

Il presente documento illustra alcune caratteristiche chiave del prodotto. Per ulteriori informazioni si prega di fare riferimento alla documentazione di offerta.

Protezione del 100% del capitale a scadenza  
Partecipazione all'eventuale performance positiva del sottostante  
Scadenza a 4 anni



## “ProNote” a capitale protetto in USD con partecipazione in Algebris Financial Credit Fund denominata “Fund-linked Securities due 3 November 2021 linked to the Class CRD-R EUR shares of Algebris UCITS Funds Plc – Algebris Financial Credit Fund”

ISIN: XS1649517742

Sottostante	Bloomberg Ticker	Livello Iniziale
Le azioni “Class CRD-R EUR” del fondo Algebris Financial Credit Fund (ISIN IE00B8J38129), un “sub-fund” di Algebris UCITS Funds Plc	AFCRREU ID	100% del <i>net asset value</i> (“NAV”) giornaliero ufficiale del Sottostante, quale calcolato e pubblicato dall'amministratore del fondo con riferimento alla Data di osservazione iniziale



### Principali Caratteristiche

<b>Emittente (Debitore)</b>	Credit Suisse AG, attraverso la sua succursale di Londra, UK (Moody's: A1 / S&P: A) <sup>1</sup>
<b>Periodo di sottoscrizione</b>	dal 2 ottobre 2017 al 25 ottobre 2017
<b>Data di osservazione iniziale</b>	26 ottobre 2017
<b>Date di osservazione finale</b>	Ciascuna delle date ricomprese tra il 27 settembre 2021 (incluso) ed il 27 ottobre 2021 (incluso) in cui l'amministratore del fondo esegua richieste di sottoscrizione e riscatto del Sottostante e calcoli e pubblichi il <i>net asset value</i> (“NAV”) giornaliero ufficiale del Sottostante (si veda al riguardo la definizione di “Fund Business Day” riprodotta negli <i>Asset Terms</i> per le <i>Fund-linked Securities</i> a pag. 459 del <i>Put and Call Securities Base Prospectus</i> del

<b>Data di emissione</b>	27 luglio 2017 relativo allo <i>Structured Products Programme for the issuance of Notes, Certificates and Warrants</i> del 23 agosto 2016 di Credit Suisse AG e Credit Suisse International)
<b>Livello iniziale</b>	100% del <i>net asset value</i> (“NAV”) giornaliero ufficiale del Sottostante, quale calcolato e pubblicato dall'amministratore del fondo con riferimento alla Data di osservazione iniziale
<b>Livello finale</b>	La media aritmetica dei <i>net asset value</i> (“NAV”) giornalieri ufficiali del Sottostante, quali calcolati e pubblicati dall'amministratore del fondo con riferimento a ciascuna Data di osservazione finale
<b>Valuta</b>	Dollaro americano (USD)
<b>Data di scadenza</b>	3 novembre 2021
<b>Rimborso minimo alla Data di scadenza</b>	USD 1.000 (100% dell'Importo nominale)
<b>Importo massimo di emissione</b>	USD 400.000.000
<b>Partecipazione</b>	Una percentuale, indicativamente del 100%, non inferiore al 90%,

<sup>1</sup> Data della ultima modifica del rating Emittente (Moody's: 13.12.2016 / S&P: 02.07.2013).

	calcolata l'ultimo giorno del Periodo di sottoscrizione, sulla base delle condizioni di mercato prevalenti, e comunicata agli investitori tramite il sito del dell'Emittente ( <a href="http://www.credit-suisse.com/derivatives">www.credit-suisse.com/derivatives</a> )
<b>Importo nominale</b>	USD 1.000
<b>Prezzo di emissione</b>	100% dell'Importo nominale
<b>Protezione del capitale</b>	100% dell'importo nominale
<b>Quotazione</b>	Borsa Italiana S.p.A.
<b>Commissioni implicite nel Prezzo di emissione</b>	Fino all' 1,50% del Prezzo di emissione
<b>Restrizioni di vendita</b>	Si rinvia al paragrafo "Selling Restrictions" del <i>Put and Call Securities Base Prospectus</i> del 27 luglio 2017 relativo allo <i>Structured Products Programme for the issuance of Notes, Certificates and Warrants</i>  del 23 agosto 2016 di Credit Suisse AG e Credit Suisse International

### Come funziona

Lo strumento finanziario trattato nella presente scheda è un titolo di natura obbligazionaria (l'«Obbligazione») che viene rimborsato al 100% dell'Importo nominale alla Data di scadenza, più un importo aggiuntivo che dipende dalla *performance* del Sottostante e dal valore della Partecipazione.

### Analisi dei possibili scenari alla scadenza

Di seguito sono elencati i due possibili scenari di rimborso.

#### Scenario 1 - *Performance* positiva del Sottostante

Se a scadenza il Livello finale è superiore al Livello iniziale, l'investitore percepirà il 100% dell'Importo nominale, moltiplicato per una percentuale (pari alla Partecipazione) della variazione positiva del Sottostante; la variazione è intesa come il rapporto percentuale tra il Livello finale e il Livello iniziale, calcolata con riferimento all'Importo nominale.

#### Scenario 2 - *Performance* negativa del Sottostante (caso peggiore)

Se a scadenza il Livello finale è inferiore al Livello iniziale, l'investitore percepirà il 100% dell'Importo nominale.

### Esempi di scenari di rendimento del capitale investito alla scadenza (ipotizzando una Partecipazione pari al 100%)

Sottostante	Bloomberg Ticker		Livello iniziale
Le azioni “Class CRD-R EUR” del fondo Algebris Financial Credit Fund	AFCRREU ID		EUR 134,77
Livello finale	Performance a scadenza	Rimborso a scadenza (lordo)	Rimborso a scadenza (netto)*
EUR 164,72 (+20%)	+20%	1.200 USD per Obbligazione	1.148 USD per Obbligazione
EUR 134,77 (0%)	0%	1.000 USD per Obbligazione	1.000 USD per Obbligazione
EUR 107,81 (-20%)	0%	1.000 USD per Obbligazione	1.000 USD per Obbligazione
0 (-100%)	0%	1.000 USD per Obbligazione	1.000 USD per Obbligazione

\*Il rimborso a scadenza è calcolato applicando l'imposta sostitutiva del 26,00%. Il trattamento fiscale dipende dalla situazione individuale di ciascun investitore e non è possibile prevedere eventuali modifiche all'attuale regime fiscale che possano incidere, anche sensibilmente, sul rendimento netto dell'investimento.

## Metodo di valutazione delle Obbligazioni e scomposizione del Prezzo di emissione

Il Prezzo di emissione delle Obbligazioni è scomponibile dal punto di vista finanziario in una componente obbligazionaria, in una componente derivativa ed in una componente di commissioni (che con riferimento alla data indicata sotto è ipotizzata dell' 1,10% del Prezzo di emissione).

La componente obbligazionaria è rappresentata da un titolo obbligazionario che rimborsa il 100% del suo valore nominale alla scadenza.

Il valore della componente obbligazionaria al 15 settembre 2017 è pari al 91,65%. Tale valore è stato determinato attualizzando il valore del capitale e delle cedole sulla base dei fattori di sconto calcolati sulla curva dei tassi swap di mercato tenendo conto del merito creditizio dell'Emittente e considerando un tasso risk free a 3 anni pari all' 1,14% (tasso swap a 3 anni).

La componente derivativa, ipotizzando una Partecipazione pari al 100%, è rappresentata da un acquisto di opzioni *call* sul Sottostante (AFFCREU ID) che consente di partecipare al 100% della performance del Sottostante. Il valore della componente derivativa al 15 settembre 2017 è pari allo 7,25%.

Sulla base del valore della componente obbligazionaria, della componente derivativa e delle commissioni implicite nel Prezzo di emissione, alla data del 15 settembre 2017, il Prezzo di emissione delle Obbligazioni è scomponibile come segue:

Valore della componente obbligazionaria	91,65%
Valore della componente derivativa (ipotesi di Partecipazione del 100%)	7,25%
Commissioni di strutturazione per l'Emittente	0,0%
Commissioni di collocamento per il Collocatore	1,10%*
Prezzo di emissione	100,00%

\*Queste commissioni sono implicite nel prezzo di emissione delle Obbligazioni. Al 15 settembre 2017 sono ipotizzate pari all' 1,10% del Prezzo di emissione e non saranno comunque superiori all' 1,50% del Prezzo di emissione

Durante il Periodo di sottoscrizione il valore delle componenti indicate nella tabella che precede può subire variazioni connesse a cambiamenti nelle condizioni di mercato, fermo restando che il Prezzo di emissione sarà comunque pari a USD 1.000, comprensivo delle commissioni sopra indicate, le quali rappresentano il valore massimo delle commissioni applicabili.

Ne consegue che, ipotizzando una Partecipazione pari al 100% ed una situazione di invarianza delle condizioni di mercato e delle commissioni riportate nella tabella sopra, alla Data di emissione il valore di smobilizzo delle Obbligazioni sarebbe pari al 97,90% del Prezzo di emissione, tenendo conto dello *spread* denaro/lettera che si può ragionevolmente ipotizzare pari all' 1,00%, salvo situazioni eccezionali di mercato. Inoltre, in caso di smobilizzo, l'investitore sarà tenuto a pagare le commissioni di negoziazione praticate dall'intermediario secondo le tariffe applicate da quest'ultimo.

## Comparazione con titoli non strutturati di similare durata

Viene di seguito illustrato il confronto tra il rendimento effettivo su base annua (al lordo e al netto dell'effetto fiscale) dell'Obbligazione, ipotizzando una Partecipazione pari al 100%, rispetto al rendimento effettivo su base annua (al lordo e al netto dell'effetto fiscale) di uno strumento finanziario a basso rischio emittente con vita residua e scadenza similare.

- US Treasury in USD, coupon 1,25% (ISIN: US912828T677), scadenza 31 ottobre 2021;

Il rendimento lordo che ne risulta è pari all'1,69% (assumendo 98,25% come prezzo di chiusura osservabile su Bloomberg al 14 settembre 2017); si rappresentano di seguito tre diversi scenari.

### Scenario Positivo

	US Treasury	Obbligazione
Scadenza	31 ottobre 2021	3 novembre 2021
Rendimento effettivo annuo (lordo) al 15 settembre 2017	1,69%	4,50%
Rendimento effettivo annuo (netto) al 15 settembre 2017*	1,47%	3,33%

\* Imposizione fiscale pari al 12,50% per il US Treasury e pari al 26,00% per l'Obbligazione.

### Scenario Intermedio

	US Treasury	Obbligazione
Scadenza	31 ottobre 2021	3 novembre 2021
Rendimento effettivo annuo (lordo) al 15 settembre 2017	1,69%	2,50%
Rendimento effettivo annuo (netto) al 15 settembre 2017*	1,47%	1,85%

\* Imposizione fiscale pari al 12,50% per il US Treasury e pari al 26,00% per l'Obbligazione.

### Scenario Negativo

	US Treasury	Obbligazione
Scadenza	31 ottobre 2021	3 novembre 2021
Rendimento effettivo annuo (lordo) al 15 settembre 2017	1,69%	0,00%
Rendimento effettivo annuo (netto) al 15 settembre 2017*	1,47%	0,00%

\* Imposizione fiscale pari al 12,50% per il US Treasury e pari al 26,00% per l'Obbligazione.

### Principali Vantaggi

- Alla scadenza, protezione del capitale pari al 100% del capitale investito all'emissione.
- Alla scadenza, partecipazione all'eventuale *performance* positiva del Sottostante.

### Rischi Principali

- **Il seguente è un elenco non esaustivo dei rischi connessi all'Obbligazione e all'Emittente. Per un elenco completo dei rischi si vedano le sezioni denominate "Risk Factors" del *Put and Call Securities Base Prospectus* del 27 luglio 2017 ("*Base Prospectus*") relativo allo *Structured Products Programme for the issuance of Notes, Certificates and Warrants* del 23 agosto 2016 e del *Registration Document* del 30 marzo 2017 sull'Emittente richiamato nel *Base Prospectus*.**
- L'investimento nelle Obbligazioni è diverso dall'investimento diretto nel Sottostante.
- Il valore del Sottostante può ridursi o incrementarsi durante la vita delle Obbligazioni e la sua *performance* potrebbe via via non riflettere la sua *performance* passata. Non è possibile garantire quale sarà la *performance* futura del Sottostante. Pertanto, i potenziali investitori, prima di investire nelle Obbligazioni, sono tenuti a valutare attentamente se l'investimento, che si basa sull'andamento del Sottostante, sia adeguato alla loro situazione.
- Le Obbligazioni comportano rischi complessi che includono, tra gli altri, il rischio di credito, il rischio di tasso di interesse, il rischio inflazione, il rischio di cambio e il rischio politico. Con riferimento specifico al rischio di cambio, si segnala che la valuta in cui è espresso il valore del Sottostante (EUR) è diversa dalla valuta (USD) in cui è denominata l'Obbligazione e in cui sono quindi espressi i prezzi dell'Obbligazione e sono effettuati i pagamenti in base alla medesima; nel caso in cui il c/c indicato per gli addebiti o gli accrediti connessi alla sottoscrizione/acquisto od alla vendita dell'Obbligazione o ai pagamenti effettuati in base alla medesima sia denominato in Euro, l'investitore sopporterà quindi il rischio di cambio EUR/USD (in particolare, il rischio che lo USD si deprezzi rispetto all'Euro), in connessione al fatto che: (i) l'addebito del prezzo di sottoscrizione/acquisto verrà effettuato previa conversione del relativo importo da Euro a USD a debito del proprio c/c; (ii) l'accredito del prezzo di vendita e dei suddetti pagamenti verrà effettuato previa conversione del relativo importo da USD a Euro a credito del proprio c/c; tali conversioni saranno effettuate secondo le norme che regolano il c/c di riferimento.
- Le Obbligazioni saranno quotate su Borsa Italiana S.p.A. E' impossibile prevedere il prezzo al quale le Obbligazioni saranno negoziate sul mercato oppure se il mercato in questione sarà liquido o illiquido. L'Emittente può, ma non ha l'obbligo di, acquistare le Obbligazioni in qualunque momento, a qualsiasi prezzo, sul mercato aperto oppure mediante offerta o trattativa privata. Le Obbligazioni acquistate in questo modo possono essere conservate, rivendute oppure riscattate per essere annullate. Il mercato delle Obbligazioni può essere limitato e né l'Emittente né il relativo collocatore intendono creare un mercato per le Obbligazioni. L'unica possibilità che il portatore ha di realizzare il valore dell'Obbligazioni prima della sua scadenza è di venderlo sul mercato al prezzo di mercato, che potrà essere minore della somma investita inizialmente.
- L'investimento nelle Obbligazioni è adeguato soltanto per gli investitori che (da soli o insieme ad un consulente finanziario di fiducia) abbiano la capacità di valutare i pregi e i rischi dell'investimento, e che dispongano di risorse sufficienti per poter sostenere qualunque eventuale perdita conseguente a tale investimento.
- Le aliquote fiscali relative alle Obbligazioni e la relativa base imponibile, nonché gli sgravi fiscali possono cambiare in qualunque momento. Il valore degli sgravi fiscali dipenderà dalla situazione personale dell'investitore. Il trattamento

fiscale dipende dalla situazione individuale di ciascun cliente e può essere soggetto a modifiche in futuro. Ciò potrebbe determinare conseguenze sfavorevoli per gli investitori.

- L'Emittente si riserva il diritto di annullare l'offerta e/o cancellare l'emissione delle Obbligazioni per qualsiasi ragione, in ogni momento, in coincidenza con, o prima della, Data di emissione. Ai fini di chiarezza, qualora la richiesta di sottoscrizione sia stata formalizzata da un potenziale investitore e l'Emittente eserciti tale diritto, tale investitore non sarà più autorizzato a sottoscrivere o ad acquistare in altro modo le Obbligazioni. Tutte le somme pagate da ciascun investitore richiedente le Obbligazioni che, per qualsiasi ragione, non siano stati emesse, saranno rimborsate. Tuttavia, potrà verificarsi un ritardo nel provvedere a tale rimborso e con riferimento a tali somme non saranno pagati interessi; in tal senso l'investitore potrebbe essere sottoposto ad un rischio di investimento.
- Si raccomanda agli investitori, prima di prendere qualsiasi decisione in merito all'investimento nelle Obbligazioni, di consultare i propri consulenti finanziari, fiscali o altri consulenti di fiducia e di esaminare e valutare attentamente la decisione di investimento sia alla luce di quanto esposto sia in considerazione della propria situazione personale.
- Informazioni complete sull'Emittente, sull'Obbligazione descritta nella presente scheda, sui relativi costi e sui connessi conflitti di interesse sono acquisibili soltanto sulla base della consultazione dei Final Terms, del Base Prospectus, come di volta in volta modificato dai relativi supplementi e dei documenti ivi inclusi mediante riferimento. Le Obbligazioni sono disciplinate dai *General Terms and Conditions of the Notes* riprodotti da pag. 191 a pag. 213 del Base Prospectus; i *General Terms and Conditions of the Notes* sono integrati e/o modificati dalle *Additional Provisions for Italian Securities* riprodotte alle pagine 272-273 del Base Prospectus, nonché dagli *Asset Terms* per le *Fund-linked Securities* riprodotti da pag. 458 a pag. 473 del Base Prospectus e dai Final Terms.

#### Performance passate del Sottostante \*



\* Le performance del passato non sono indicative dei rendimenti futuri.

Fonte: Bloomberg, Credit Suisse

#### Trattamento fiscale

Alla Obbligazione è applicabile la tassazione indicata nella sezione "Taxation" (paragrafo: Italy) del Base Prospectus (pagg. 643-649). Il trattamento fiscale dipende dalla situazione individuale di ciascun investitore e non è possibile prevedere eventuali modifiche all'attuale regime fiscale che possano incidere, anche sensibilmente, sul rendimento netto dell'investimento. Prima di procedere all'investimento si invitano i soggetti interessati a consultare i propri consulenti fiscali, legali e finanziari e a leggere attentamente la suddetta sezione del Base Prospectus.

#### Informazioni sul Sottostante

Il Sottostante è rappresentato dalle azioni di un organismo di investimento collettivo del risparmio comunitario aperto di diritto irlandese. Tale organismo è un "sub-fund" di Algebris UCITS Funds Plc, un fondo a ombrello ("umbrella fund") costituito in forma di *public limited company* in Irlanda come una società di investimento aperta a capitale variabile. Le informazioni sull'OICR, comprese quelle sugli investimenti dell'OICR e sui costi applicati dal gestore, le avvertenze sui rischi relativi ad un investimento in quell'OICR, sono reperibili sul sito [www.algebris.com](http://www.algebris.com) dove è possibile acquisire il KIID dell'OICR ed i relativi Supplement e Prospectus.



### Rischio emittente e strumenti di risoluzione delle crisi bancarie ("bail-in")

Questo prodotto è un tipo di strumento di debito e rappresenta un prestito a favore dell'emittente. Si sopporta il rischio che Credit Suisse AG, agendo attraverso la sua succursale di Londra in qualità di emittente, o il suo garante (se previsto), possa non essere in grado di onorare le sue obbligazioni di pagamento nei vostri confronti. Il garante del prodotto può essere una affiliata dell'emittente o far parte del suo gruppo di società. Pertanto, se l'emittente e/o il suo garante sono in *default* o cadono in stato di insolvenza il vostro investimento e i futuri pagamenti delle cedole possono essere a rischio e si può perdere in parte o tutto il capitale investito.

**Inoltre, la normativa applicabile alla succursale attraverso la quale l'Emittente emette le Obbligazioni, in quanto succursale comunitaria di una banca non comunitaria, prevede che, nei casi più gravi di crisi finanziaria e solo se necessario, si attivino vari strumenti di risoluzione della crisi, ivi incluso il cosiddetto "bail-in" (letteralmente, "salvataggio interno"). Quest'ultimo è una procedura che consente di ridurre fino a zero il valore delle azioni della banca interessata e, in alcuni casi, di alcuni crediti nei suoi confronti (compreso quello riveniente dalle Obbligazioni) o la conversione di queste ultime in azioni con la finalità di assorbire le perdite della banca, seguendo una gerarchia prestabilita che prevede che vengano sacrificati prima gli interessi degli azionisti e poi dei detentori di altri titoli dell'Emittente (evitando, in pratica, la sua liquidazione).**

### Rischio di cambio

Se un investimento è denominato in una moneta diversa dalla vostra moneta di riferimento, le oscillazioni dei cambi possono influire negativamente sul valore, sul prezzo o sul reddito.

### Rischio di mercato

Nel corso della vita del prodotto, la sua *performance* dipende dalla situazione economica globale e da fattori politici ed economici nei paesi specifici. In particolare, le variazioni delle quotazioni di borsa (ad es. tassi d'interesse, corsi azionari, corsi divise o prezzi delle *commodity*) possono avere effetti negativi sulla valutazione del prodotto. Per questo, la vendita del prodotto prima della data di rimborso può comportare un rendimento modesto ed eventualmente una perdita. Qualsiasi rimborso minimo o protezione del capitale (se applicabile) viene attuato solo alla scadenza.

### Mercato secondario

L'emittente richiederà, durante l'offerta, l'ammissione delle Obbligazioni alla negoziazione sul mercato Borsa Italiana S.p.A.

### Rischio di rimborso

Le condizioni relative al prodotto possono conferire all'emittente la facoltà di rimborsare, in forma anticipata e ad un valore che potrà essere determinato dall'emittente stesso, qualora si verificasse un particolare evento fiscale o un cambiamento del quadro legale.

### Finalità del presente documento

Le informazioni contenute nel presente documento sono state compilate da Credit Suisse (Italy) S.p.A. ("CS"), Banca di diritto Italiano, iscritta all'albo delle Banche sub n. 3089.0 e soggetta alla supervisione e al controllo di Banca d'Italia e CONSOB.

L'Obbligazione descritta in questo documento è emessa in forza del *Put and Call Securities Base Prospectus* del 27 luglio 2017 ("Base Prospectus") relativo allo *Structured Products Programme*

for the issuance of Notes, Certificates and Warrants del 23 agosto 2016, come di volta in volta modificato dai relativi supplementi.

Il Base Prospectus è stato approvato dalla, e depositato presso la, Luxembourg Commission de Surveillance du Secteur Financier ai sensi della Direttiva 2003/71/EC ed in relazione a tale documento è stato ottenuto il riconoscimento in Italia ai sensi dell'art. 11, comma 4 del Regolamento CONSOB 11971/99.

Questo documento è stato redatto da CS esclusivamente a scopo informativo e non costituisce un'analisi di tutte le questioni trattabili ed ha una valenza meramente illustrativa delle informazioni contenute nel Base Prospectus e nei documenti ivi inclusi mediante riferimento.

In caso di contrasto tra quanto illustrato nel presente documento e le disposizioni contenute nei Final Terms, le disposizioni dei Final Terms prevarranno. Il presente documento non rappresenta pertanto né un'offerta né un invito, né una sollecitazione di investimento, né una ricerca in materia di investimenti o un'attività di consulenza in materia di investimenti, legale, fiscale e di altra natura o una raccomandazione personale, a concludere una operazione su strumenti finanziari. Le obbligazioni sono strumenti finanziari che per loro caratteristica presentano un rischio elevato e sono destinati unicamente alla vendita a investitori in grado di comprenderne e accettarne i rischi. Il valore di mercato di tali strumenti potrebbe essere esposto a cambiamenti economici, finanziari e fattori politici, condizioni di mercato e qualità del credito dell'emittente. L'investitore dovrà condurre autonomamente le proprie considerazioni e analisi delle operazioni descritte in questo documento e dei dati indicati in esso e qualsiasi investimento dovrà essere previamente valutato alla luce dei propri obiettivi di investimento, della propria esperienza, delle proprie risorse finanziarie e operative e di qualsiasi altra circostanza, eventualmente avvalendosi di un proprio consulente indipendente.

Il presente documento è stato predisposto utilizzando ipotesi e dati che CS ritiene attendibili. Pertanto non vi è nessuna garanzia riguardo la loro accuratezza, completezza o ragionevolezza con riferimento a prezzi, informazioni o analisi. Altre ipotesi o altri fattori di mercato o altre considerazioni, potrebbero risultare, in buona fede, contemporaneamente anche in altre analisi o valutazioni dell'operazione sopra descritta.

I rendimenti passati non possono essere presi in considerazione come indicazione o garanzia di rendimenti futuri, né costituiscono una rappresentazione o possono far sorgere un diritto, esplicito o implicito, per i rendimenti futuri. Tutte le simulazioni riprodotte nel presente documento hanno natura puramente informativa e vanno considerate indicative ed attinenti alle attuali condizioni di mercato. Si deve escludere che alcuna operazione possa essere perfezionata ai prezzi o livelli rappresentati nel presente documento. Inoltre, CS non ha alcun obbligo di aggiornare alcuna informazione. Le informazioni contenute nel presente documento sono state ottenute da fonti ritenute attendibili, tuttavia CS non rilascia alcuna garanzia sulla loro accuratezza o completezza, né può assumersi responsabilità alcuna sulle conseguenze finanziarie, fiscali o di altra natura che potrebbero derivare dall'utilizzazione di tali informazioni. Qualora le informazioni sul valore da cui dipende il rendimento dell'Obbligazione utili a valutare l'investimento non siano indicate nella documentazione di offerta o di quotazione o siano diffuse successivamente alla pubblicazione della medesima, l'investitore dovrà reperire autonomamente tali informazioni attraverso altri canali informativi a disposizione del pubblico, quali la stampa finanziaria, i portali di informazione finanziaria presenti su Internet e/o i *data provider*.

## Ulteriori considerazioni per l'investimento

### Responsabilità dell'investitore

L'Obbligazione è concepita per gli investitori che abbiano acquisito conoscenza o esperienza di questi strumenti finanziari e delle loro caratteristiche e dei loro rischi, onde possano stabilire se l'Obbligazione è adeguata per i loro obiettivi d'investimento e valutarne in modo indipendente (se necessario avvalendosi dei propri consulenti professionali indipendenti) i rischi specifici (perdita massima, rischi di cambio, ecc.) e le conseguenze legali, regolamentari, creditizie, fiscali, contabili oltre alle eventuali restrizioni valutarie o requisiti di controlli sui cambi prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento. Gli investitori devono comprendere ed essere in grado di sostenere tutti i rischi connessi.

### Rating

Il *rating* creditizio dell'emittente, o del suo garante (se previsto), è pubblicato da agenzie di *rating* creditizio terze alla data del presente documento. Credit Suisse (Italy) S.p.A. non accetta alcuna obbligazione o responsabilità per quanto riguarda l'affidabilità di tali *rating* creditizi. Questo strumento finanziario è emesso da una società con *rating* A1 secondo Moody's e A secondo Standard & Poor's. I *rating* delle società vanno da AAA (più sicura/migliore) a D (più rischiosa/peggiore) secondo Standard & Poor's e da Aaa (più sicura/migliore) a C (più rischiosa/peggiore) secondo Moody's. Il *rating* creditizio rappresenta solo un riferimento e può non riflettere in modo accurato lo stato di salute finanziario in quel momento dell'emittente, o del suo garante (se previsto), e può cambiare nel corso della vita del prodotto strutturato. Non vi è alcuna assicurazione che i *rating* creditizi futuri dell'emittente, o del garante (se previsto), non cambino in senso peggiorativo.

### Conflitti potenziali/Remunerazione

L'agente di calcolo per l'Obbligazione (Credit Suisse International) appartiene al medesimo gruppo bancario dell'Emittente (il Credit Suisse Group), il che implica un conflitto di interessi rispetto alla posizione assunta dall'investitore. L'Emittente e le società ad essi collegate potrebbero inoltre di volta in volta comprare, detenere o vendere strumenti finanziari e derivati di qualunque delle società menzionate nel presente documento o delle società ad esse collegate e potrebbero aver fornito a tali società servizi bancari e finanziari o di altro genere; potrebbero altresì essere *market-maker* rispetto a tali strumenti finanziari e derivati. L'Emittente e le società ad essi collegate potrebbero detenere informazioni diverse da quelle contenute nel presente documento e potrebbero agire di conseguenza o utilizzare tali informazioni prima della loro pubblicazione. Alla luce delle circostanze sopra evidenziate l'Emittente e le società ad essi collegate potrebbero avere posizioni in conflitto di interessi rispetto alla posizione assunta dall'investitore.

CS è il collocatore dell'Obbligazione e si trova quindi in una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori, in ragione degli interessi di cui CS è portatore in relazione al collocamento dell'Obbligazione. In particolare si segnala che il collocatore percepisce dall'Emittente le commissioni, implicite nel prezzo di emissione, indicate nel modulo di sottoscrizione.

Le informazioni contenute nel presente documento, ivi comprese quelle sui rischi, sul trattamento fiscale e sul dettaglio dei costi relativi all'Obbligazione, devono essere necessariamente integrate con quelle, a cui si rinvia, messe a disposizione dall'intermediario in base alla normativa applicabile, oltre che con quelle reperibili nei

Final Terms e nel Base Prospectus, disponibili gratuitamente presso l'Emittente e il collocatore.

### Restrizioni di vendita/di offerta

La distribuzione del presente documento può essere soggetta a limitazioni con riferimento ad alcune tipologie di investitori. Al riguardo, occorre consultare i Final Terms e i documenti ivi richiamati.

**La circolazione dell'Obbligazione è soggetta alle limitazioni inserite sub paragrafo "Selling Restrictions" del Base Prospectus e sub paragrafo "Restrictions on the free transferability" dei Final Terms.**

**PRIMA DELL'ADESIONE E/O NEGOZIAZIONE LEGGERE ATTENTAMENTE I FINAL TERMS E IL BASE PROSPECTUS, CON I DOCUMENTI IVI RICHIAMATI.**

© 2017 Credit Suisse Group AG e/o le sue affiliate. Tutti i diritti riservati. Il presente documento è riservato e non può essere riprodotto, registrato in sistemi di archiviazione o trasmesso, in tutto o in parte, in qualsiasi forma e con qualsiasi mezzo, elettronico, meccanico, di fotocopiatura, di registrazione o altro, senza il preventivo consenso scritto di Credit Suisse AG.

Né il presente documento né alcuna copia di esso possono essere inviati, portati o distribuiti negli Stati Uniti o a persone US (ai sensi della Regulation S - US Securities Act del 1933 e successivi emendamenti).