

Questo prodotto non costituisce una partecipazione in un investimento collettivo di capitale ai sensi della Legge federale sugli investimenti collettivi di capitale (LICoI) 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 proprio Relationship Manager. Questo documento costituisce materiale di marketing.

Partecipazione del 165%
Rimborso minimo pari al 95%
Scadenza 10 anni



CHF 95% ProNote con partecipazione

CS STAA 6% CHF ER Index

Valor: 25775444 / ISIN: XS1280018596

Indice di riferimento	Bloomberg	Livello iniziale
CS STAA 6% CHF ER Index	STAA6 Index	CHF 947,26



Come funziona

La ProNote con partecipazione (la «Note») viene rimborsata al 95% 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 165% nella data del fixing finale.

Analisi degli scenari al rimborso

a) L'indice di riferimento chiude a un livello superiore a quello iniziale alla data di fixing finale

- Riceverete il 95% della denominazione.
- Riceverete il 165% della performance positiva dell'indice di riferimento; il calcolo viene eseguito a partire dal livello iniziale.

b) L'indice di riferimento chiude a un livello uguale o inferiore al livello iniziale alla data di fixing finale (caso peggiore)

- Riceverete il 95% della denominazione.

Esempi di tasso di rendimento del capitale investito (ROI) alla scadenza³

Performance dell'indice di riferimento alla data di fixing finale	Rimborso del capitale	ROI
+60,00%	194,00%	94,00%
+40,00%	161,00%	61,00%
+20,00%	128,00%	28,00%
+3,03%	100,00%	0,00%
Caso peggiore	95%	-5,00%

Principali condizioni indicative

Emittente (Debitore)	Credit Suisse AG, Zurigo, agendo attraverso la sua succursale di Londra, Londra (A1/A) ²
Partecipazione alla data di fixing finale	165% alla performance positiva dell'indice di riferimento
Data di fixing iniziale	15 aprile 2016
Data di valuta	22 aprile 2016
Date du fixing final	15 aprile 2026
Data di rimborso	22 aprile 2026
Rimborso minimo nella data di rimborso	CHF 95,00 (95% del taglio)
Valuta/denominazione	CHF 100
Prezzo di emissione	100%
Protezione parziale del capitale²	95% della denominazione
Commissione di distribuzione (in percentuale della denominazione)	2.5% in anticipo (incluso nel prezzo di emissione) e 0.4% p.a. annualmente dal primo anno e per i successivi
Vendita/offerta	Solo Svizzera
Restrictions de vente/ de placement	Stati Uniti, US Person, Regno Unito, SEE, Hong Kong, Singapore

¹ Data della ultima modifica del rating Emittente (Moody's: 21.06.2012 / S&P: 02.07.2013).

² Subordinatamente al rischio emittente.

³ Valore di rimborso, escluse le tasse, le spese e le commissioni. FLP 4892.

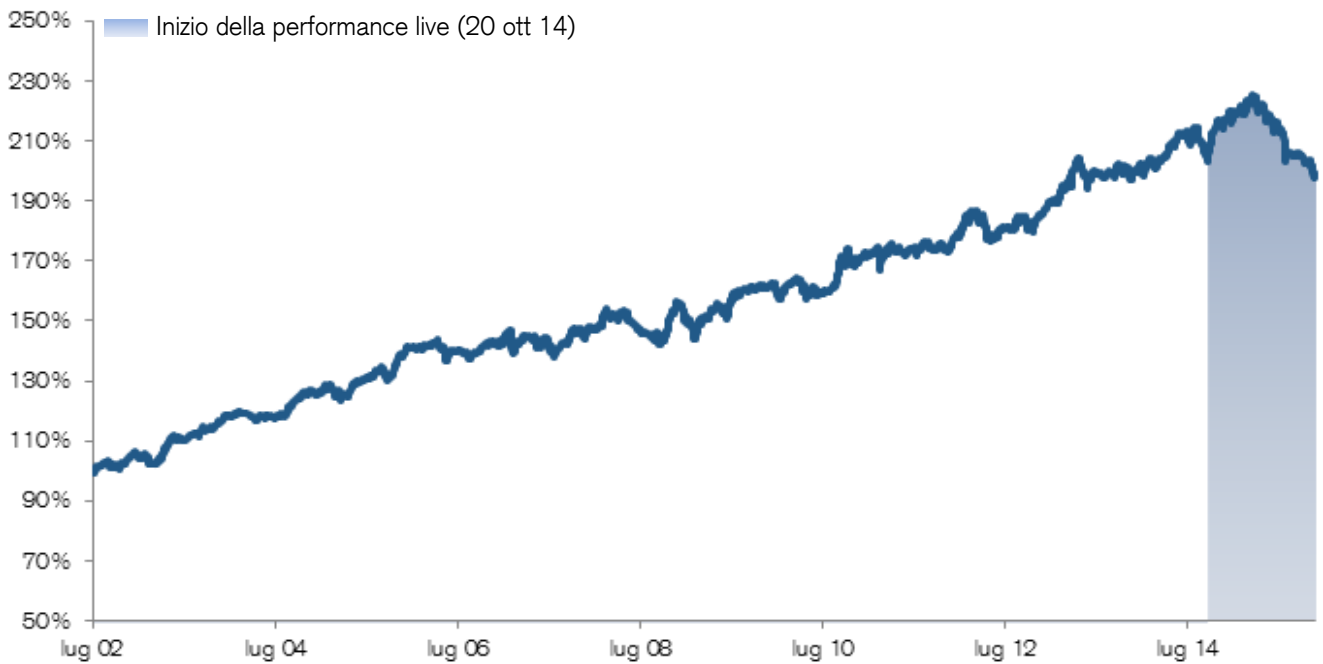
Principali vantaggi

- Alla data di rimborso, la Note viene rimborsata al minimo 95% della denominazione.
- Alla data di fixing finale parteciperete al 165% della performance positiva dell'indice di riferimento, calcolata rispetto al livello iniziale.
- 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.
- Nessuna protezione del capitale al 100%. Il rimborso minimo nella data di rimborso è inferiore al 100% della denominazione, il che può comportare una perdita del capitale investito.
- 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 95% vale solo alla data di rimborso.
- Rischi legati ai mercati emergenti e materie prime.

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

Avvertenze importanti per gli investitori

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, 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

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

Le condizioni relative al prodotto conferiscono all'emittente il diritto di rimborso anticipato 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

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 la documentazione del prodotto in esame può essere disponibile solo in inglese. Il prospetto semplificato conforme alla legge svizzera è disponibile all'indirizzo credit-suisse.com/derivatives. Il Credit Suisse AG non si assume alcuna responsabilità per quanto riguarda l'accuratezza o la completezza del presente documento e non risponde 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 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 (bondfloor=95%, 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: 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 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 non rilascia 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 dovrà essere considerata come un'assicurazione o una garanzia relativamente ai risultati attesi di questo prodotto.

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. La ricezione o la potenziale ricezione di queste remunerazioni può portare a un conflitto d'interesse. L'allocazione interna dei ricavi può produrre un effetto simile. Maggiori informazioni sono disponibili nel prospetto semplificato. 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/all proprio Relationship Manager.

Restrizioni di vendita/di offerta

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): In relazione a ciascuno Stato membro dello Spazio economico europeo che ha recepito la Direttiva prospetti (Direttiva europea 2003/71/CE e la Direttiva recante modifica della Direttiva Prospetti (Direttiva 2010/73/UE) il prodotto non può essere venduto e/ o offerto e nessun materiale che presenti informazioni sulle condizioni dell'offerta può essere distribuito al pubblico (secondo la definizione della Direttiva prospetti) nel rispettivo Stato membro, salvo che in circostanze che non richiedano la pubblicazione di un prospetto ai sensi della Direttiva prospetti. Tali circostanze comprendono i casi in cui il corrispettivo totale per investitore è pari o superiore a EUR 100'000 o relativo controvalore o in cui il taglio degli prodotti è pari o superiore a EUR 100'000.

Altre informazioni: questo documento o una sua copia non può essere spedito in altre giurisdizioni se non in conformità alla legge ivi applicabile. Per ulteriori restrizioni di vendita/di offerta fare riferimento alla documentazione giuridicamente vincolante.

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 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.