt. Das wirkt sich auf den Wert der Indexkomponente und damit auf den Indexstand aus. Dies ist nur ein Beispiel für die externen Faktoren, die sich möglicherweise auf das Angebot von und die Nachfrage nach als Komponenten dienenden Wertpapieren auswirken können; es können jedoch noch weitere Faktoren vorliegen, die sich ebenfalls nachteilig auf die Wertentwicklung des Index auswirken können.

**Mögliche Verluste auf Grund von Neugewichtungskosten**

Der Index unterliegt Neugewichtungen durch die Neugewichtungsstelle. Mit der Neugewichtung verbundene Kosten können nachteilige Auswirkungen auf die Wertentwicklung des Index haben.

**Total Return Index**

Der in diesem Abschnitt verwendete Begriff "**Total Return**" in Bezug auf den Index bezieht sich einzig

dividends and to the addition of a cash element to its performance, not to any element of capital protection.

## **Fees**

The Index is published net of all fees. A 1.4% per annum calculation fee is deducted from the Index on a daily basis. A Fee-In and Fee-Out are also deducted from the Index in accordance with the Index Rules. Investors should note that the Fee-In and Fee-Out specified as a percentage in respect of any Index Component is exclusive of any financial transaction tax or similar levy ("FTT") on certain transactions in a relevant Index Component imposed by governmental or regulatory authorities. The amounts of any applicable FTT in relation to a transaction in an Index Component will be added to the Fee-In or Fee-Out and deducted from the performance of the Index when calculating the Index Value in accordance with the Index Rules.

## **Currency Risk of the Index**

Investors may be exposed to currency risks because (i) an Index Component underlying investments may be denominated or priced in currencies other than the currency in which the Index is denominated, or (ii) the Index and/or such Index Component may be denominated in currencies other than the currency of the country in which the investor is resident. The Index levels may therefore increase or decrease as a result of fluctuations in those currencies.

### *Risk associated with leverage*

The Index Rebalancing Entity may determine that the Index may comprise of leveraged positions in the Index Components. While such strategies and techniques may increase the opportunity to achieve higher returns on the amounts notionally invested, they will generally also increase the risk of loss.

## **Index performance is linked to an overnight interest rate**

The Cash Component and the Funding Component of the notional portfolio of the Index is linked to the rate of interest that could be earned on a notional

und allein auf die Wiederanlage von Nettodividenden und die Ergänzung der Wertentwicklung des Index um ein Barelement, und nicht auf ein Kapitalschutz-Element.

## **Gebühren**

Der Index wird abzüglich aller Gebühren veröffentlicht. Eine Berechnungsgebühr in Höhe von 1,4% p.a. wird täglich vom Index abgezogen. Darüber hinaus werden Gebühren in Form einer "Fee-In" und einer "Fee-Out" vom Index gemäss den Indexregeln in Abzug gebracht. Anleger sollten beachten, dass eine in Bezug auf eine Indexkomponente in Prozent angegebene Fee-In bzw. Fee-Out Finanztransaktionssteuern oder ähnliche Abgaben ("FTT"), die von Regierungs- oder Aufsichtsbehörden auf bestimmte Transaktionen in einer relevanten Indexkomponente erhoben werden, nicht enthält. Der Betrag etwaiger anfallender FTT in Bezug auf eine Transaktion über eine Indexkomponente wird auf die Fee-In bzw. Fee-Out aufgeschlagen und von der Wertentwicklung des Index für Zwecke der Berechnung des Indexwerts gemäss den Indexregeln abgezogen.

## **Währungsrisiken des Index**

Anleger können Währungsrisiken ausgesetzt sein, weil (i) einer Indexkomponente zugrundeliegende Anlagen auf eine andere Währung lauten oder in einer anderen Währung angeboten werden, als die Währung, auf die der Index lautet, oder (ii) der Index und/oder die Indexkomponenten auf andere Währungen lauten können als die Währung des Landes, in dem der Anleger seinen Wohnsitz hat. Der Stand des Index kann daher auf Grund von Schwankungen in diesen Währungen steigen oder fallen.

### *Mit einer Hebelung verbundenes Risiko*

Die Index-Neugewichtungsstelle kann festlegen, dass der Index gehebelte Positionen in den Indexkomponenten enthalten kann. Während solche Strategien und Techniken zwar die Chance bieten, höhere Erträge auf die fiktiv investierten Beträge zu erzielen, erhöhen sie gleichzeitig auch das Verlustrisiko.

## **Die Wertentwicklung des Index ist an einen Übernacht-Zinssatz gekoppelt**

Die Barkomponente und die Finanzierungskomponente des fiktiven Portfolios des Index sind an den Zinssatz gekoppelt, mit dem eine

investment in the Index Currency rate. A fall in this rate may adversely impact the performance of the Index.

*Publication of the Index may be delayed*

The level of the Index, in respect of an Index Calculation Day, is scheduled to be published on the Index Calculation Day immediately following such Index Calculation Day. In certain circumstances such publication may be delayed.

fiktive Anlage in der Indexwährung verzinst würde. Ein Fallen dieses Zinssatzes kann nachteilige Auswirkungen auf die Wertentwicklung des Index haben.

*Mögliche Verzögerung bei der Veröffentlichung des Index*

Der Indexstand in Bezug auf einen Index-Berechnungstag soll planmässig am jeweils unmittelbar folgenden Index-Berechnungstag veröffentlicht werden. Unter bestimmten Umständen kann die Veröffentlichung sich verzögern.



---

Copies of the Base Prospectus, the supplements to the Base Prospectus and the documents, from which information is incorporated by reference in the Base Prospectus, can 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) AG, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a. M., Germany, in each case free of charge. Copies of the Base Prospectus, the supplements to the Base Prospectuses and the document, from which information is incorporated by reference, are also available on the website of Credit Suisse ([www.credit-suisse.com/derivatives](http://www.credit-suisse.com/derivatives)) by selecting "Show only Swiss Base Prospectuses".

Kopien des Basisprospekts, der Nachträge zu dem Basisprospekt und der Dokumente, aus denen Informationen durch Verweis in den Basisprospekt einbezogen werden, sind kostenlos bei der Zahlstelle unter der Anschrift Credit Suisse AG, VUCC 23, Transaction Advisory Group, 8070 Zürich, Schweiz, oder bei der Credit Suisse (Deutschland) AG, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a. M., Deutschland erhältlich und werden auf Anfrage kostenlos versandt. Darüber hinaus sind die Kopien des Basisprospekts, der Nachträge zu dem Basisprospekt und der Dokumente, aus denen Informationen durch Verweis einbezogen werden, auch auf der Internetseite der Credit Suisse ([www.credit-suisse.com/derivatives](http://www.credit-suisse.com/derivatives)) durch Auswählen von „Zeige nur die Schweizer Basisprospekte“ erhältlich.

According to § 16 paragraph 3 WpPG, investors who have already agreed to purchase or subscribe for Complex Products before the publication of this Supplement have the right, exercisable within a time limit of two working days after the publication of this Supplement, to withdraw their acceptances, provided that the new factor or inaccuracy arose before the final closing of the offer to the public and the delivery of the Complex Products.

A withdrawal of acceptance is not required to include the reasons for the withdrawal; however, a withdrawal must be declared to Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland, in text form. Timely dispatch of a withdrawal is sufficient for observing the two working days' time limit.

Zurich, 21 March 2018

Signed on behalf of Credit Suisse AG

By:



Duly authorised

Doris Schnaudt/Director

By:



Duly authorised

Markus A. Bisegger/Managing Director

Nach § 16 Absatz 3 WpPG haben Anleger, die vor der Veröffentlichung dieses Nachtrags eine auf den Erwerb oder die Zeichnung von Komplexen Produkten gerichtete Willenserklärung abgegeben haben, das Recht, diese innerhalb einer Frist von zwei Werktagen nach der Veröffentlichung dieses Nachtrags zu widerrufen, sofern der neue Umstand oder die Unrichtigkeit vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots und vor der Lieferung der Komplexen Produkte eingetreten ist.

Der Widerruf der Willenserklärung muss keine Begründung enthalten und ist in Textform gegenüber der Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zürich, Schweiz, zu erklären. Zur Wahrung der Frist von zwei Werktagen genügt die rechtzeitige Absendung.

Zürich, den 21. März 2018

Unterzeichnet für die Credit Suisse AG

Durch:



Bevollmächtigte

Doris Schnaudt/Director

Durch:



Bevollmächtigter

Markus A. Bisegger/Managing Director