

Documento contenente le informazioni chiave ("KID



Scopo

Il presente documento contiene 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	5Y Maxi Coupon Certificate linked to a Worst-of Basket of Italian Shares
Identificatore del prodotto	Codice ISIN: XS1520290047 Valore: 41790065 Numero di serie: SPLB2018-0Z6K
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	10.07.2018 06:37 ora di Londra

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 **prezzo 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 **prezzo di riferimento del sottostante con rendimento peggiore** sia pari o superiore al relativo **prezzo 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	
	1 ottobre 2018		8 ottobre 2018
	2 gennaio 2019		9 gennaio 2019
	29 marzo 2019		5 aprile 2019
	1 luglio 2019		8 luglio 2019
	30 settembre 2019		7 ottobre 2019
	30 dicembre 2019		7 gennaio 2020
	30 marzo 2020		6 aprile 2020
	29 giugno 2020		6 luglio 2020
	29 settembre 2020		6 ottobre 2020
	29 dicembre 2020		6 gennaio 2021
	29 marzo 2021		7 aprile 2021
	29 giugno 2021		6 luglio 2021
	29 settembre 2021		6 ottobre 2021
	29 dicembre 2021		5 gennaio 2022
	29 marzo 2022		5 aprile 2022
	29 giugno 2022		6 luglio 2022
	29 settembre 2022		6 ottobre 2022
	29 dicembre 2022		5 gennaio 2023
	29 marzo 2023		5 aprile 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** applicabile a condizione che il **prezzo di riferimento del sottostante con rendimento peggiore** sia pari o superiore al **prezzo della barriera della cedola** di riferimento 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, i **prezzi della barriera della cedola** e i **pagamenti della cedola** sono illustrati nella tabella di sotto.

Data di osservazione della cedola	Prezzo della barriera della cedola					Data di pagamento della cedola	Pagamento della cedola
	Fiat Chrysler Automobiles NV	Assicurazioni Generali SpA	Intesa Sanpaolo SpA	Telecom Italia SpA	Unicredit SpA		
1 ottobre 2018	50,00%*	50,00%*	50,00%*	50,00%*	50,00%*	8 ottobre 2018	14 EUR
2 gennaio 2019	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	9 gennaio 2019	1,25 EUR
29 marzo 2019	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	5 aprile 2019	1,25 EUR
1 luglio 2019	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	8 luglio 2019	1,25 EUR
30 settembre 2019	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	7 ottobre 2019	1,25 EUR
30 dicembre 2019	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	7 gennaio 2020	1,25 EUR
30 marzo 2020	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	6 aprile 2020	1,25 EUR
29 giugno 2020	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	6 luglio 2020	1,25 EUR
29 settembre 2020	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	6 ottobre 2020	1,25 EUR
29 dicembre 2020	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	6 gennaio 2021	1,25 EUR
29 marzo 2021	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	7 aprile 2021	1,25 EUR
29 giugno 2021	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	6 luglio 2021	1,25 EUR
29 settembre 2021	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	6 ottobre 2021	1,25 EUR
29 dicembre 2021	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	5 gennaio 2022	1,25 EUR
29 marzo 2022	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	5 aprile 2022	1,25 EUR
29 giugno 2022	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	6 luglio 2022	1,25 EUR
29 settembre 2022	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	6 ottobre 2022	1,25 EUR
29 dicembre 2022	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	5 gennaio 2023	1,25 EUR
29 marzo 2023	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	70,00%*	5 aprile 2023	1,25 EUR

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

- nel caso in cui il **prezzo di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore** sia pari o superiore al relativo **prezzo della barriera**, un pagamento in denaro di importo pari a 100 EUR; o
- nel caso in cui il **prezzo di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore** sia inferiore al relativo **prezzo 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 **prezzo di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore** diviso per (B) il relativo **prezzo di 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 verificano 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 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.

L'investitore non è titolare di alcun diritto alla riscossione dei dividendi che possano derivare da qualsiasi **sottostante** né di qualsiasi ulteriore diritto connesso a tale **sottostante** (ad es., i diritti di voto).

Sottostanti	Azioni ordinarie di Fiat Chrysler Automobiles NV (FCA; Codice ISIN: NL0010877643; Bloomberg: FCA IM Equity), Assicurazioni Generali SpA (G; Codice ISIN: IT0000062072; Bloomberg: G IM Equity), Intesa Sanpaolo SpA (ISP; Codice ISIN: IT0000072618; Bloomberg: ISP IM Equity), Telecom Italia SpA (TIT; Codice ISIN: IT0003497168; Bloomberg: TIT IM Equity), Unicredit SpA (UCG; Codice ISIN: IT0005239360; Bloomberg: UCG IM Equity)	Prezzo della barriera	50,00% del prezzo di riferimento iniziale
Mercato sottostante	Mercato azionario	Prezzo di riferimento	Il prezzo di chiusura di un sottostante secondo la fonte di riferimento rilevante
Ammontare nominale del prodotto	100 EUR	Fonte di riferimento	• FCA: Borsa Italiana S.p.a. • G: Borsa Italiana S.p.a. • ISP: Borsa Italiana S.p.a. • TIT: Borsa Italiana S.p.a. • UCG: Borsa Italiana S.p.a.
Prezzo di emissione	100 EUR	Prezzo di riferimento finale	Il prezzo di riferimento alla data di valutazione finale
Valuta del prodotto	Euro (EUR)	Data di valutazione iniziale	29 giugno 2018
Valute del sottostante	• FCA: EUR • G: EUR • ISP: EUR • TIT: EUR • UCG: EUR	Data di valutazione finale	29 giugno 2023
Data di emissione	29 giugno 2018	Data di scadenza / termine	6 luglio 2023
Prezzo di riferimento iniziale	Il prezzo di riferimento alla data di valutazione iniziale	Prezzo della barriera per il rimborso anticipato	100,00% del prezzo di riferimento iniziale
Prezzo di esercizio	100,00% del prezzo di riferimento iniziale	Sottostante con rendimento peggiore	Per il pagamento a scadenza: Il sottostante con rendimento peggiore tra il prezzo di riferimento iniziale e il prezzo di riferimento finale Per tutti gli altri scopi: Ad una data determinata, il sottostante con rendimento peggiore tra il prezzo di riferimento iniziale e il prezzo di riferimento rilevante

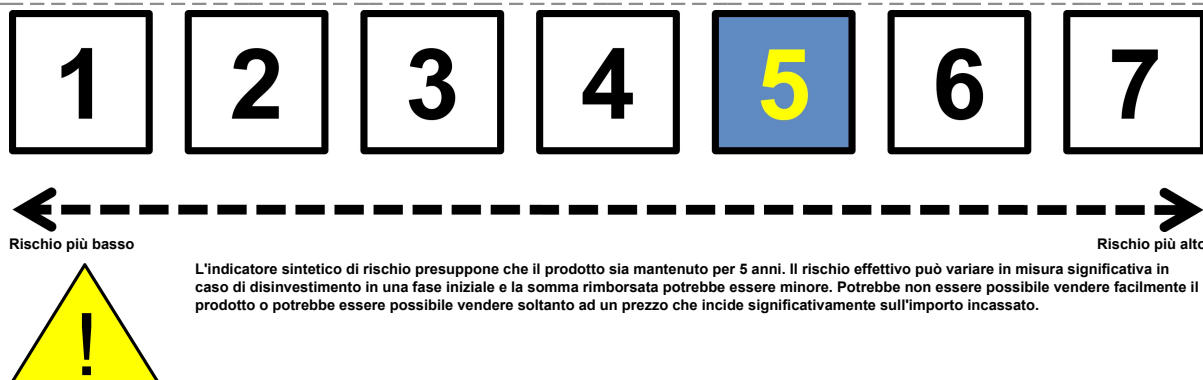
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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

- 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;
 - mirino ad un profitto e/o ad ottenere un incremento del capitale, 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;
 - 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
 - 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



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 otterrete 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	5 anni
---------	--------	--------	--------

				(Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.790,26 EUR	2.916,31 EUR	1.701,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-72,30%	-23,59%	-16,60%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.447,23 EUR	7.775,21 EUR	4.035,77 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,60%	-7,41%	-11,93%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	4.746,58 EUR	11.474,03 EUR	11.525,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-52,68%	4,91%	3,05%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.472,24 EUR	9.029,94 EUR	12.275,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,37%	-3,23%	4,55%

Questa tabella raffigura gli importi dei possibili rimborsi nel corso dei prossimi 5 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	516,15 EUR	1.031,22 EUR	957,85 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,16%	3,44%	1,92%

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	Costi di uscita
	1,92%	0,00%
	Impatto dei costi già compresi nel prezzo.	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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 6 luglio 2023 (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	100 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

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. 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. 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