Documento contenente le informazioni chiave ("KID")

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto	6Y Phoenix with Memory on Worst-of Indices
Identificatore del prodotto	Codice ISIN: XS1009861599 | Valore: 40200545 | Numero di serie: SPLB2018-0Y2C
Ideatore di PRIIP	Credit Suisse International (www.credit-suisse.com/derivatives). L'ideatore del prodotto è Credit Suisse AG, che opera attraverso la sua filiale a Londra. Per ulteriori informazioni si prega di chiamare il numero +44 3301 595 272.
Autorità competente dell'ideatore di PRIIP	Autorizzato dalla *Prudential Regulation Authority* del Regno Unito e regolamentato dalla *Financial Conduct Authority* del Regno Unito e dalla *Prudential Regulation Authority* del Regno Unito
Data e ora di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave	24.04.2018 16:24:28 ora di Francoforte sul Meno

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

1. Cos'è questo prodotto?

Tipo

Certificates disciplinati dal diritto inglese

Obiettivi

(I termini che compaiono in **grassetto** in questa sezione sono descritti in dettaglio nella tabella qui sotto riportata.)

Il prodotto è stato progettato per rimborsare un importo nella forma di (1) pagamenti condizionati della cedola e (2) un pagamento in denaro all'estinzione del prodotto. La tempistica e l'importo di tali pagamenti dipenderanno dalla performance dei **sottostanti** . Il prodotto è a scadenza fissa e si estinguerà alla **data di scadenza**, a meno che non venga estinto anticipatamente. Nel caso in cui, alla scadenza, il valore del **sottostante con rendimento peggiore** sia sceso al di sotto del relativo **livello della barriera** , il prodotto potrebbe rimborsare un importo inferiore all'**ammontare nominale del prodotto** potendo il rimborso risultare anche pari a zero.

Estinzione anticipata successiva ad un rimborso anticipato: Il prodotto si estinguerà prima della **data di scadenza** nel caso in cui, a qualsiasi **data di osservazione per il rimborso anticipato**, il **livello di riferimento** del **sottostante con rendimento peggiore** sia pari o superiore al relativo **livello della barriera per il rimborso anticipato** . A tale estinzione anticipata, l'investitore riceverà, alla **data di pagamento dell'importo di rimborso anticipato** immediatamente successiva, in aggiunta a qualsiasi pagamento della cedola finale, un pagamento in denaro di importo pari al pagamento dell'importo di rimborso anticipato di 100 EUR. Nessun **pagamento della cedola** sarà effettuato successivamente a tale **data di pagamento dell'importo di rimborso anticipato**. Le date di riferimento si possono trovare nella tabella sotto riportata.

Data di osservazione per il rimborso anticipato	*Data di pagamento dell'importo di rimborso anticipato*
14 maggio 2019	21 maggio 2019
14 novembre 2019	21 novembre 2019
14 maggio 2020	21 maggio 2020
16 novembre 2020	23 novembre 2020
14 maggio 2021	21 maggio 2021
15 novembre 2021	22 novembre 2021
16 maggio 2022	23 maggio 2022
14 novembre 2022	21 novembre 2022
15 maggio 2023	22 maggio 2023
14 novembre 2023	21 novembre 2023

Cedola: Nel caso in cui il prodotto non si sia estinto anticipatamente, ad ogni **data di pagamento della cedola** l'investitore riceverà il pagamento della cedola di 2,50 EUR assieme a qualsiasi pagamento della cedola precedentemente maturato, ma tuttora non corrisposto a condizione che il **livello di riferimento** del **sottostante con rendimento peggiore** sia pari o superiore al relativo **livello della barriera della cedola** alla **data di osservazione della cedola** immediatamente precedente. Nel caso in cui tale condizione non sia soddisfatta, l'investitore non riceverà alcun pagamento della cedola a tale **data di pagamento della cedola**. Le date di riferimento e i **livelli della barriera della cedola** sono illustrati nella tabella di sotto.

Data di osservazione della cedola	*Data di pagamento della cedola*
14 novembre 2018	21 novembre 2018
14 maggio 2019	21 maggio 2019
14 novembre 2019	21 novembre 2019
14 maggio 2020	21 maggio 2020
16 novembre 2020	23 novembre 2020
14 maggio 2021	21 maggio 2021
15 novembre 2021	22 novembre 2021
16 maggio 2022	23 maggio 2022
14 novembre 2022	21 novembre 2022
15 maggio 2023	22 maggio 2023
14 novembre 2023	21 novembre 2023
14 maggio 2024	Data di scadenza

Estinzione alla data di scadenza: Nel caso in cui il prodotto non si sia estinto anticipatamente, alla **data di scadenza**, l'investitore riceverà:

1. nel caso in cui il **livello di riferimento finale** del **sottostante con rendimento peggiore** sia pari o superiore al relativo **livello della barriera**, un pagamento in denaro di importo pari a 100 EUR; o
2. nel caso in cui il **livello di riferimento finale** del **sottostante con rendimento peggiore** sia inferiore al relativo **livello della barriera**, un pagamento in denaro il cui importo sarà direttamente collegato alla performance del **sottostante con rendimento peggiore** . L'importo di tale pagamento in denaro sarà pari a (i) il prodotto dell'**ammontare nominale del prodotto** per (ii) (A) il **livello di riferimento finale** del **sottostante con rendimento peggiore** diviso per (B) il relativo **livello esercizio**.

Ai sensi dei termini e condizioni del prodotto, alcune delle date sotto e sopra specificate saranno modificate nel caso in cui non cadano in un giorno lavorativo o in un giorno di negoziazione (a seconda dei casi). Ogni modifica potrebbe avere un impatto sul rendimento del prodotto, ove esistente.
I termini e condizioni del prodotto prevedono inoltre che nel caso in cui si verifichino alcuni eventi straordinari (1) potrebbero essere effettuati degli aggiustamenti sul prodotto e/o (2) l'emittente del prodotto potrebbe estinguere anticipatamente il prodotto. Tali eventi sono specificati nei termini e condizioni del prodotto e

DocID: e8eec4ad-6754-4dfa-a6d4-d1f61d0d1144

riguardano principalmente i **sottostanti**, il prodotto e l'emittente del prodotto. Nel caso in cui si verifichi tale estinzione anticipata, è probabile che il rendimento (ove esistente), sia diverso da quello indicato negli scenari sopra descritti e potrebbe essere inferiore al capitale investito.
All'acquisto di questo prodotto nel corso della sua durata, il prezzo di acquisto potrebbe includere le cedole maturate su base proporzionale.

Sottostanti	Indice NASDAQ 100 Index (NDX; Codice ISIN: US12490H1041; Bloomberg: NDX Index), Indice EURO STOXX® Banks Price Index (SX7E; Codice ISIN: EU0009658426; Bloomberg: SX7E Index), Indice FTSE MIB Index (FTSEMIB; Codice ISIN: IT0003465736; Bloomberg: FTSEMIB Index), Indice EURO STOXX® Oil & Gas Price Index (SXEE; Codice ISIN: EU0009658400; Bloomberg: SXEE Index)	**Livello di riferimento**	Il livello di chiusura di un **sottostante** secondo la **fonte di riferimento** rilevante
Mercato sottostante	Mercato azionario	**Fonte di riferimento**	• NDX: NASDAQ Global Market • SX7E: STOXX • FTSEMIB: FTSE • SXEE: STOXX
Ammontare nominale del prodotto	100 EUR	**Livello di riferimento finale**	Il **livello di riferimento** alla **data di valutazione finale**
Prezzo di emissione	100 EUR	**Data di valutazione iniziale**	14 maggio 2018
Valuta del prodotto	Euro (EUR)	**Data di valutazione finale**	14 maggio 2024
Valute del sottostante	• NDX: Dollaro statunitense (USD) • SX7E: EUR • FTSEMIB: EUR • SXEE: EUR	**Data di scadenza / termine**	21 maggio 2024
Data di emissione	14 maggio 2018	**Livello della barriera per il rimborso anticipato**	100,00% del **livello di riferimento iniziale**
Livello di riferimento iniziale	Il **livello di riferimento** alla **data di valutazione iniziale**	**Livello della barriera della cedola**	70,00% del **livello di riferimento iniziale**
Livello di esercizo	100,00% del **livello di riferimento iniziale**	**Sottostante con rendimento peggiore**	Per il pagamento a scadenza: Il **sottostante** con rendimento peggiore tra il **livello di riferimento iniziale** e il **livello di riferimento finale** Per tutti gli altri scopi: Ad una data determinata, il **sottostante** con rendimento peggiore tra il **livello di riferimento iniziale** e il **livello di riferimento** rilevante
Livello della barriera	60,00% del **livello di riferimento iniziale**		

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

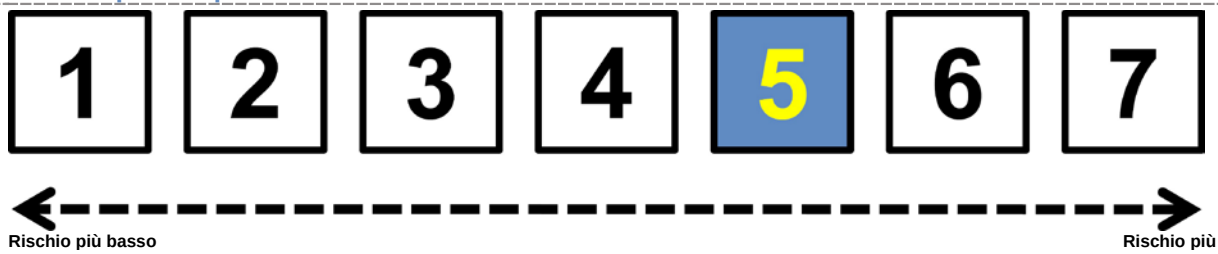
Il prodotto è destinato ad essere offerto agli investitori al dettaglio che soddisfino tutti i requisiti di seguito riportati:

1. abbiano la capacità di prendere decisioni d'investimento consapevoli attraverso la conoscenza sufficiente e la comprensione del prodotto e degli specifici rischi e benefici ad esso associati, con esperienza negli investimenti in prodotti simili e/oppure nella detenzione dei prodotti simili che forniscono una simile esposizione al mercato, indipendentemente oppure avvalendosi di una consulenza professionale;
2. mirino ad un profitto, si aspettino un andamento del sottostante tale da generare un rendimento favorevole, abbiano un orizzonte temporale di investimento pari al periodo di detenzione raccomandato sotto indicato e siano consapevoli che il prodotto si potrebbe estinguere anticipatamente;
3. accettino il rischio che l'emittente possa non essere in grado di pagare o di adempiere ai propri obblighi derivanti dal prodotto e siano comunque in grado di sostenere un'eventuale perdita totale del proprio investimento; e
4. al fine di ottenere un rendimento potenziale, siano disposti ad accettare un livello di rischio coerente con quello indicato dall'indicatore sintetico di rischio sotto riportato.

Il prodotto non è destinato ad essere offerto agli investitori al dettaglio che non soddisfino tali requisiti.

2. Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso **Rischio più alto**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
Attenzione rischio di cambio: Nel caso in cui la valuta del prodotto sia diversa dalla valuta del vostro paese di residenza, riceverete pagamenti in una valuta straniera, e il rendimento finale che otterete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sintetico di rischio sopra riportato.
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
Nel caso in cui non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
Per informazioni più dettagliate su tutti i rischi relativi al prodotto, si rinvia alle sezioni rischio del prospetto e agli eventuali supplementi al medesimo, come precisato di seguito nella sezione "7. Altre informazioni rilevanti".

Scenari di performance

Investimento: 10.000,00 EUR

Scenari		***1 anno***	***3 anni***	***6 anni (Periodo di detenzione raccomandato)***
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	3.940,10 EUR	2.295,43 EUR	1.308,51 EUR

DocID: acb96abd-ae80-4de0-8594-90d54ad1fe36

	Rendimento medio per ciascun anno	-60,60%	-25,66%	-14,49%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	9.310,49 EUR	7.469,90 EUR	6.679,66 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,90%	-8,43%	-5,53%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi***	10.450,50 EUR	10.450,00 EUR	10.500,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,50%	1,50%	0,83%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi****	5.490,22 EUR	5.519,87 EUR	12.750,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-45,10%	-14,92%	4,58%

* Questo scenario ipotizza che il prodotto si estingua anticipatamente nel corso dell'anno 2 e che l'investitore non reinvestirà i proventi.
** Questo scenario ipotizza che il prodotto si estingua anticipatamente nel corso dell'anno 6 e che l'investitore non reinvestirà i proventi.
Questa tabella raffigura gli importi dei possibili rimborsi nel corso dei prossimi 6 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000,00 EUR. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento e possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento, e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

3. Cosa accade nel caso in cui l'emittente non sia in grado di corrispondere quanto dovuto?

State assumendo il rischio che l'emittente possa non essere in grado di adempiere alle obbligazioni assunte in relazione al prodotto, ad esempio a causa di fallimento o nel caso di una decisione ufficiale per l'avvio di un'azione di risoluzione. Ciò potrebbe avere un impatto negativo significativo sul valore del prodotto e potrebbe comportare la perdita di una parte o dell'intero capitale investito. Il prodotto non è un deposito e pertanto non è coperto da nessun sistema di protezione dei depositi.

4. Quali sono i costi?

L'impatto sul rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.
Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto, in tre periodi di detenzione differenti. Essi comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi ipotizzano un investimento di 10.000,00 EUR. Gli importi rappresentano una mera stima e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

Investimento: 10.000,00 EUR			
Scenari*	***In caso di disinvestimento dopo 1 anno***	***In caso di disinvestimento dopo 3 anni***	***In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato***
Costi totali	1.249,22 EUR	1.166,58 EUR	1.095,56 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	12,49%	3,89%	1,83%

* I costi sono calcolati in base al fatto che la caratteristica di estinzione anticipata del prodotto si attivi nel anno 2 e che non si reinvestano i proventi.
La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
- Il significato delle differenti categorie di costi

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno.			
Costi una tantum	*Costi di ingresso*	1,83%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.

5. Per quanto tempo dovrei detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Il prodotto è finalizzato a rimborsare l'importo descritto nella sezione "1. Cos'è questo prodotto?". Tuttavia, ciò vale solamente nel caso in cui il prodotto venga detenuto fino alla data di scadenza. Pertanto si raccomanda di detenerlo fino al 21 maggio 2024 (data di scadenza).
Questo prodotto non garantisce la possibilità di disinvestimento, se non tramite la vendita del prodotto (1) in borsa (se il prodotto è quotato) oppure (2) fuori borsa, qualora vi sia un'offerta per tale prodotto. Nessuna commissione o penale sarà addebitata dall'emittente per tali transazioni, tuttavia potrebbe essere applicata una commissione di esecuzione da parte dell'intermediario, se del caso. Vendendo il prodotto prima della scadenza, l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore all'importo che si sarebbe ricevuto detenendo il prodotto fino alla data di scadenza.

Quotazione in borsa	EuroTLX	**Quotazione del prezzo**	Unità
Lotto minimo di negoziazione	1 unità		

In caso di condizioni di mercato volatili o eccezionali, o in caso di problemi tecnici/malfunzionamenti, l'acquisto e/o la vendita del prodotto possono essere temporaneamente impediti e/o sospesi o anche risultare del tutto impossibili.

6. Come presentare reclami?

Tutti i reclami relativi alla condotta della persona che fornisce consulenza sul prodotto o che vende il prodotto, possono essere presentati direttamente a tale persona.
Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto o la condotta dell'ideatore del prodotto può essere presentato per iscritto al seguente indirizzo: One Cabot Square, London E14 4QJ, United Kingdom, per email a: kid.enquiries@credit-suisse.com oppure tramite il seguente sito web: www.credit-suisse.com/derivatives.

7. Altre informazioni rilevanti

Qualsiasi documentazione aggiuntiva in relazione al prodotto, e, in particolare, alla documentazione relativa al programma dell'emissione, qualsiasi supplemento a ciò e ai termini e condizioni del prodotto sono pubblicati su www.credit-suisse.com/derivatives, in conformità ai requisiti pertinenti stabiliti dalla legge. Anche questi documenti sono disponibili gratuitamente da One Cabot Square, London E14 4QJ, United Kingdom
Le informazioni contenute in questo Documento contenente le informazioni chiave non costituiscono una raccomandazione di acquisto o di vendita del prodotto e non sostituiscono consultazioni individuali con la vostra banca o con il vostro consulente.
Il prodotto non viene in alcun modo sponsorizzato, venduto o promosso da qualsiasi rilevante mercato di azioni, rilevante indice, o relativo mercato di cambio o sponsor dell'indice. Ulteriori informazioni riguardanti l'indice possono essere ottenute dall'amministratore dell'indice.
L'offerta di questo prodotto non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Questo prodotto non può essere offerto o venduto, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America o a persone statunitensi. Il termine "persona statunitense" è definito nel Regulation S del Securities Act statunitense del 1933, come di volta in volta modificato.

DocID: acb96abd-ae80-4de0-8594-90d54ad1fe36