

Questo prodotto complesso non costituisce una partecipazione in un investimento collettivo di capitale ai sensi della Legge federale sugli investimenti collettivi di capitale (LICo) e non è pertanto soggetto ad autorizzazione o sorveglianza da parte dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA). Il rischio di credito è a carico degli investitori. Per ulteriori informazioni si prega di fare riferimento alla documentazione dell'emittente o al distributore. Questo documento costituisce materiale di marketing e non è stato notificato o sottoposto ad alcuna autorità di vigilanza. Si rammenta agli investitori che il valore degli investimenti e il loro rendimento possono diminuire come aumentare e che potrebbero non recuperare il capitale investito.

Partecipazione del [130%]  
Rimborso minimo pari al 92,5%  
Scadenza 10 anni



## CHF 92,5% ProNote con partecipazione

CS STAA 6% CHF ER Index

Valor: 31811029 / ISIN: XS1444094004

Indice di riferimento	Bloomberg	Livello iniziale
CS STAA 6% CHF ER Index	STAACE6 Index	Valore dell'indice di riferimento alla data del fixing iniziale



### Motivi di interesse per questo prodotto

- Prevedete una performance positiva dell'indice di riferimento.
- Cercate un investimento collegato all'indice di riferimento.
- Volete proteggere il 92,5% della denominazione.

### Come funziona

La ProNote con partecipazione (la «Note») viene rimborsata al 92,5% della denominazione alla data di rimborso, più un importo aggiuntivo che dipende dalla performance dell'indice di riferimento. La Note offre una partecipazione alla performance positiva dell'indice di riferimento pari al [130%] nella data del fixing finale, calcolato dal livello iniziale.

### Clausola di lock-in

L'investitore beneficia di una clausola di lock-in, per cui il valore di lock-in dell'indice è pari almeno al 90% del valore più elevato registrato dall'indice in una data di osservazione annuale, la prima volta il 11 dicembre 2023. Il valore di fixing finale è il più elevato tra il valore dell'indice di riferimento alla data di fixing finale e il valore di lock-in.

### Analisi degli scenari al rimborso

#### a) L'indice di riferimento chiude al di sopra del valore di lock-in e del livello iniziale alla data di fixing finale

- Riceverete il 92,5% della denominazione.
- Riceverete il [130%] della performance positiva dell'indice di riferimento; il calcolo viene eseguito a partire dal livello iniziale.

#### b) Il valore di lock-in è superiore al valore dell'indice alla data di fixing finale e al livello iniziale

- Riceverete il 92,5% della denominazione.
- Riceverete il [130%] della performance positiva dell'indice di riferimento; calcolato dal livello iniziale, fino al valore di lock-in.

#### c) L'indice di riferimento chiude a un livello pari o inferiore al livello iniziale alla data di fixing finale e il valore di lock-in è inferiore al livello iniziale (caso peggiore)

- Riceverete il 92,5% della denominazione.

### Principali condizioni indicative

<b>Emittente (Debitore)</b>	Credit Suisse AG, Zurigo, agendo tramite la sua succursale di Londra, Londra (A2/A) <sup>2</sup>
<b>Partecipazione alla data di fixing finale</b>	[130%] alla performance positiva dell'indice di riferimento
<b>Data di fixing iniziale</b>	2 dicembre 2016
<b>Data di valuta</b>	9 dicembre 2016
<b>Date du fixing final</b>	2 dicembre 2026
<b>Data di rimborso</b>	9 dicembre 2026
<b>Valore di lock-in</b>	90% del livello più elevato dell'indice rilevato in una qualsiasi data di osservazione del lock-in
<b>Data di osservazione del lock-in</b>	annuale, 11 dicembre 2023, 9 dicembre 2024 e 9 dicembre 2025
<b>Livello di fixing finale</b>	Il valore più elevato (a) del valore dell'indice alla data di fixing finale o (b) del valore di lock-in
<b>Rimborso minimo nella data di rimborso</b>	CHF 92,50 (92,5% del taglio)
<b>Valuta/denominazione</b>	CHF 100
<b>Prezzo di emissione</b>	100%
<b>Protezione parziale del capitale<sup>3</sup></b>	92,5% della denominazione
<b>Commissione di distribuzione (in percentuale della denominazione)</b>	2,5% in anticipo (=0,25% p.a.) e 0,4% p.a. annualmente dal primo anno e per i successivi (incluso nel prezzo di emissione)
<b>Vendita/offerta</b>	Solo Svizzera
<b>Restrizioni di vendita</b>	v. pag. 3

<sup>1</sup> Tutte le condizioni contrattuali menzionate nel presente documento sono puramente indicative e saranno confermate o modificate alla fine di periodo di sottoscrizione.

<sup>2</sup> Data della ultima modifica del rating Emittente (Moody's: 11.01.2016 / S&P: 02.07.2013).

<sup>3</sup> Subordinatamente al rischio emittente.

### Esempi di tasso di rendimento del capitale investito (ROI) alla scadenza<sup>4</sup>

Livello di fixing finale	Rimborso del capitale	ROI
160,00%	170,50%	70,50%
140,00%	144,50%	44,50%
120,00%	118,50%	18,50%
105,77%	100,00%	0,00%
<b>Caso peggiore</b>	<b>92,50%</b>	<b>-7,50%</b>

Il ROI è calcolato in base alla solvibilità dell'emittente. Si veda di seguito per una descrizione più dettagliata del rischio emittente.

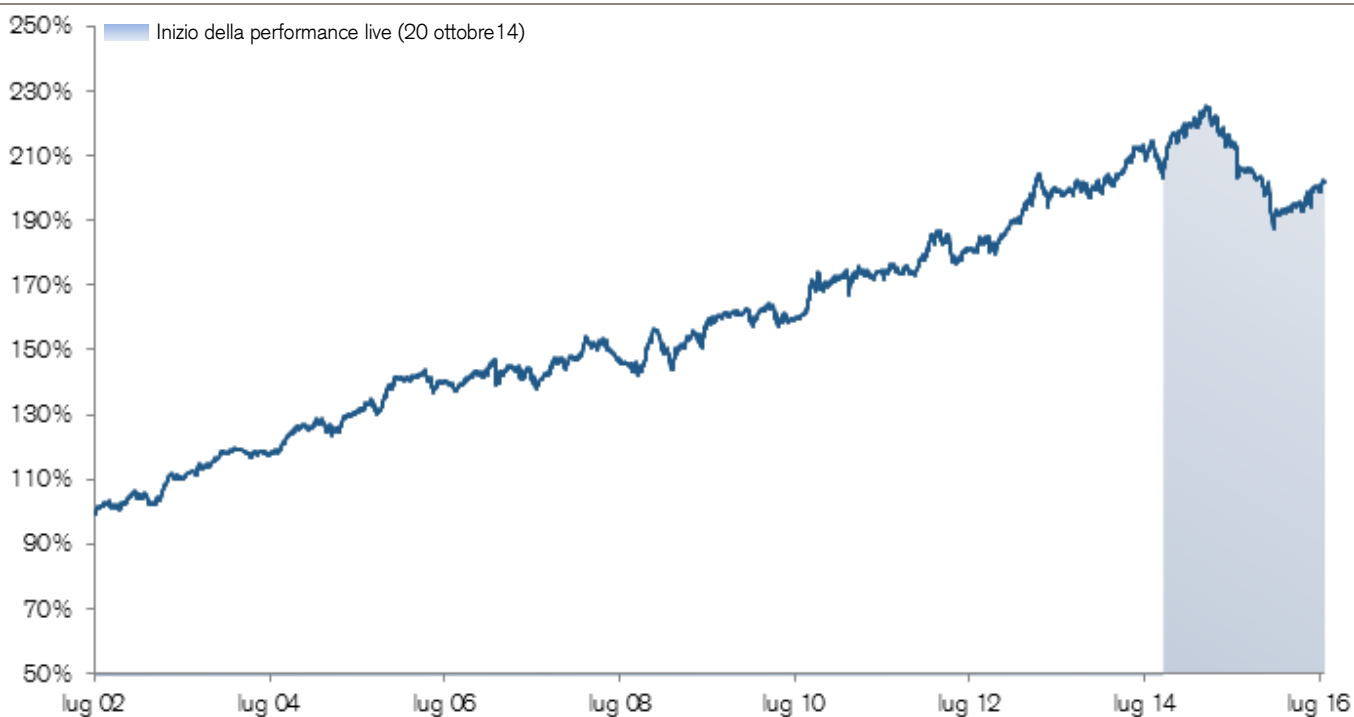
#### Principali vantaggi

- Alla data di rimborso, la Note viene rimborsata al minimo 92,5% della denominazione.
- Alla data di fixing finale parteciperete al [130%] della performance positiva dell'indice di riferimento, calcolata rispetto al livello iniziale.
- Clausola di lock-in: il valore di fixing finale è il più elevato tra il valore dell'indice alla data di fixing finale e il valore di lock-in.
- Si tratta di un indice di riferimento basato su una strategia dinamica e sulla ricerca fondamentale.
- L'indice di riferimento offre diversificazione grazie ad investimenti tattici e dipendenti dalla situazione di mercato nell'ambito di classi d'investimento e regioni ad alta liquidità.

#### Rischi principali

- Rischio emittente e rischio di mercato.
- In determinate circostanze, un investimento diretto nell'indice di riferimento potrebbe produrre un rendimento più elevato.
- Se decidete di vendere il prodotto prima della data di rimborso, ciò può comportare una perdita del vostro capitale e/o un rendimento modesto, poiché il rimborso minimo del 92,5% vale solo alla data di rimborso.
- Rischi legati ai mercati emergenti e materie prime.
- Rimandiamo alle «Avvertenze importanti per gli investitori» per una descrizione più dettagliata dei principali e degli ulteriori rischi.

### Performance simulate e passate dell'indice di riferimento\* CS STAA 6% CHF ER Index



\* Né la performance simulata, né quella storica costituiscono un'indicazione o garanzia di performance future.

Fonte: Credit Suisse, Bloomberg

La valuta dell'indice di riferimento può essere diversa dalla valuta del vostro paese e pertanto i rispettivi rendimenti illustrati possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni dei tassi di cambio.

<sup>4</sup> Valore di rimborso, escluse le tasse, le spese e le commissioni.

## **Avvertenze importanti per gli investitori**

### **Conflitti potenziali/Remunerazione**

**In relazione a questo prodotto complesso, l'emittente e/o le sue affiliate possono corrispondere a terze parti, comprese le affiliate, remunerazioni che possono essere considerate nei termini di questo prodotto. L'emittente e/o le sue affiliate può anche offrire a terzi tale remunerazioni sotto la forma di uno sconto sul prezzo del prodotto. Maggiori informazioni sono disponibili nel prospetto semplificato.** La ricezione o la potenziale ricezione di queste remunerazioni può portare a un conflitto d'interesse. L'allocatione interna dei ricavi può produrre un effetto simile. Infine, terze parti o la banca dell'investitore possono applicare una spesa/commissione di intermediazione in relazione all'acquisto o alla sottoscrizione di prodotti complessi. Gli investitori possono richiedere ulteriori informazioni alla propria banca e/o al distributore.

### **Rischio emittente**

Questo prodotto è un tipo di strumento di debito e rappresenta un prestito a favore dell'emittente. Voi sopportate il rischio che l'emittente possa non essere in grado di onorare le sue obbligazioni di pagamento nei vostri confronti. Pertanto, se l'emittente è in default o cadono in stato di insolvenza il vostro investimento e i futuri pagamenti delle cedole possono essere a rischio e potete perdere in parte o tutto il capitale investito. Il rimborso minimo non copre l'investitore da tali perdite.

### **Nessuna protezione del capitale al 100%**

Non è prevista alcuna protezione del capitale per questo investimento. A seconda della performance del sottostante/dei sottostanti, è possibile che l'importo del rimborso finale sia inferiore al capitale investito.

### **Mercati Emergenti**

Gli investimenti in questo prodotto sono esposti ai rischi dei mercati emergenti, fra i quali: un certo grado di instabilità politica, mercati finanziari e modelli di crescita economica scarsamente prevedibili, mercato finanziario ancora in fase di sviluppo ed economia debole.

### **Materie Prime**

Gli investimenti in materie prime sono soggetti a oscillazioni di valore superiori rispetto agli investimenti comuni e possono presentare rischi d'investimento supplementari.

Questo prodotto è collegato alla performance dell'indice sottostante. L'indice non riflette direttamente il corso spot o forward. A determinate condizioni di mercato, l'indice sottostante può sovraperformare o sottoperformare la materia prima sottostante oppure persino denotare una performance opposta a quella del corso spot o forward a causa degli utili/costi di rollover che vanno considerati nel calcolo dell'indice.

### **Nessun diritto al pagamento di dividendi**

Nel caso questo prodotto fosse legato alla performance di determinate azioni, lei non ha diritto al pagamento di dividendi, dato che non è un azionista.

### **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 applicato solo alla scadenza.

### **Mercato secondario / Rischio di liquidità**

Se cercate di vendere questo prodotto potreste non riuscire a trovare un acquirente oppure il prezzo di vendita potrebbe essere inferiore al prezzo di acquisto.

### **Rischio di rimborso**

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 applicato alla scadenza solo.

### **Finalità del presente documento**

Il presente documento costituisce materiale di marketing e illustra soltanto le caratteristiche salienti del prodotto. Esso non è un prospetto semplificato ai sensi dell'art. 5 della legge federale sugli investimenti

collettivi o un prospetto d'emissione o un manifesto per l'emissione ai sensi degli artt. 652A e 1156 del Codice delle obbligazioni. Vi rimandiamo alla documentazione sul prodotto rilasciata dall'emittente, che contiene le sole condizioni contrattuali vincolanti per questo prodotto oltre a maggiori informazioni sui fattori di rischio. Si prega di notare che tale documentazione relativa al prodotto, generalmente definita come condizioni finali, e il prospetto semplificato sono disponibili gratuitamente presso il distributore o l'emittente e possono essere forniti solo in lingua inglese. Il prospetto semplificato è disponibile anche su [www.credit-suisse.com/derivatives](http://www.credit-suisse.com/derivatives). Il Credit Suisse AG e/o le sue affiliate non si assumono alcuna responsabilità per quanto riguarda l'accuratezza o la completezza del presente documento e non rispondono di eventuali perdite o conseguenze fiscali derivanti dal suo utilizzo.

Il presente documento non è il risultato di un'analisi finanziaria e pertanto non è soggetto alle Direttive sull'indipendenza della ricerca finanziaria (emanate dall'Associazione Svizzera dei Banchieri). Il presente documento non costituisce un'offerta o un invito ad effettuare qualsiasi tipo di operazione finanziaria. L'emittente non ha alcun obbligo di emettere il prodotto d'investimento qui descritto. Se non diversamente specificato, l'emittente non è soggetto ad alcun obbligo di investire nel attivo sottostante/negli attivi sottostanti, e gli investitori non hanno il diritto di esercitare alcuna azione di rivalsa né sugli stessi sottostanti, né su eventuali importi distribuiti dalle attività sottostanti. Salvo diversamente indicato in modo esplicito, le parti diverse dall'emittente menzionato nel presente documento non garantiscono né il rimborso del capitale investito, né il rendimento finanziario sul prodotto d'investimento.

### **Ulteriori considerazioni per l'investimento**

#### **Trattamento fiscale in Svizzera**

Nessuna imposta preventiva svizzera (Verrechnungssteuer). Nessuna tassa di bollo federale sulle emissioni (Emissionsabgabe). Per gli investitori residenti in Svizzera le transazioni sul mercato secondario sono soggette all'applicazione della tassa di negoziazione federale (0,15%). Questo prodotto è classificato come un prodotto trasparente a interesse unico preponderante IUP (Interest Unique Predominant).L'imposta federale sul reddito si applica sulla differenza tra il valore attuale ( $\text{bondfloor}=[92,5\%]$ ,  $\text{IRR}=[0\%]$ ) e il valore nominale, conseguita tra la data di vendita o rimborso e la data d'investimento, calcolata in CHF. Questo prodotto non è soggetto all'imposta sul risparmio UE per gli agenti di pagamento svizzeri.

#### **Prodotto complesso/Responsabilità dell'investitore**

Questo prodotto è un complesso strumento derivato cartolarizzato e comporta determinati rischi. Esso è concepito esclusivamente per gli investitori che (a) hanno una precedente conoscenza o esperienza di questi prodotti o (b) si impegnano ad acquisire una conoscenza delle caratteristiche e dei rischi di questi prodotti tale da potere stabilire se questo prodotto è adeguato 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.

Oltre ad esaminare attentamente questo documento, vi invitiamo a consultare l'opuscolo "Rischi particolari nel commercio di valori mobiliari" (disponibile sul sito web dell'Associazione svizzera dei banchieri:

[www.swissbanking.org/en/home/shop.htm](http://www.swissbanking.org/en/home/shop.htm)). La documentazione sul prodotto rilasciata dall'emittente contiene ulteriori condizioni, rischi e informazioni sull'emittente.

Le informazioni e spiegazioni (scritte od orali) relative a questo prodotto fornite dal Credit Suisse AG e/o le sue affiliate non devono essere considerate come una consulenza in materia d'investimento, legale, contabile o fiscale oppure una raccomandazione a investire in questo prodotto. Il Credit Suisse AG e/o le sue affiliate non rilasciano alcuna dichiarazione in merito all'adeguatezza dei prodotti per i particolari investitori o alle performance future dei prodotti. Nessuna comunicazione (scritta od orale) ricevuta dal Credit Suisse AG e/o le sue affiliate dovrà essere considerata come un'assicurazione o una garanzia relativamente ai risultati attesi di questo prodotto.

#### **Rating creditizio**

Il rating creditizio dell'emittente viene pubblicato da agenzie di rating terze alla data del presente documento. Credit Suisse non accetta alcuna obbligazione o responsabilità per quanto riguarda l'affidabilità di tali rating creditizi. Questo prodotto strutturato è emesso da una società con rating A secondo Standard & Poor's e A2 secondo Moody'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 finanziaria dell'emittente in quel momento; inoltre può subire variazioni nel corso della vita del prodotto strutturato. Non vi è alcuna garanzia che i rating creditizi futuri dell'emittente non cambieranno in senso sfavorevole.

#### **Restrizioni di vendita**

Note generali Salvo quanto stabilito in questo documento, non è stata né sarà intrapresa alcuna azione tale da consentire un'emissione pubblica di questo prodotto complesso, come pure il possesso o la distribuzione di qualsiasi materiale d'offerta in relazione a questo prodotto complesso, in qualunque giurisdizione ove sia richiesta un'azione a tale scopo. Non è consentito effettuare alcuna offerta, vendita, consegna o trasferimento di questo prodotto complesso o del sottostante/dei sottostanti (se presenti) da consegnare al riscatto di questo prodotto complesso, né la distribuzione di qualsiasi materiale d'offerta relativo a questo prodotto complesso, in o da qualsiasi giurisdizione, tranne che in circostanze conformi a eventuali norme di legge e regolamentazioni applicabili. Qui di seguito sono riportate alcune specifiche restrizioni di vendita. Ulteriori informazioni e un elenco non esaustivo di ulteriori restrizioni di vendita sono disponibili nei prospetti di base, aggiornati periodicamente e disponibili sul sito web di Credit Suisse ([www.credit-suisse.com/derivatives](http://www.credit-suisse.com/derivatives)).

**Stati Uniti:** Questo documento o una sua copia non possono essere spedite, portate o distribuite negli Stati Uniti o a US Person (come stabilito nella Regulation S dello US Securities Act del 1933 e successive modifiche la legge). Questo prodotto non è stato e non sarà registrato ai sensi della legge, non può pertanto essere offerto, venduto o trasferito negli Stati Uniti, né per conto o a beneficio di una US Person (come stabilito nella Regulation S della legge) ad eccezione dei casi in cui sussista una deroga all'obbligo di registrazione.

**Spazio economico europeo (SEE):** Qualsiasi offerta di questo prodotto nello Spazio economico europeo (SEE) è soggetta ai requisiti di cui alla Direttiva 2003/71/CE e successivi emendamenti («Direttiva Prospetti»), come pure di qualsiasi misura di implementazione a livello nazionale. Di conseguenza, nessuna emissione pubblica di questo prodotto può avere luogo nelle giurisdizioni del SEE, salvo per quelle giurisdizioni (eventualmente) indicate nel presente documento al punto «Principali condizioni» e in conformità con le leggi di tali giurisdizioni. **In caso di un'emissione pubblica, gli investitori possono sottoscrivere il prodotto solo dopo aver letto le informazioni contenute nel prospetto che viene pubblicato sul sito web di Credit Suisse ([www.credit-suisse.com/derivatives](http://www.credit-suisse.com/derivatives)) e può essere ottenuto gratuitamente presso il distributore o l'emittente.** La mancanza di informazioni specifiche sull'emissione pubblica, come riportato a pagina 1 al punto «Principali condizioni», indica che nessun prospetto è stato registrato presso le autorità di vigilanza competenti e che questo prodotto può essere offerto solo se conforme con le leggi vigenti a livello locale e in circostanze comunemente note come «collocamento privato» come ad esempio 1) offerte rivolte unicamente agli investitori qualificati secondo la definizione della Direttiva Prospetti, 2) offerte rivolte a meno di 150 persone fisiche o giuridiche che non siano investitori qualificati come definito nella Direttiva Prospetti, 3) offerte rivolte agli investitori che acquistano prodotti per un corrispettivo totale di almeno EUR 100 000 per investitore per ogni offerta separata o 4) offerte di prodotti il cui taglio unitario ammonta ad almeno EUR 100 000. Questa comunicazione di marketing non costituisce il prospetto e non è stata notificata o presentata ad alcuna autorità di vigilanza del SEE.

**Regno Unito:** Qualora diffuso nel Regno Unito o con effetti nel Regno Unito, il presente documento costituisce una promozione finanziaria approvata da Credit Suisse (UK) Limited (ad eccezione dei casi in cui vi sia stato fornito da Credit Suisse AG, Zurigo e (i) siete clienti esentati dalla Financial Promotion Restriction oppure (ii) è stato fornito a seguito di sollecitazione inversa oppure (iii) si riferisce a un Non Mainstream Pooled Investment). Credit Suisse (UK) Limited è autorizzato dalla Prudential Regulation Authority e soggetto alla regolamentazione della Financial Conduct Authority e della Prudential Regulation Authority per lo svolgimento di attività d'investimento nel Regno Unito. L'indirizzo registrato di Credit Suisse (UK) Limited è Five Cabot Square, Londra, E14 4QR. Questo prodotto strutturato non costituisce un deposito protetto e non beneficia della garanzia dei depositi ai sensi del Financial Services Compensation Scheme (FSCS). Il mancato adempimento da parte dell'emittente dei propri obblighi relativi al prodotto strutturato (ad esempio, la mancata corresponsione di ricavi o il mancato rimborso del capitale alla scadenza) non dà origine a qualsivoglia richiesta di risarcimento ai sensi del FSCS. Attenzione: le disposizioni ai sensi del Financial Services and Markets Act

2000 del Regno Unito in relazione alla protezione dei clienti retail non sono applicabili a questo caso.

#### **CS STAA 6% CHF ER Index**

Il presente disclaimer è valido per Credit Suisse Securities (Europe) Limited ("CS"), Credit Suisse International ("CSI"), le loro società collegate e i loro incaricati in tutte le rispettive funzioni.

Il presente documento è pubblicato da CS. CS è autorizzata dalla Prudential Regulation Authority ("PRA") ed è regolamentata dalla Financial Conduct Authority ("FCA") nonché dalla stessa PRA. Pur essendo CS così regolamentata, né le norme della FCA né quella della PRA sono incluse nel presente documento.

Lo sponsor dell'indice e l'agente di calcolo dell'indice fanno parte del medesimo gruppo. CS e le sue società collegate potranno altresì offrire titoli o prodotti finanziari ("prodotti d'investimento") i cui rendimenti sono legati alla performance dell'indice. In ciascuna delle proprie funzioni, CS potrà pertanto trovarsi di fronte a un conflitto nell'ambito delle proprie obbligazioni derivanti dallo svolgimento di tale ruolo nei confronti degli investitori per i prodotti d'investimento.

Inoltre, questo documento non deve essere né utilizzato o considerato come un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla sottoscrizione di tali prodotti d'investimento, né considerato una consulenza o una raccomandazione o come contenente le medesime, in relazione a tali prodotti. Prima di prendere una decisione d'investimento in relazione a tali prodotti si devono consultare il prospetto o gli altri documenti informativi correlati a tali prodotti.

Il presente documento è stato redatto a scopo unicamente informativo e CS e le sue società collegate declinano espressamente (nella misura massima consentita dal diritto applicabile e fatta eccezione per eventuali perdite causate da negligenza grave, frode o dolo da parte di CS o delle sue società collegate) qualsiasi garanzia (esplicita, di legge o implicita) in relazione al presente documento e all'indice, ivi comprese, ma non limitatamente a, tutte le garanzie di commerciabilità e adeguatezza per uno specifico scopo o utilizzo e tutte le garanzie che possano derivare dall'esecuzione o da usi o trattative commerciali, e le garanzie equivalenti ai sensi del diritto applicabile di qualsiasi giurisdizione.

Ai sensi delle norme, CS è definito come sponsor dell'indice e CSI come agente di calcolo dell'indice. Ai sensi delle norme, sia CS sia CSI potranno trasferire o delegare a un'altra entità, a propria discrezione, parte o tutte le funzioni e i calcoli associati al ruolo di, rispettivamente, sponsor dell'indice o agente di calcolo dell'indice.

In qualità di sponsor dell'indice, CS è l'autorità competente in via definitiva per l'indice e per l'interpretazione e l'applicazione delle norme.

In qualità di sponsor dell'indice, CS potrà integrare, modificare (totalmente o in parte), rivedere o revocare le presenti norme in qualsiasi momento. Le norme possono essere modificate senza preavviso.

CS applicherà le norme a propria discrezione, in buona fede e in maniera ragionevole da un punto di vista commerciale e (laddove vi siano corrispondenti obblighi di legge applicabili) nell'esercizio di tale discrezione valuterà se essa dà origine a un trattamento equo ai sensi degli obblighi di legge applicabili e, nel far ciò, potrà avvalersi di altre fonti di informazioni di mercato.

Né CS in qualità di sponsor dell'indice, né CSI in qualità di agente di calcolo dell'indice garantiscono o assicurano l'accuratezza o la precisione dei calcoli dei valori dell'indice o la disponibilità di un valore dell'indice in una particolare data o in un particolare momento.

Né CS né alcuna delle sue società collegate (ivi compresi i loro funzionari, collaboratori e delegati) saranno in alcun modo responsabili nei confronti di qualsiasi parte per qualsivoglia perdita subita da tale parte (a prescindere dal modo in cui tale perdita si sia verificata) in relazione a qualsivoglia sua azione, decisione, interpretazione, modifica o scelta (od omissione di agire, decidere o scegliere) in relazione all'indice e alle norme, fatto salvo il caso in cui tale perdita sia stata causata da negligenza grave, frode o dolo da parte di CS o di qualsiasi sua società collegata. Fermo restando il carattere generale di quanto sopra affermato e fatta salva la presenza di negligenza grave, frode o dolo a carico di CS o di qualsiasi sua società collegata, né CS né alcuna delle sue società collegate saranno responsabili per eventuali perdite subite da qualsiasi parte in conseguenza di qualsivoglia azione, decisione, calcolo, interpretazione, modifica o scelta da esse effettuato(a) (o non effettuato(a)) in relazione alla composizione o alla valutazione dell'indice e all'applicazione delle norme; inoltre, né CS né alcuna delle sue società collegate saranno soggette a qualsiasi obbligo di riesaminare qualsiasi calcolo, decisione, modifica, interpretazione o scelta da esse effettuato(a) per qualsiasi ragione. Né CS né alcuna delle sue società collegate rilasciano alcuna garanzia o dichiarazione di qualsiasi natura, vuoi esplicita o implicita, in relazione ai risultati che l'utilizzo dell'indice dovrebbe produrre o in relazione alla relativa performance e/o valore in qualsiasi momento (passato,

presente o futuro).

La strategia dell'indice è una strategia proprietaria dello sponsor dell'indice. La strategia dell'indice è soggetta a modifiche in qualsiasi momento da parte dello sponsor dell'indice, dopo la consultazione del Comitato dell'indice. Né CS né le sue società collegate avranno alcuna responsabilità nei confronti di qualsiasi parte per eventuali perdite subite da tale parte, fatto salvo il caso in cui tale perdita sia stata causata da negligenza grave, frode o dolo da parte di CS o di qualsiasi sua società collegata in relazione a qualsivoglia modifica di una tale strategia o a qualsivoglia decisione od omissione in relazione a tale strategia.

Né CS né alcuna delle sue società collegate avranno alcun obbligo di monitorare l'eventuale verificarsi di un evento di turbativa dell'indice e non saranno responsabili di eventuali perdite, fatte salve quelle causate da negligenza grave, frode o dolo da parte di CS o di qualsiasi sua società collegata a seguito (i) di qualsivoglia decisione in merito al fatto che un evento di turbativa dell'indice si sia verificato o meno, (ii) della tempistica relativa alla decisione che si è verificato un evento di turbativa dell'indice o (iii) di eventuali azioni intraprese o non intraprese da CS o da qualsiasi sua società collegata in conseguenza di tale decisione.

Salvo diversamente specificato, tutti i calcoli e tutte le decisioni, modifiche, interpretazioni e scelte in relazione all'indice saranno effettuati(e) da CS. Né CS né alcuna delle sue società collegate (ivi compresi i rispettivi funzionari, collaboratori e delegati) saranno in alcun modo responsabili per errori od omissioni commessi in buona fede nei(nelle) propri(e) calcoli, decisioni, modifiche, interpretazioni e scelte come previsto dalle norme, fatti salvi i casi in cui siano stati(e) causati(e) da negligenza grave, frode o dolo da parte di CS o di qualsiasi sua società collegata. I calcoli, le decisioni, le modifiche, le interpretazioni e le scelte di CS e CSi saranno effettuati in conformità alle norme, in buona fede e in maniera ragionevole da un punto di vista commerciale nonché (laddove vi siano corrispondenti obblighi di legge applicabili) valutando se tale calcolo, decisione, modifica, interpretazione o

scelta dia origine a un trattamento equo ai sensi dei propri obblighi di legge applicabili (considerando in ogni caso i criteri qui stabiliti e (laddove applicabile) sulla base delle informazioni fornite ai collaboratori o funzionari di CS e CSi responsabili per l'effettuazione dei calcoli, delle decisioni, modifiche, interpretazioni e scelte rilevanti o da essi ricevute). A scanso di ogni dubbio, eventuali decisioni e calcoli di CS o CSi, effettuati conformemente alle norme sulla base di stime, non potranno essere rivisti dopo esser stati effettuati.

Nessuno è autorizzato a riprodurre o diffondere le norme dell'indice o un qualsiasi valore dell'indice, né alcuna altra informazione contenuta nel presente documento senza l'autorizzazione scritta di CS. Il presente documento non è concepito per la distribuzione o l'utilizzo da parte di qualsiasi soggetto in una giurisdizione in cui la distribuzione o l'utilizzo siano vietati da leggi o normative. Nessuno eccetto CS è autorizzato a utilizzare le norme dell'indice o un qualsiasi valore dell'indice in relazione alla compilazione, negoziazione, commercializzazione o promozione di qualsivoglia strumento o prodotto finanziario, oppure ai fini della creazione di altri indici.

Le norme sono disciplinate e interpretate ai sensi del diritto inglese.

"Credit Suisse", il logo Credit Suisse e "Credit Suisse Systematic Tactical Asset Allocation 6% CHF Excess Return Index" sono marchi commerciali o marchi di servizio oppure marchi commerciali o marchi di servizio registrati di Credit Suisse Group AG o di una della sue società collegate.

© 2016 Credit Suisse AG e/o le sue affiliate. Tutti i diritti riservati. Il presente documento è stato redatto da Credit Suisse AG. Il presente documento 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 del Credit Suisse AG.

#### Contatto prodotti strutturati

Credit Suisse AG

P.O. Box, CH-8070 Zurich

[credit-suisse.com/derivatives](http://credit-suisse.com/derivatives)

Telefono: +41 (0)44 335 76 00

Si prega notare che le conversazioni su questa linea sono registrate. Il consenso è dato per assunto.