

Produktinformationsblatt über Finanzinstrumente nach Wertpapierhandelsgesetz

CS EUROPA Airbag Zertifikat auf den EURO STOXX 50

09/2015 bis 09/2018

Stand: 20.07.2015

Dieses Dokument gibt einen Überblick über wesentliche Eigenschaften, insbesondere die Struktur und die Risiken der Anlage. Eine aufmerksame Lektüre dieser Information wird empfohlen.

Produktname	CS EUROPA Airbag Zertifikat auf den EURO STOXX 50 09/2015 bis 09/2018
Produktgattung	Partizipations-Zertifikate (Schuldverschreibung)
WKN/ISIN	CS8A2Q / DE000CS8A2Q6
Handelsplatz	Wertpapierbörse Frankfurt (Freiverkehr) ab 07.09.2015 (Stücknotierung)
Emittentin (Herausgeberin des Wertpapiers)	Credit Suisse AG Zürich, handelnd durch ihre Niederlassung London Die Emittentin ist ein Kreditinstitut, nähere Informationen unter www.credit-suisse.com

1. Produktbeschreibung:

Allgemeine Darstellung der Funktionsweise:

Basiswert des Wertpapiers, das heißt der zugrundeliegende Bezugswert, ist der EURO STOXX 50 @ Kursindex. (Ein Kursindex ist ein Index, der den Verlauf der Preisentwicklung von im Index abgebildeten Aktien anzeigt. Dividenden werden bei der Indexberechnung nicht mit eingerechnet; werden Dividenden ausbezahlt, bildet der Kursindex auch Kursabschläge ab). Der EURO STOXX 50@ ist ein Aktienindex, der 50 große börsennotierte Unternehmen der Eurozone beinhaltet.

Während der Laufzeit des Wertpapiers werden keine Zinsen gezahlt. Für die Rückzahlung am Laufzeitende ergeben sich folgende Möglichkeiten:

- Liegt der Basiswert am Bewertungstag über dem Startwert (Schlusskursbetrachtung), erfolgt die Rückzahlung in Höhe der Wertentwicklung des Basiswertes bezogen auf den Nennbetrag, jedoch begrenzt durch den Cap (Kursobergrenze). Der Cap (Kursobergrenze) liegt bei 127,00% des Startwertes. Der Anleger nimmt nicht an einer Wertentwicklung des Basiswertes über den Cap (Kursobergrenze) hinaus teil, er erhält maximal den Höchstbetrag in Höhe von EUR 127,00 je Wertpapier. Die Wertentwicklung stellt den Schlusskurs des Basiswertes am Bewertungstag im Verhältnis zu seinem Startwert dar.
- Liegt der Basiswert am Bewertungstag auf oder unter dem Startwert (Schlusskursbetrachtung), aber auf oder über dem Basispreis von 75% des Startwertes, erfolgt die Rückzahlung zu EUR 100,00 je Zertifikat.
- Liegt der Basiswert am Bewertungstag unter dem Basispreis von 75% des Startwertes (Schlusskursbetrachtung), erfolgt die Rückzahlung in Höhe des Schlusskurses des Basiswertes am Bewertungstag geteilt durch den Basispreis multipliziert mit dem Nennbetrag.

2. Produktdaten:

Basiswert:	EURO STOXX 50@ Kursindex (EU0009658145)
Emissionspreis:	EUR 100,00 je Zertifikat plus Ausgabeaufschlag von bis zu EUR 2,00
Nennbetrag:	EUR 100,00
Währung des Wertpapiers:	EUR
Zeichnungsfrist:	16. Juli 2015 bis 31. August 2015, 14.00 Uhr MESZ (vorzeitige Schließung möglich)
Emissionstag (Zeitpunkt der Belastung):	07.09.2015
Erste Valuta:	07.09.2015
Startwert:	Schlusskurs des Basiswertes am 31.08.2015
Bewertungstag:	Voraussichtlich 31.08.2018 (entsprechend den Wertpapierbedingungen)
Laufzeitende (Rückzahlungstermin):	Voraussichtlich 07.09.2018 (entsprechend den Wertpapierbedingungen)
Letzter Handelstag:	31.08.2018
Basispreis:	75,00% des Startwertes
Höchstbetrag:	EUR 127,00 je Wertpapier
Cap (Kursobergrenze):	127,00% des Startwertes
Rückzahlungsbetrag am Laufzeitende:	<ul style="list-style-type: none"> ■ Liegt der Basiswert am Bewertungstag über dem Startwert (Schlusskursbetrachtung), erfolgt die Rückzahlung in Höhe der Wertentwicklung des Basiswertes bezogen auf den Nennbetrag, jedoch begrenzt durch den Cap (Kursobergrenze). Der Cap (Kursobergrenze) liegt bei 127,00% des Startwertes. Der Anleger nimmt nicht an einer Wertentwicklung des Basiswertes über den Cap (Kursobergrenze) hinaus teil, er erhält maximal den Höchstbetrag in Höhe von EUR 127,00 je Wertpapier. Die Wertentwicklung stellt den Schlusskurs des Basiswertes am Bewertungstag im Verhältnis zu seinem Startwert dar. ■ Liegt der Basiswert am Bewertungstag auf oder unter dem Startwert (Schlusskursbetrachtung), aber auf oder über dem Basispreis von 75% des Startwertes, erfolgt die Rückzahlung zu EUR 100,00 je Zertifikat. ■ Liegt der Basiswert am Bewertungstag unter dem Basispreis von 75% des Startwertes

	(Schlusskursbetrachtung), erfolgt die Rückzahlung in Höhe des Schlusskurses des Basiswertes am Bewertungstag geteilt durch den Basispreis multipliziert mit dem Nennbetrag.
Kleinste handelbare Einheit:	1 Zertifikat
Notierung von Stückzinsen:	Nein
Besondere Rechte der Emittentin:	Die Emittentin ist unter bestimmten Voraussetzungen ohne Zustimmung der Wertpapierinhaber berechtigt, sich als Schuldnerin unter den Wertpapieren durch eine andere Gesellschaft zu ersetzen und beim Vorliegen außerordentlicher Ereignisse das Zertifikat zu kündigen oder den Basiswert gegen einen anderen Index auszutauschen

3. Risiken:

Risiken zum Laufzeitende:

Der Anleger erleidet einen Verlust, wenn der Rückzahlungsbetrag am Rückzahlungstermin niedriger ist als der Erwerbspreis des Zertifikates. Ist der Basiswert zum Laufzeitende wertlos, erleidet der Anleger einen Totalverlust.

Bonitäts-/ Emittentenrisiko:

Anleger sind dem Risiko der Insolvenz, das heißt der Überschuldung oder Zahlungsunfähigkeit der Emittentin, ausgesetzt. Anleger sind auch dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin ihre Verpflichtungen aus dem Zertifikat aufgrund behördlicher Anordnung von Abwicklungsinstrumenten nicht erfüllen kann. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Das Zertifikat unterliegt als Schuldverschreibung keiner Einlagensicherung.

Marktpreisrisiko während der Laufzeit:

Der Anleger trägt das Risiko, dass der Wert des Wertpapiers während der Laufzeit insbesondere durch die unter Ziffer 4 genannten marktpreisbestimmenden Faktoren nachteilig beeinflusst wird und deutlich unter dem Erwerbspreis liegen kann.

Kündigungs- und Wiedieranlagerisiko:

Die Emittentin kann ein ihr außerordentliches Kündigungsrecht zu einem für den Anleger ungünstigen Zeitpunkt ausüben. In diesem Fall kann der Rückzahlungsbetrag unter Umständen auch erheblich unter dem Erwerbspreis oder dem Nennbetrag liegen. Zudem besteht das Risiko, dass der Anleger nicht in der erwarteten Weise an der Rendite des Wertpapiers teilnehmen kann und dass er den ausbezahlten Betrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen kann.

Begrenzte Teilnahme an der Kurssteigerung des Basiswertes:

Der zurückzahlende Betrag je Wertpapier ist im Falle einer Rückzahlung am Laufzeitende auf den in den Wertpapierbedingungen festgelegten Höchstbetrag begrenzt. Anleger nehmen daher gegebenenfalls nicht in vollem Umfang an der entsprechenden Entwicklung des Basiswertes teil.

4. Verfügbarkeit:

Handelbarkeit:

Das Wertpapier wird am 07.09.2015 in den Handel an der Wertpapierbörse Frankfurt (Freiverkehr) aufgenommen. Die Emittentin oder deren verbundene Unternehmen werden für das Wertpapier unter normalen Marktumständen fortlaufend unverbindliche Erwerbs- und Veräußerungspreise stellen, ohne dass hierzu eine rechtliche Verpflichtung besteht (Market Making). Die Emittentin bestimmt die An- und Verkaufskurse mittels marktüblicher Preisbildungsmodelle unter Berücksichtigung der marktpreisbestimmenden Faktoren. Der Preis kommt also anders als beim Börsenhandel z.B. von Aktien nicht unmittelbar durch Angebot und Nachfrage zustande. In außergewöhnlichen Marktsituationen kann die Veräußerung des Wertpapiers erschwert oder ausgeschlossen sein.

Marktpreisbestimmende Faktoren während der Laufzeit:

Während der Laufzeit hängt der Preis des Wertpapiers vom Kurs des Basiswertes, vom Zinsniveau und anderen Einflussfaktoren ab, wobei die Preisentwicklung des Wertpapiers von den Kursbewegungen des Basiswertes abweichen kann. Insbesondere folgende Faktoren können sich auf das Wertpapier auswirken:

	Faktor	Wert des Wertpapiers	Erläuterung
Kurs Basiswert Bonität der Emittentin	↗	↗	Steigen angegebene Faktoren, steigt der Preis des Wertpapiers.
	↘	↘	Sinken angegebene Faktoren, sinkt der Preis des Wertpapiers.
	→	→	Bleiben angegebene Faktoren stabil, bleibt der Preis des Wertpapiers stabil.
Dividendenentwicklung Zinsniveau Volatilität*	↗	↘	Steigen angegebene Faktoren, sinkt der Preis des Wertpapiers.
	↘	↗	Sinken angegebene Faktoren, steigt der Preis des Wertpapiers.
	→	→	Bleiben angegebene Faktoren stabil, bleibt der Preis des Wertpapiers stabil.

*Kennzahl für die Häufigkeit und Intensität von Preisschwankungen innerhalb eines bestimmten Zeitraumes. Hier: Veränderung der Häufigkeit und Intensität der Kursschwankungen des Basiswertes.

Die Faktoren können jeder für sich wirken oder sich auch gegenseitig verstärken oder aufheben.

5. Beispielhafte Szenariobetrachtung:

Die folgende Szenariobetrachtung ist kein Anhaltspunkt für die tatsächliche Wertentwicklung des Zertifikates. Die Szenariobetrachtung beruht auf folgenden Annahmen: 1. Erwerb des Zertifikates bei Emission zum Emissionspreis und Halten bis zum Laufzeitende. 2. Es werden ein Ausgabeaufschlag von EUR 2,00 und standardisierte Kosten in Höhe von EUR 1,20 je Zertifikat angenommen. Letztere umfassen marktübliche Erwerbs- und Erwerbsfolgekosten, im Wesentlichen Depotentgelte. Die dem Anleger tatsächlich entstehenden Kosten können – u.U. sogar erheblich – von den in dieser Szenariobetrachtung zugrunde gelegten Kosten abweichen. 3. Gegebenenfalls anfallende Steuern werden in der Szenariobetrachtung nicht berücksichtigt.

<u>Wertentwicklung des Basiswertes (beispielhaft)</u>	<u>Rückzahlung</u>	<u>Bruttobetrag (Rückzahlung)</u>	<u>Nettobetrag (Bruttobetrag abzgl. Ausgabeaufschlag und Kosten)</u>
Basiswert schließt am Bewertungstag bei 130,00%	EUR 127,00	EUR 127,00	EUR 123,80
Basiswert schließt am Bewertungstag bei 80,00% des Startwertes	EUR 100,00	EUR 100,00	EUR 96,80
Basiswert schließt am Bewertungstag bei 50,00% des Startwertes	EUR 66,66	EUR 66,66	EUR 63,46

Für den Anleger positive Entwicklung - Für den Anleger neutrale Entwicklung - Für den Anleger negative Entwicklung

6. Kosten / Vertriebsvergütung:

Bestimmung des Preises durch die Emittentin oder deren verbundene Unternehmen (Credit Suisse):

Sowohl der Emissionspreis des Wertpapiers als auch die während der Laufzeit von der Credit Suisse gestellten Erwerbs- und Veräußerungspreise basieren auf internen Preisbildungsmodellen der Credit Suisse, die sich während der Laufzeit ändern können. Unter anderem werden dabei die unter Ziffer 4 genannten Marktpreisbestimmenden Faktoren während der Laufzeit berücksichtigt.

Issuer Estimated Value (IEV):

Der Issuer Estimated Value beträgt 97,90 je Zertifikat.

Dieser von der Credit Suisse geschätzte Wert des Wertpapiers wird zum Zeitpunkt der Festlegung der Produktkonditionen einmalig berechnet. Der Differenzbetrag zwischen dem Emissionspreis des Wertpapiers zzgl. Ausgabeaufschlag und dem IEV beinhaltet die erwartete Marge der Credit Suisse und ggf. eine Vertriebsvergütung. Die erwartete Marge der Credit Suisse deckt u.a. die Kosten für Strukturierung, Market Making und Abwicklung des Wertpapiers ab und beinhaltet auch den erwarteten Gewinn für die Credit Suisse.

Erwerbskosten:

Das Geschäft wird zwischen dem Anleger und der Vertriebsstelle zu einem festen oder bestimmbareren Preis vereinbart (Festpreisgeschäft). Dieser Preis umfasst alle Erwerbskosten und enthält üblicherweise einen Erlös für die Vertriebsstelle.

Laufende Kosten:

Für die Verwahrung der Wertpapiere im Anlegerdepot fallen für die Anleger die mit der verwahrenden Stelle vereinbarten Kosten an (Depotentgelt).

Vertriebsvergütung:

Platzierungsentgelt: bis zu EUR 1,00 je Zertifikat

Ausgabeaufschlag: bis zu EUR 2,00 je Zertifikat

Bestandsentgelt: keines

Das Platzierungsentgelt und der Ausgabeaufschlag verbleiben als Vertriebsvergütung bei der Vertriebsstelle.

7. Besteuerung:

Die Besteuerung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann durch neue Gesetzgebung, gegebenenfalls auch rückwirkend, verändert werden. Anleger sollten zur Klärung individueller Auswirkungen des Erwerbs, Haltens und der Veräußerung bzw. Rückzahlung des Wertpapiers einen Steuerberater einschalten.

8. Sonstige Hinweise:

Die in diesem Produktinformationsblatt enthaltenen Informationen sind **keine Empfehlung** zum Kauf oder Verkauf des Wertpapiers und können eine individuelle Beratung durch Ihre Bank oder Ihren Berater nicht ersetzen.

Weitere Informationen, insbesondere zur Struktur und zu den mit dem Wertpapier verbundenen Risiken finden Sie im **Basisprospekt nebst Nachträgen und den Endgültigen Bedingungen**, die in elektronischer Form auf der Website der Emittentin unter www.credit-suisse.com/zertifikate zur Verfügung gestellt werden; Druckexemplare werden bei der Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Niederlassung Frankfurt a.M., Junghofstr. 16, 60311 Frankfurt a.M., in ihrer Eigenschaft als Zahlstelle zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten.

Details hinsichtlich der Regulierung der Emittentin und der Credit Suisse Securities (Europe) Limited als Anbieterin können bei der Anbieterin angefragt werden. © 2015 CREDIT SUISSE GROUP AG und/oder deren verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.

Angebots- und Verkaufsbeschränkungen: Dieses Dokument richtet sich nicht an Personen mit Wohn- und/oder Gesellschaftssitz und/oder Niederlassung im Ausland, vor allem in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Großbritannien oder Japan. Dieses Dokument darf im Ausland nur im Einklang mit den dort geltenden Rechtsvorschriften verteilt werden und Personen, die in den Besitz dieser Informationen oder Materialien gelangen, haben sich über die dort geltenden Rechtsvorschriften zu informieren und diese zu befolgen.

Weitere Informationen

Telefon: +49 69 7538 2331

Fax: +49 69 7538 2660

Internet: www.credit-suisse.com/zertifikate