

Produktinformationsblatt über Finanzinstrumente nach Wertpapierhandelsgesetz CS 4.50 Memory Express Step Down auf den EURO STOXX Oil & Gas Price Index 07/2017 bis 07/2023

Stand: 08.06.2017

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 4.50 Memory Express Step Down auf den EURO STOXX Oil & Gas Price Index 07/2017 bis 07/2023 |
| Produktgattung | Express Zertifikate (Schuldverschreibung) |
| WKN/ISIN | CS8BRK / DE000CS8BRK9 |
| Handelsplatz | Wertpapierbörse Frankfurt (Freiverkehr) ab 17.07.17 (Stücknotierung) |
| Emittentin (Herausgeberin des Zertifikates) | 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 Zertifikates, das heißt der zugrundeliegende Bezugswert, ist der EURO STOXX® Oil & Gas 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 Oil & Gas Index ist ein Aktienindex, der Unternehmen der Öl- und Gasindustrie beinhaltet, die Ihren Sitz in einem Land der Eurozone haben. Der EURO STOXX Oil & Gas Index leitet sich vom EURO STOXX® Index ab.

Der Basiswert wird nur an den Beobachtungstagen betrachtet (Schlusskursbetrachtung). Der 1. Beobachtungstag ist der 10.07.2018. Danach erfolgt die Beobachtung jährlich.

Liegt der Basiswert an einem Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) außer dem Letzten Beobachtungstag auf oder über der jeweiligen Rückzahlungsschwelle, wird das Zertifikat vorzeitig zurückgezahlt. Eine Rückzahlung erfolgt in diesem Fall an dem unmittelbar auf den jeweiligen Beobachtungstag folgenden Vorzeitigen Rückzahlungstermin. Der Anleger erhält dann je Zertifikat EUR 100,00 (Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag) zuzüglich des Bonus (zzgl. ggf. ausgefallener Bonuszahlungen). Liegt der Basiswert dagegen an einem Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) unter der jeweiligen Rückzahlungsschwelle, aber auf oder über der jeweiligen Bonus Barriere, erhält der Anleger den Bonus (zzgl. ggf. ausgefallener Bonuszahlungen). Das Zertifikat wird in diesem Fall nicht vorzeitig zurückgezahlt und läuft mindestens bis zum nächsten (Vorzeitigen) Rückzahlungstermin (längstens jedoch bis zum 17.07.2023).

Liegt der Basiswert an einem Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) unter der jeweiligen Bonus Barriere, fällt die Bonuszahlung aus. Sie wird jedoch an dem nächsten Beobachtungstag nachgeholt, an dem der Basiswert auf oder über der jeweiligen Bonus Barriere liegt (Schlusskursbetrachtung).

Kommt es nicht zu einer Vorzeitigen Rückzahlung, ergibt sich der Rückzahlungsbetrag am Laufzeitende nach folgenden Möglichkeiten:

- Liegt der Basiswert am Letzten Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) auf oder über der Barriere, erfolgt die Rückzahlung zu EUR 100,00 je Zertifikat zuzüglich des Bonus (zzgl. ggf. ausgefallener Bonuszahlungen).
- Liegt der Basiswert am Letzten Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) unter der Barriere, erfolgt die Rückzahlung in Höhe der Wertentwicklung des Basiswertes bezogen auf den Nennbetrag. Eine Bonuszahlung erfolgt nicht.

Die Wertentwicklung stellt den Schlusskurs des Basiswertes am Letzten Beobachtungstag im Verhältnis zu seinem Startwert dar.

2. Produktdaten:

| | | | | |
|--|---|---|--|--|
| Basiswert: | EURO STOXX® Oil & Gas Kursindex (ISIN: EU0009658400) | | | |
| Emissionspreis: | EUR 100,00 je Zertifikat plus Ausgabeaufschlag von bis zu EUR 1,00 | | | |
| Nennbetrag: | EUR 100,00 je Zertifikat | | | |
| Währung des Zertifikates: | EUR | | | |
| Zeichnungsfrist: | 12.06.2017 bis 10.07.2017, 14:00 Uhr MESZ (vorzeitige Schließung möglich) | | | |
| Emissionstag: | 17.07.2017 | | | |
| Erste Valuta (Zeitpunkt der Belastung): | 17.07.2017 | | | |
| Startwert: | Schlusskurs des Basiswertes am 10.07.2017 | | | |
| Letzter Beobachtungstag: | 10.07.2023 (vorbehaltlich vorzeitiger Rückzahlung) | | | |
| Laufzeitende (Rückzahlungstermin): | 17.07.2023 (vorbehaltlich vorzeitiger Rückzahlung) | | | |
| Letzter Handelstag: | 10.07.2023 (vorbehaltlich vorzeitiger Rückzahlung) | | | |
| Beobachtungstage: | | <u>Beobachtungstag</u> | <u>(Vorzeitiger) Rückzahlungstermin</u> | |
| | 1. | 10.07.2018 | 17.07.2018 | |
| | 2. | 10.07.2019 | 17.07.2019 | |
| | 3. | 10.07.2020 | 17.07.2020 | |
| | 4. | 12.07.2021 | 19.07.2021 | |
| | 5. | 11.07.2022 | 18.07.2022 | |
| | 6. | 10.07.2023 | 17.07.2023 | |
| Rückzahlungsbetrag / Rückzahlungsschwelle/ Bonus / Bonus Barriere: | | <u>(Vorzeitiger) Rückzahlungsbetrag</u> | <u>Rückzahlungsschwelle</u> ^(b) | <u>Bonus</u> ^(a) <u>Bonus Barriere</u> ^(b) |

| | |
|-------------------------------------|---|
| | 1. EUR 100,00 100,00% EUR 4,50 65,00% 2. EUR 100,00 95,00% EUR 4,50 65,00% 3. EUR 100,00 90,00% EUR 4,50 65,00% 4. EUR 100,00 85,00% EUR 4,50 65,00% 5. EUR 100,00 80,00% EUR 4,50 65,00% 6. EUR 100,00 65,00% EUR 4,50 65,00% |
| | (a) Der Anleger erhält den jeweiligen Bonus nur, wenn der Basiswert am jeweiligen Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) auf oder über der jeweiligen Bonus Barriere liegt, ansonsten entfällt die Bonuszahlung. Sie wird jedoch an dem nächsten Beobachtungstag nachgeholt, an dem der Basiswert auf oder über der jeweiligen Bonus Barriere liegt (Schlusskursbetrachtung). (b) Bezogen auf den Startwert |
| Barriere: | 65,00% des Startwertes |
| Vorzeitige Rückzahlung: | Liegt der Basiswert an einem Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) außer dem Letzten Beobachtungstag auf oder über der jeweiligen Rückzahlungsschwelle, wird das Zertifikat vorzeitig zurückgezahlt. Eine Rückzahlung erfolgt in diesem Fall an dem unmittelbar auf den jeweiligen Beobachtungstag folgenden Vorzeitigen Rückzahlungstermin. Der Anleger erhält dann je Zertifikat EUR 100,00 zuzüglich des Bonus (zzgl. ggf. ausgefallener Bonuszahlungen). |
| Rückzahlungsbetrag am Laufzeitende: | <ul style="list-style-type: none"> Liegt der Basiswert am Letzten Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) auf oder über der Barriere, erfolgt die Rückzahlung zu EUR 100,00 je Zertifikat zuzüglich des Bonus (zzgl. ggf. ausgefallener Bonuszahlungen). Liegt der Basiswert am Letzten Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) unter der Barriere, erfolgt die Rückzahlung in Höhe der Wertentwicklung des Basiswertes bezogen auf den Nennbetrag. Eine Bonuszahlung erfolgt nicht. Die Wertentwicklung stellt den Schlusskurs des Basiswertes am Letzten Beobachtungstag im Verhältnis zu seinem Startwert dar. |
| 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. |

3. Risiken:

Risiken am Laufzeitende:

Liegt der Basiswert am Letzten Beobachtungstag unter der Barriere (Schlusskursbetrachtung), erhält der Anleger nicht den Nennbetrag des Zertifikats zurückgezahlt, sondern lediglich einen Geldbetrag, der erheblich unter dem Wert liegen kann, den der Anleger ursprünglich für das Zertifikat gezahlt hat. Dieser Geldbetrag entspricht der Wertentwicklung des Basiswertes, d.h. dem Nennbetrag multipliziert mit dem Schlusskurs des Basiswertes am Letzten Beobachtungstag dividiert durch den Startwert. Ist der Basiswert am Letzten Beobachtungstag wertlos, erleidet der Anleger einen **Totalverlust**. Ferner nimmt der Anleger nicht an Kurssteigerungen des Basiswertes teil. Das bedeutet, dass er einen Rückzahlungsbetrag von maximal EUR 100,00 (zzgl. ggf. anfallender Bonuszahlungen) je Zertifikat erhält.

Bonitäts-/ Emittentenrisiko:

Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin ihre Verpflichtungen aus dem Zertifikat nicht erfüllen kann, beispielsweise im Falle einer Insolvenzgefahr, eines Sanierungsverfahrens oder einer Insolvenz und/oder einer in diesem Zusammenhang getroffenen behördlichen Anordnung. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Das Zertifikat unterliegt als Schuldverschreibung keiner Einlagensicherung.

Marktpreisrisiko:

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

Kündigungs- und Wiederanlagerisiko:

Die Emittentin kann ein außerordentliches Kündigungsrecht zu einem für den Anleger ungünstigen Zeitpunkt ausüben. Ein außerordentliches Kündigungsrecht besteht beispielsweise bei der Einstellung der Notierung oder dem Wegfall des Basiswertes, Gesetzesänderungen, Steuerereignissen oder dem Wegfall der Möglichkeit für die Emittentin die erforderlichen Absicherungsgeschäfte zu tätigen. In diesem Fall besteht das Risiko, dass der Anleger nicht in der erwarteten Weise an der Rendite des Zertifikates teilnehmen kann und dass er den ausbezahlten Betrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen kann. Dieses Wiederanlagerisiko trägt der Anleger auch im Falle einer Vorzeitigen Rückzahlung des Zertifikates.

4. Verfügbarkeit:

Handelbarkeit:

Die Emittentin wird die Zulassung des Zertifikats in den Handel an der Wertpapierbörse Frankfurt (Freiverkehr) zum 17.07.2017 beantragen. Die Emittentin oder deren verbundene Unternehmen werden für das Zertifikat 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 Zertifikates erschwert oder ausgeschlossen sein.

Marktpreisbestimmende Faktoren während der Laufzeit:

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

| | Faktor | Wert des Zertifikates | Erläuterung |
|---|--------|-----------------------|---|
| <ul style="list-style-type: none"> Kurs des Basiswertes Bonität der Emittentin | ↗ | ↗ | Steigen angegebene Faktoren, steigt der Preis des Zertifikates. |
| | ↘ | ↘ | Sinken angegebene Faktoren, sinkt der Preis des Zertifikates. |
| | → | → | Bleiben angegebene Faktoren stabil, bleibt der Preis des Zertifikates stabil. |
| <ul style="list-style-type: none"> Dividendenentwicklung Zinsniveau Volatilität* | ↗ | ↘ | Steigen angegebene Faktoren, sinkt der Preis des Zertifikates. |
| | ↘ | ↗ | Sinken angegebene Faktoren, steigt der Preis des Zertifikates. |
| | → | → | Bleiben angegebene Faktoren stabil, bleibt der Preis des Zertifikates 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 am Emissionstag zum Emissionspreis und Halten bis zum Laufzeitende. 2. Es werden ein Ausgabeaufschlag von EUR 1,00 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.

| Wertentwicklung des Basiswertes am jeweiligen Beobachtungstag (beispielhaft) | Rückzahlungstag | Rückzahlung | Bonuszahlung | Bruttobetrag (Rückzahlung + Bonuszahlung) | Nettobetrag (Bruttobetrag abzgl. Ausgabeaufschlag und Kosten) |
|--|-----------------|-------------|--------------|---|---|
| Basiswert liegt am 1. Beobachtungstag auf oder über 100,00% des Startwertes | 17.07.2018 | EUR 100,00 | EUR 4,50 | EUR 104,50 | EUR 102,30 |
| Basiswert liegt nur am Letzten Beobachtungstag auf oder über der entsprechenden Bonus Barriere, aber, bis auf den Letzten Beobachtungstag, an allen vorherigen Beobachtungstagen unter der jeweiligen Rückzahlungsschwelle und am Letzten Beobachtungstag bei 75,00% des Startwertes | 17.07.2023 | EUR 100,00 | EUR 27,00 | EUR 127,00 | EUR 124,80 |
| Basiswert liegt an allen Beobachtungstagen unter der jeweiligen Bonus Barriere und am Letzten Beobachtungstag bei 60,00% des Startwertes | 17.07.2023 | EUR 60,00 | EUR 0,00 | EUR 60,00 | EUR 57,80 |

Für den Anleger positive 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 Zertifikates als auch die während der Laufzeit von der Credit Suisse gestellten An- und Verkaufskurse beruhen 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 EUR 97,11 je Zertifikat.

Dieser von der Credit Suisse geschätzte Wert des Zertifikates wird zum Zeitpunkt der Festlegung der Produktkonditionen einmalig berechnet. Der Differenzbetrag zwischen dem Emissionspreis des Zertifikates 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 Zertifikates 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 bestimmaren 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 2,00 je Zertifikat

Ausgabeaufschlag: bis zu EUR 1,00 je Zertifikat

Bestandsentgelt: keins

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 Zertifikates einen Steuerberater einschalten.

8. Sonstige Hinweise:

Das Produktinformationsblatt wurde von der Credit Suisse Securities (Europe) Limited erstellt. Die in diesem Produktinformationsblatt enthaltenen Informationen sind **keine Empfehlung** zum Kauf oder Verkauf des Wertpapiere 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 für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten der Credit Suisse AG (deutschsprachige Fassung) vom 23. Juni 2016 nebst Nachträgen und den Endgültigen Bedingungen bzw. im Nachfolge-Basisprospekt mit längerer Gültigkeitsdauer sowie in den darauf bezogenen 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., Taunustor 1, 60310 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. © 2017 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 **Internet:** www.credit-suisse.com/zertifikate