

Produktinformationsblatt über Finanzinstrumente nach Wertpapierhandelsgesetz CS 2.10 Fix Kupon Express auf den EURO STOXX 50 1/2018 bis 1/2023

Stand: 08.11.2017

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 2.10 Fix Kupon Express auf den EURO STOXX 50 1/2018 bis 1/2023
Produktgattung	Express Zertifikate (Schuldverschreibung)
WKN/ISIN	CS8BWZ / DE000CS8BWZ7
Handelsplatz	Wertpapierbörse Frankfurt (Freiverkehr) ab 12.01.18 (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 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.

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 der Zinszahlung. Liegt der Basiswert dagegen an einem Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) unter der jeweiligen Rückzahlungsschwelle, erhält der Anleger die Zinszahlung. Das Zertifikat wird in diesem Fall nicht vorzeitig zurückgezahlt und läuft mindestens bis zum nächsten (Vorzeitigen) Rückzahlungstermin (längstens jedoch bis zum 12.01.2023).

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

- Liegt der Basiswert während der Beobachtungsperiode niemals unter der Barriere (kontinuierliche Betrachtung), erfolgt die Rückzahlung zu EUR 100,00 je Zertifikat zuzüglich der Zinszahlung.
- Liegt der Basiswert während der Beobachtungsperiode mindestens einmal unter der Barriere (kontinuierliche Betrachtung), und am Letzten Beobachtungstag auf oder über 80,00% des Startwertes (Schlusskursbetrachtung), erfolgt die Rückzahlung zu EUR 100,00 je Zertifikat zuzüglich der Zinszahlung.
- Liegt der Basiswert während der Beobachtungsperiode mindestens einmal unter der Barriere (kontinuierliche Betrachtung), und am Letzten Beobachtungstag unter 80,00% des Startwertes (Schlusskursbetrachtung), erfolgt die Rückzahlung in Höhe der Wertentwicklung des Basiswertes bezogen auf den Nennbetrag. Zudem erhält der Anleger die Zinszahlung.

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

2. Produktdaten:

Basiswert:	EURO STOXX 50® Kursindex (ISIN: EU0009658145)			
Emissionspreis:	EUR 100,00 je Zertifikat			
Nennbetrag:	EUR 100,00 je Zertifikat			
Währung des Zertifikates:	EUR			
Zeichnungsfrist:	13.11.2017 bis 05.01.2018, 14.00 Uhr MEZ (vorzeitige Schließung möglich)			
Emissionstag:	12.01.2018			
Erste Valuta (Zeitpunkt der Belastung):	12.01.2018			
Startwert:	Schlusskurs des Basiswertes am 05.01.2018			
Letzter Beobachtungstag:	05.01.2023 (vorbehaltlich vorzeitiger Rückzahlung)			
Laufzeitende (Rückzahlungstermin):	12.01.2023 (vorbehaltlich vorzeitiger Rückzahlung)			
Letzter Handelstag:	05.01.2023 (vorbehaltlich vorzeitiger Rückzahlung)			
Beobachtungstage / Rückzahlungstermine / Rückzahlungsbetrag / Rückzahlungsschwelle:	<u>Beobachtungstag</u>	<u>(Vorzeitiger) Rückzahlungstermin</u>	<u>(Vorzeitiger) Rückzahlungsbetrag</u>	<u>Rückzahlungsschwelle ^(a)</u>
	1. 07.01.2019	14.01.2019	EUR 100,00	100,00%
	2. 06.01.2020	13.01.2020	EUR 100,00	95,00%
	3. 05.01.2021	12.01.2021	EUR 100,00	90,00%
	4. 05.01.2022	12.01.2022	EUR 100,00	80,00%
	5. 05.01.2023	12.01.2023	siehe Rückzahlungsbetrag am Laufzeitende	
	(a) Bezogen auf den Startwert			
Zahlungstermine / Zinszahlung:	<u>Zahlungstermin</u>	<u>Zinszahlung</u>		
	1. 14.01.2019	EUR 2,10		
	2. 13.01.2020	EUR 2,10		
	3. 12.01.2021	EUR 2,10		
	4. 12.01.2022	EUR 2,10		

	5. 12.01.2023	EUR 2,10
Barriere:	45,00% des Startwertes (kontinuierliche Betrachtung)	
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 der Zinszahlung.	
Beobachtungsperiode:	05.01.2018 (ausschließlich) - 05.01.2023 (einschließlich)	
Rückzahlungsbetrag am Laufzeitende:	<ul style="list-style-type: none"> Liegt der Basiswert während der Beobachtungsperiode niemals unter der Barriere (kontinuierliche Betrachtung), erfolgt die Rückzahlung zu EUR 100,00 je Zertifikat zuzüglich der Zinszahlung. Liegt der Basiswert während der Beobachtungsperiode mindestens einmal unter der Barriere (kontinuierliche Betrachtung), und am Letzten Beobachtungstag auf oder über 80,00% des Startwertes (Schlusskursbetrachtung), erfolgt die Rückzahlung zu EUR 100,00 je Zertifikat zuzüglich der Zinszahlung. Liegt der Basiswert während der Beobachtungsperiode mindestens einmal unter der Barriere (kontinuierliche Betrachtung), und am Letzten Beobachtungstag unter 80,00% des Startwertes (Schlusskursbetrachtung), erfolgt die Rückzahlung in Höhe der Wertentwicklung des Basiswertes bezogen auf den Nennbetrag. Zudem erhält der Anleger die Zinszahlung. <p>Die Wertentwicklung stellt den Schlusskurs des Basiswertes am Letzten Beobachtungstag im Verhältnis zu seinem Startwert dar.</p>	
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 während der Beobachtungsperiode mindestens einmal unter der Barriere (kontinuierliche Betrachtung) und unterschreitet der Basiswert am Letzten Beobachtungstag 80,00% des Startwertes (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** (hinsichtlich des Nennbetrags). Ferner nimmt der Anleger nicht an Kurssteigerungen des Basiswertes teil. Das bedeutet, dass er einen Rückzahlungsbetrag von maximal EUR 100,00 (zgl. anfallender Zinszahlungen) 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 12.01.2018 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:

