

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 200%
Rimborso minimo pari al 92,5%
Scadenza 10 anni



CHF 92,5% ProNote con partecipazione

CS STAA 6% CHF ER Index

Valor: 25775440 / ISIN: XS1280118115

Indice di riferimento	Bloomberg	Livello iniziale
CS STAA 6% CHF ER Index	STAACE6 Index	969.26



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 200% 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 92,5% della denominazione.
- Riceverete il 200% 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 92,5% 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%	212,50%	112,50%
+40,00%	172,50%	72,50%
+20,00%	132,50%	32,50%
+3,75%	100,00%	0,00%
Caso peggiore	92,50%	-7,50%

Principali condizioni fisse

Emittente (Debitore)	Credit Suisse AG, Zurigo, agendo attraverso la sua succursale di Londra, Londra (A1/A) ¹
Partecipazione alla data di fixing finale	200% alla performance positiva dell'indice di riferimento
Data di fixing iniziale	11 dicembre 2015
Data di valuta	18 dicembre 2015
Date du fixing final	11 dicembre 2025
Data di rimborso	18 dicembre 2025
Rimborso minimo nella data di rimborso	CHF 92,50 (92,5% del taglio)
Valuta/denominazione	CHF 100
Prezzo di emissione	100%
Protezione parziale del capitale²	92,5% 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 4793.

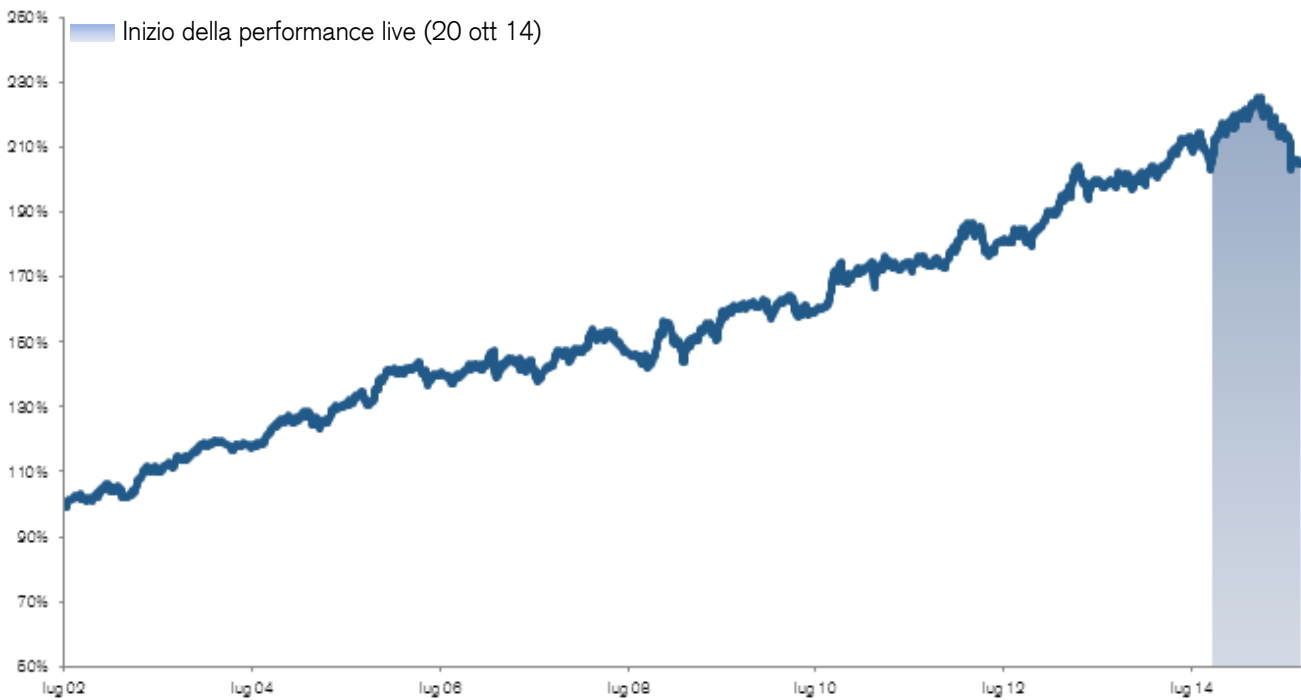
Principali vantaggi

- Alla data di rimborso, la Note viene rimborsata al minimo 92,5% della denominazione.
- Alla data di fixing finale parteciperete al 200% 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 92,5% 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 = 91.55%, IRR = 0.103%) 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 derivato cartolarizzato complesso e presenta un grado di rischio elevato. 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/al proprio Relationship Manager.

© 2015 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.