



**Condizioni Definitive datate 20 novembre 2015**

**Credit Suisse AG, Filiale di Londra**

***Trigger Return Equity Index-linked Securities con scadenza dicembre 2018***

legati all'Indice FTSE™ MIB (gli "**Strumenti Finanziari**")

(denominati a fini commerciali "Credit Suisse Autocallable Doppia Opportunità FTSE™ MIB Index Dicembre 2018")

Serie SPLB2015-0EZQ

emessi ai sensi del Prospetto di Base relativo ai *Trigger Redeemable and Phoenix Securities* nell'ambito dello **Structured Products Programme** per l'emissione di **Notes, Certificates e Warrants**

**PARTE A – TERMINI CONTRATTUALI**

I termini usati nel presente documento mantengono la stessa definizione di cui al Prospetto di Base datato 30 giugno 2015, come supplementato in data 7 agosto 2015, 9 settembre 2015, 26 ottobre 2015 e 5 novembre 2015 e da qualsiasi ulteriore supplemento fino a, e inclusa, l'ultima tra la Data di Emissione e la data di quotazione degli Strumenti Finanziari, che, congiuntamente, costituiscono un prospetto di base ai fini della Direttiva 2003/71/CE, così come di volta in volta modificata, inclusa dalla direttiva 2010/73/UE (la "**Direttiva Prospetto**"). Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive degli Strumenti Finanziari quivi descritti ai fini dell'Articolo 5.4 della Direttiva Prospetto e deve essere letto congiuntamente con il Prospetto di Base così come supplementato. Una nota di sintesi degli Strumenti Finanziari è allegata alle presenti Condizioni Definitive. L'informativa completa sull'Emittente e sull'offerta degli Strumenti Finanziari può essere ottenuta soltanto sulla base della combinazione delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base così come supplementato. Copie del Prospetto di Base e di ciascun supplemento possono essere ottenute presso la sede legale dell'Emittente e degli Agenti quivi indicati.

Le presenti Condizioni Definitive ricomprendono le condizioni definitive per l'emissione e per l'offerta pubblica in Italia e per l'ammissione alle negoziazioni su De@IDone Trading degli Strumenti Finanziari. Le Condizioni Definitive saranno disponibili per la consultazione sul(i) sito(i) web dell'Emittente e del(i) Collocatore(i).

- |    |  |                                       |
|----|--|---------------------------------------|
| 1. | Numero di Serie:   | SPLB2015-0EZQ                         |
| 2. | Numero di <i>Tranche</i> :                                 | Non Applicabile                       |
| 3. | <i>General Terms and Conditions</i> applicabili:           | <i>General Certificate Conditions</i> |
| 4. | Tipologia degli Strumenti Finanziari:                      | <i>Trigger Return Securities</i>      |
| 5. | Valuta di Regolamento:                                     | Euro (" <b>EUR</b> ")                 |
| 6. | Istituzionale:   | Non Applicabile                       |
|    | <b>DISPOSIZIONI RELATIVE ALLE NOTES ED AI CERTIFICATES</b> | Applicabile                           |
| 7. | Numero degli Strumenti Finanziari:                         |                                       |

|   |   |
|---|---|
| (i) Serie:  | Fino a 15.000 Strumenti Finanziari  |
| (ii) <i>Tranche</i> :                                   | Non Applicabile   |
| 8. Prezzo di Emissione:                                 | EUR 1.000 per Strumento Finanziario   |
| 9. Importo Nominale:                                    | EUR 1.000   |
| 10. Numero Minimo di Strumenti Finanziari Trasferibili: | Non Applicabile   |
| 11. Numero di Strumenti Finanziari Trasferibili:        | Uno Strumento Finanziario   |
| 12. Lotto Minimo di Negoziazione:                       | Non Applicabile   |
| 13. Data di Emissione:                                  | 23 dicembre 2015  |
| 14. Data di Scadenza:                                   | 10 Giorni Lavorativi della Valuta successivi alla Data di Fixing Finale (ci si aspetta che la Data di Scadenza sia il 21 dicembre 2018) |
| 15. Base Cedolare:                                      | Applicabile: <i>Other Coupon Provisions</i>   |
| 16. Base di Rimborso/Pagamento:                         | <i>Equity Index-linked</i>  |
| 17. Opzioni Put/Call:                                   | Non Applicabile   |
| <b>DISPOZIONI RELATIVE AI WARRANTS</b>                  | Non Applicabile   |

**DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI IMPORTI CEDOLARI**

|  |   |
|--|---|
| 18. Disposizioni relative al Tasso Fisso ( <i>General Note Condition 4</i> o <i>General Certificate Condition 4</i> ): | Non Applicabile   |
| 19. Disposizioni del Tasso Variabile ( <i>General Note Condition 4</i> o <i>General Certificate Condition 4</i> ):     | Non Applicabile   |
| 20. Disposizioni Premium ( <i>General Note Condition 4</i> o <i>General Certificate Condition 4</i> ):                 | Non Applicabile   |
| 21. Altre Disposizioni della Cedola ( <i>Product Condition 2</i> )   | Applicabile   |
| (i) Evento di Pagamento Cedolare:  | Applicabile   |
| (a) Importo Cedolare:  | Se si è verificato un Evento di Pagamento Cedolare:<br><br>Fisso - un importo pari all'1,75 per cento dell'Importo Nominale<br><br>Se non si è verificato un Evento di Pagamento Cedolare: zero                                 |
| (b) Evento di Pagamento Cedolare:  | Alla Data di Osservazione Cedolare rilevante, il Livello (con riguardo al Tempo della Valutazione) dell'Attività Sottostante è pari o superiore alla Soglia Cedolare di tale Attività Sottostante corrispondente a tale Data di |

|         |  | Osservazione Cedolare  |
|---------|--|--|
| (c)     | Call Cedolare/Put Cedolare:  | Non Applicabile  |
| (d)     | Cedola Memoria:  | Non Applicabile  |
| (ii)    | <i>Double No-Touch</i> :   | Non Applicabile  |
| (iii)   | <i>Double No-Touch Accrual</i> :   | Non Applicabile  |
| (iv)    | <i>Double No-Touch Memory</i> :  | Non Applicabile  |
| (v)     | <i>Range Accrual</i> :   | Non Applicabile  |
| (vi)    | <i>Step-Up</i> :   | Non Applicabile  |
| (vii)   | <i>Snowball</i> :  | Non Applicabile  |
| (viii)  | Cedola Aggregata:  | Non Applicabile  |
| (ix)    | Cedola Memoria Aggregata:  | Non Applicabile  |
| (x)     | Cap Cedolare:  | Non Applicabile  |
| (xi)    | Floor Cedolare:  | Non Applicabile  |
| (xii)   | Data(e) di Pagamento Cedolare:   | Rispetto a ciascuna Data di Osservazione Cedolare, 10 Giorni Lavorativi della Valuta successivi a tale Data di Osservazione Cedolare                             |
| (xiii)  | Soglia Cedolare:   | Rispetto ad una Data di Osservazione Cedolare e all'Attività Sottostante, un importo pari al 75 per cento del Prezzo Strike di tale Attività Sottostante         |
| (xiv)   | Data(e) di Osservazione Cedolare:  | Rispetto all'Attività Sottostante, ciascuna delle seguenti date: 9 giugno 2016, 9 dicembre 2016, 9 giugno 2017, 8 dicembre 2017, 8 giugno 2018 e 7 dicembre 2018 |
| (xv)    | Data di Osservazione Cedolare soggetta ad aggiustamento della Data di Valutazione: | Aggiustamento della Data di Valutazione applicabile rispetto a tutte le Date di Osservazione Cedolare  |
| (xvi)   | Periodo(i) di Osservazione Cedolare:   | Non Applicabile  |
| (xvii)  | Prezzo di Fixing Cedolare:   | Non Applicabile  |
| (xviii) | Cap del Prezzo di Fixing Cedolare:   | Non Applicabile  |
| (xix)   | Floor del Prezzo di Fixing Cedolare  | Non Applicabile  |
| (xx)    | Date di Averaging di Osservazione Cedolare:  | Non Applicabile  |
| (xxi)   | Cut-Off del Knock-in Cedolare:   | Non Applicabile  |

#### **DISPOSIZIONI RELATIVE AL RIMBORSO/PAGAMENTO**

|     |   |   |
|-----|---|---|
| 22. | Importo di Rimborso o (in caso di <i>Warrants</i> ) Importo del Pagamento ( <i>Product Condition 3</i> ): | Single Factor Trigger Redeemable  |
|     | (i) Percentuale dell'Opzione di Rimborso:   | Applicabile: 100 per cento  |
|     | (ii) Performance di Rimborso:   | Non Applicabile   |
|     | (iii) Cap/Floor dell'Importo di Rimborso:   | Non Applicabile   |
|     | (iv) Prezzo Strike di Rimborso  | Rispetto all'Attività Sottostante, un ammontare pari al 100 per cento del Prezzo Strike di tale Attività Sottostante  |
| 23. | Data di Setting Iniziale:   | 23 dicembre 2015  |
| 24. | Date di Averaging Iniziali:   | Non Applicabile   |
| 25. | Data di Fixing Finale:  | 7 dicembre 2018   |
| 26. | Date di Averaging:  | Non Applicabile   |
| 27. | Prezzo Finale:  | Rispetto all'Attività Sottostante, il Livello (con riguardo al Tempo di Valutazione) di tale Attività Sottostante alla Data di Fixing Finale                                    |
|     | (i) Cap del Prezzo Finale:  | Non Applicabile   |
|     | (ii) Floor del Prezzo Finale:   | Non Applicabile   |
| 28. | Prezzo Strike:  | Rispetto all'Attività Sottostante, il Livello (con riguardo al Tempo della Valutazione) di tale Attività Sottostante alla Data di Setting Iniziale                              |
|     | (i) Cap dello Strike:   | Non Applicabile   |
|     | (ii) Floor dello Strike:  | Non Applicabile   |
| 29. | Disposizioni Knock-in:  | Applicabile   |
|     | (i) Evento Knock-in:  | Alla Data di Osservazione Knock-in, il Livello (con riguardo al Tempo di Valutazione) dell'Attività Sottostante è inferiore alla Barriera Knock-in di tale Attività Sottostante |
|     | (ii) Barriera Knock-in:   | In relazione ad una Data di Osservazione Knock-in e all'Attività Sottostante, un importo uguale al 75 per cento del Prezzo Strike di tale Attività Sottostante                  |
|     | (iii) Data(e) di Osservazione Knock-in:   | In relazione alla Attività Sottostante, 7 dicembre 2018   |
|     | (iv) Data di Osservazione Knock-in, soggetta a modifica della Data di Valutazione:                        | Modifica alla Data di Valutazione applicabile con riguardo alla Data di Osservazione Knock-in   |
|     | (v) Periodo di Osservazione Knock-in:   | Non Applicabile   |
|     | (vi) Prezzo di Fixing Knock-in:   | Non Applicabile   |

- (vii) Partecipazione di Rimborso: Non Applicabile
- (viii) Floor: Non Applicabile
30. Rimborso Trigger (*Product Condition 3(c)*): Applicabile
- (i) Evento Trigger: In qualsiasi Data di Osservazione della Barriera Trigger, il Livello (con riguardo al Tempo di Valutazione) dell'Attività Sottostante è pari o superiore alla Barriera Trigger di tale Attività Sottostante
- (ii) Data(e) di Rimborso della Barriera Trigger: In relazione ad una Data di Osservazione della Barriera Trigger, come specificato nella tabella sottostante in relazione a tale Data di Osservazione della Barriera Trigger
- (iii) Importo di Rimborso della Barriera Trigger: In relazione ad una Data di Rimborso della Barriera Trigger, come specificato nella tabella sottostante con riguardo a tale Data di Rimborso della Barriera Trigger
- (iv) Barriera Trigger: In relazione ad una Data di Osservazione della Barriera Trigger e all'Attività Sottostante, come specificato nella tabella sottostante con riguardo a tale Data di Osservazione della Barriera Trigger
- (v) Data(e) di Osservazione della Barriera Trigger: In relazione all'Attività Sottostante e ad una Data di Rimborso della Barriera Trigger, come specificato nella tabella sottostante con riguardo a tale Data di Rimborso della Barriera Trigger
- (vi) Data(e) di Osservazione della Barriera Trigger soggetta a modifiche della Data di Valutazione: Modifica della Data di Valutazione applicabile con riguardo a tutte le Date di Osservazione della Barriera Trigger
- (vii) Periodo(i) di Osservazione della Barriera Trigger: Non Applicabile

|    | <b>Data<sub>n</sub> di Osservazione della Barriera Trigger</b> | <b>Barriera<sub>n</sub> Trigger</b>   | <b>Importo<sub>n</sub> di Rimborso della Barriera Trigger</b> | <b>Data<sub>n</sub> di Rimborso della Barriera Trigger</b>                       |
|----|--|---|---|--|
| 1. | 9 giugno 2016  | Un importo pari al 100 per cento del Prezzo Strike di tale Attività Sottostante | Un importo pari al 101,75 per cento dell'Importo Nominale     | 10 Giorni Lavorativi della Valuta successivi al verificarsi di un Evento Trigger |
| 2  | 9 dicembre 2016  | Un importo pari al 100 per cento del Prezzo Strike di tale Attività Sottostante | Un importo pari al 101,75 per cento dell'Importo Nominale     | 10 Giorni Lavorativi della Valuta successivi al verificarsi di un Evento Trigger |
| 3  | 9 giugno 2017  | Un importo pari al 100 per cento del Prezzo Strike di tale Attività Sottostante | Un importo pari al 101,75 per cento dell'Importo Nominale     | 10 Giorni Lavorativi della Valuta successivi al verificarsi di un Evento Trigger |
| 4  | 8 dicembre 2017  | Un importo pari al 100 per cento del Prezzo Strike di tale Attività Sottostante | Un importo pari al 101,75 per cento dell'Importo Nominale     | 10 Giorni Lavorativi della Valuta successivi al verificarsi di un Evento Trigger |

|                                 |   |   |   |  |
|---------------------------------|---|---|---|--|
| 5                               | 8 giugno 2018   | Un importo pari al 100 per cento del Prezzo Strike di tale Attività Sottostante | Un importo pari al 101,75 per cento dell'Importo Nominale | 10 Giorni Lavorativi della Valuta successivi al verificarsi di un Evento Trigger |
| 6                               | 7 dicembre 2018   | Un importo pari al 100 per cento del Prezzo Strike di tale Attività Sottostante | Un importo pari al 101,75 per cento dell'Importo Nominale | 10 Giorni Lavorativi della Valuta successivi al verificarsi di un Evento Trigger |
|                                 | (viii)  | Condizione <i>Override Knock-in Event</i> :                                     | Non Applicabile   |  |
|                                 | (ix)  | Prezzo di Fixing della Barriera Trigger:  | Non Applicabile   |  |
|                                 | (x)   | Condizione <i>Override Trigger Coupon</i>                                       | Non Applicabile   |  |
| 31.                             | Rimborso Lock-in:   |   | Non Applicabile   |  |
| 32.                             | Dettagli relativi agli <i>Instalment Securities</i> :               |   | Non Applicabile   |  |
| 33.                             | Disposizioni di Regolamento Fisico ( <i>Product Condition 4</i> ):  |   | Non Applicabile   |  |
| 34.                             | Opzione Put:  |   | Non Applicabile   |  |
| 35.                             | Opzione Call:   |   | Non Applicabile   |  |
| 36.                             | Importo di Risoluzione non Programmata:                             |   |   |  |
|                                 | (i)   | Risoluzione non Programmata alla Pari:  | Non Applicabile   |  |
|                                 | (ii)  | Importo di Pagamento Minimo:  | Non Applicabile   |  |
|                                 | (iii)   | Deduzione per i Costi di Copertura:   | Non Applicabile   |  |
| 37.                             | Turbativa del Pagamento:  |   | Non Applicabile   |  |
| 38.                             | Evento Addizionale di Turbativa del Tasso di Interesse e di Valuta: |   | Non Applicabile   |  |
| <b>ATTIVITA' SOTTOSTANTE(I)</b> |   |   |   |  |
| 39.                             | Elenco delle Attività Sottostanti:                                  |   | Applicabile   |  |
|                                 | <b>i</b>  | <b>Attività Sottostante<sub>i</sub></b>   | <b>Ponderazione<sub>i</sub></b>                           | <b>Composito<sub>i</sub></b>   |
|                                 | 1   | FTSE™ MIB Index   | Non Applicabile   | Non Applicabile  |
| 40.                             | Strumenti Finanziari <i>Equity-linked</i> :                         |   | Non Applicabile   |  |
| 41.                             | Strumenti Finanziari <i>Equity Index-linked</i>                     |   | Applicabile   |  |
|                                 | Indice Singolo, Paniere di Indici o Paniere Multi-Asset             |   | Indice Singolo  |  |

|        |   |  |
|--------|---|--|
| (i)    | Indice:   | Indice FTSE™ MIB   |
| (ii)   | Tipo di Indice  | Indice Single-Exchange   |
| (iii)  | Codice(i) Bloomberg:  | FTSEMIB <Index>  |
| (iv)   | Fonte delle Informazioni:   | <a href="http://www.ftse.com">www.ftse.com</a>                                     |
| (v)    | Borse Richieste:  | Non Applicabile  |
| (vi)   | Borsa Collegata:  | Tutte le Borse   |
| (vii)  | Soglia di Turbativa:  | 20 per cento   |
| (viii) | Giorni Massimi di Turbativa:  | Otto Giorni di Negoziazione Programmati come specificato nell' <i>Asset Term 1</i> |
| (ix)   | Base di aggiustamento per Paniere di Indici e Date di Riferimento:                  | Non Applicabile  |
| (x)    | Base di aggiustamento per Indice Singolo e Date di <i>Averaging</i> di Riferimento: | Non Applicabile  |
| (xi)   | Data di Negoziazione ( <i>Trade Date</i> ):   | 30 October 2015  |
| (xii)  | <i>Jurisdictional Event</i> :   | Non Applicabile  |
| (xiii) | <i>Jurisdictional Event Jurisdiction(s)</i> :                                       | Non Applicabile  |
| (xiv)  | Eventi di Turbativa Aggiuntivi:   |  |
|        | (a) Modifiche Normative:  | Modifiche Normative Opzione 1 Applicabile  |
|        | (b) <i>Foreign Ownership Event</i> :  | Non Applicabile  |
|        | (c) Turbativa FX:   | Non Applicabile  |
|        | (d) Turbativa della Copertura:  | Applicabile  |
|        | (e) Incremento del Costo della Copertura:   | Non Applicabile  |
| 42.    | <i>Commodity-linked Securities</i> :  | Non Applicabile  |
| 43.    | <i>Commodity Index-linked Securities</i> :  | Non Applicabile  |
| 44.    | <i>ETF-linked Securities</i> :  | Non Applicabile  |
| 45.    | <i>FX-linked Securities</i> :   | Non Applicabile  |
| 46.    | <i>FX Index-linked Securities</i> :   | Non Applicabile  |
| 47.    | <i>Inflation Index-linked Securities</i> :  | Non Applicabile  |
| 48.    | <i>Interest Rate Index-linked Securities</i> :                                      | Non Applicabile  |

49. *Cash Index-linked Securities:* Non Applicabile
50. *Multi-Asset Basket-linked Securities:* Non Applicabile
51. Tempo della Valutazione: Come determinato in conformità con *Asset Term 1* degli Strumenti Finanziari *Equity Index-linked*

#### DISPOSIZIONI GENERALI

52. (i) Forma degli Strumenti Finanziari: Strumenti Finanziari Nominativi (*Registered*)
- (ii) Strumento Finanziario Globale: Applicabile
- (iii) Detenuta ai sensi del NSS: Non Applicabile
- (iv) Destinati ad essere detenuti in modo da consentire l' idoneità dell'Eurosistema: No
- (v) L'Emittente intende consentire partecipazioni indirette agli Strumenti Finanziari da detenere mediante Interessi Depositari CREST (*CREST Depository Interests*) da emettere attraverso il Depositario CREST: Non Applicabile
53. Centro(i) Finanziario(i): Non Applicabile
54. Centro(i) Business Non Applicabile
55. Quotazione e Ammissione alle Negoziazioni: Applicabile
- (i) Borsa(e) in cui sarà presentata inizialmente la domanda di quotazione degli Strumenti Finanziari: Sistema di Negoziazione ("**De@IDone Trading**" o "**DDT**") gestito esclusivamente da MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. ("**MPSCS**"), che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2004/39/EC relativa ai Mercati degli Strumenti Finanziari (come modificata).
- (ii) Ammissione alle negoziazioni: L'efficacia dell'Offerta è soggetta all'autorizzazione dell'ammissione alla negoziazione da parte di DDT prima della Data di Emissione. MPSCS pertanto si impegna a presentare domanda per l'ammissione degli Strumenti Finanziari alle negoziazioni sul DDT in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro tale data ed in conformità con il regolamento del DDT.
- MPSCS agirà quale negoziatore unico su DDT come disciplinato dalle norme e dai regolamenti vigenti (il **Regolamento**) pubblicati sul sito web [www.mpscapitalservices.it](http://www.mpscapitalservices.it). MPSCS dovrà fornire delle quotazioni bid-ask per un importo di Strumenti Finanziari pari all'Importo Collocato (come sotto



definito) da determinarsi come segue.

MPSCS determinerà il prezzo per tali quotazioni bid/ask che rifletterà le condizioni di mercato prevalenti al tempo delle quotazioni. Il prezzo così determinato, in caso di “quotazioni ask” (acquisto dell’investitore) sarà incrementato di un margine fino a un massimo dello 0,35 per cento; nel caso di “quotazioni bid” (vendita dell’investitore) sarà diminuito di un margine fino a un massimo dello 0,90 per cento.

MPSCS risponde delle informazioni contenute in questo paragrafo 55 (ii).

Per quanto sopra: “**Importo Collocato**” indica il *prodotto* di (a) Ammontare Nominale e (b) numero degli Strumenti Finanziari effettivamente collocati dal Collocatore alla fine del Periodo di Offerta come notificato da MPSCS all’Emittente.

56. Codici e Simboli *Ticker* degli Strumenti Finanziari:
- ISIN: XS1280089340
- Common Code*: 128008934
- Swiss Security Number*: 30185201
- Telekurs Ticker*: Non Applicabile
- WKN Number: Non Applicabile
57. Gestione Accentrata e Negoziazione:
- Sistema(i) di Gestione Accentrata e relativo(i) numero(i) identificativo(i): Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, société anonyme
58. Consegna: Consegna a fronte di pagamento
59. Agenti:
- Agente di Calcolo: Credit Suisse International  
One Cabot Square  
Londra E14 4QJ
- Principal Certificate Agent*: The Bank of New York Mellon, che opera tramite la propria Filiale di Londra  
One Canada Square  
Londra E14 5AL
- Agente(i) per il Pagamento: The Bank of New York Mellon, che opera tramite la propria Filiale di Londra  
One Canada Square  
Londra E14 5AL
- Agenti Aggiuntivi: Applicabile
- Registrar*: The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.  
Vertigo Building – Polaris  
2-4 rue Eugene Ruppert

L-2453 Luxembourg

60. *Dealer(s):*

Credit Suisse International.

Ai fini dell'articolo 93-*bis* del Decreto Legislativo n. 58/1998, come di volta in volta modificato, T.U.F., il Responsabile del Collocamento è MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A., Via L. Pancaldo 4, Firenze, Italia, con uffici in Viale Mazzini 23, Siena, Italia ([www.mpscapitalervices.it](http://www.mpscapitalervices.it)).

61. Quotidiani previsti per la comunicazione di avvisi ai Detentori degli Strumenti Finanziari:

Non Applicabile

62. Disposizioni Aggiuntive:

Assegnazione a Investitori Qualificati solo dopo l'assegnazione al pubblico: Non Applicabile

## PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

### Termini e Condizioni dell'Offerta

1. Prezzo dell'Offerta: Il Prezzo di Offerta sarà uguale al Prezzo di Emissione.  
Per quanto riguarda le commissioni applicabili si veda di seguito il punto 11.
2. Ammontare totale dell'offerta. Se l'ammontare non è stato fissato, descrizione degli accordi e del momento in cui l'ammontare definitivo dell'offerta sarà annunciato al pubblico: Fino a 15.000 Strumenti Finanziari.  
Da determinare sulla base della domanda di Strumenti Finanziari e delle condizioni prevalenti di mercato e pubblicato in conformità all'articolo 8 della Direttiva Prospetto.
3. Condizioni (aggiuntive rispetto a quelle descritte nel Prospetto di Base) alle quali l'offerta è assoggettata: L'offerta degli Strumenti Finanziari è subordinata alla loro emissione.  
Diritto di revoca o di recesso: L'offerta può essere revocata nel caso in cui l'Emittente e il Responsabile del Collocamento valutino che, per qualunque ragione incluse, tra le altre, una qualsiasi legge vigente, sentenza, decisione di un organo governativo o di un'altra autorità o altri simili fattori renda illegale, impossibile o non pratico, in tutto o in parte, completare l'offerta ovvero che si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali nelle condizioni di mercato. In caso di revoca, il Collocatore rimborserà il prezzo di acquisto e qualsiasi commissione pagata a ciascun compratore senza interessi.  
  
La comunicazione di revoca dell'offerta sarà pubblicata sul sito web dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e del Collocatore, rispettivamente su <https://opus.credit-suisse.com>, [www.mpscapitalervices.it](http://www.mpscapitalervices.it) e [www.mps.it](http://www.mps.it)
4. Periodo in cui l'offerta resterà aperta ("**Periodo di Offerta**"):  
Dal 23 novembre 2015, incluso, al 18 dicembre 2015, incluso.  
  
Il periodo di offerta degli Strumenti Finanziari collocati in Italia in un luogo diverso dalla sede del Collocatore ("fuori sede") sarà da 23 novembre 2015, incluso, all'11 dicembre 2015, incluso.  
  
Il Periodo di Offerta può essere sospeso in qualunque momento dall'Emittente e dal Responsabile del Collocamento. La comunicazione della chiusura anticipata del Periodo di Offerta sarà data agli investitori con mezzi adeguati (anche mediante avviso pubblicato sul sito web dell'(i) Emittente, del Responsabile del Collocamento e del Collocatore su <https://opus.credit-suisse.com>, [www.mpscapitalervices.it](http://www.mpscapitalervices.it) e [www.mps.it](http://www.mps.it)). Si veda oltre la sezione intitolata "Informazioni sull'ammontare minimo e/o massimo della richiesta" descritto al seguente punto 7.
5. Descrizione della procedura di Un'offerta di Strumenti Finanziari diversa da quanto

adesione: previsto dall'articolo 3(2) della Direttiva Prospetto può essere effettuata in Italia dal Responsabile del Collocamento attraverso il Collocatore durante il Periodo di Offerta.

Possono essere fatte richieste di Strumenti Finanziari in Italia attraverso il Collocatore durante il Periodo di Offerta. Gli Strumenti Finanziari saranno collocati in Italia attraverso il Collocatore. La distribuzione sarà effettuata secondo le consuete procedure del Collocatore.

Gli investitori interessati a sottoscrivere Strumenti Finanziari durante il Periodo di Offerta e durante le ore di ufficio del Collocatore, potranno inoltrare richiesta presso le filiali del Collocatore consegnando una specifica scheda di adesione debitamente compilata e firmata (anche tramite legali).

La sottoscrizione di Strumenti Finanziari può essere effettuata anche mediante "offerta fuori sede" (ai sensi dell'articolo 30 del Decreto Legislativo n. 58/1998, come di volta in volta modificato, T.U.F.).

La scheda di adesione è disponibile presso le filiali del Collocatore. Non ci sono limiti al numero di richieste di sottoscrizione che possono essere compilate e consegnate da parte dello stesso potenziale investitore attraverso il Collocatore. La partecipazione degli investitori all'offerta non può essere soggetta a condizioni e, una volta che la richiesta di sottoscrizione è stata firmata dal potenziale investitore e trasmessa al Collocatore (o ad uno dei suoi legali), la richiesta stessa non può più essere revocata dal relativo investitore salvo i casi in cui ciò sia consentito ai sensi delle leggi e regolamenti vigenti.

In caso di offerte di Strumenti Finanziari attraverso "offerta fuori sede" ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del Decreto Legislativo n. 58/1998, come di volta in volta modificato, T.U.F., l'efficacia dei contratti di collocamento di Strumenti Finanziari è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Gli investitori hanno il diritto di revocare la loro richiesta entro sette giorni di calendario decorrenti dalla data di sottoscrizione senza spese né corrispettivo, attraverso una comunicazione indirizzata al relativo Collocatore o al promotore finanziario ai sensi della(e) procedura(e) di cui alla scheda di adesione.

- |   |  |
|---|--|
| 6. Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'ammontare in eccedenza versato dai richiedenti: | Non Applicabile  |
| 7. Informazioni sull'ammontare minimo e/o massimo della richiesta:  | Non ci sono criteri di riparto.<br>Tutti gli Strumenti Finanziari richiesti tramite il Collocatore durante il Periodo di Offerta saranno assegnati sino all'importo massimo dell'offerta e non |

saranno in seguito accettate ulteriori richieste di sottoscrizione.

L'ammontare massimo di domanda di Strumenti Finanziari sarà soggetto soltanto alla disponibilità al momento della richiesta.

Nel caso in cui durante il Periodo di Offerta le richieste dovessero superare l'importo totale dell'offerta, l'Emittente e il Responsabile del Collocamento chiuderanno anticipatamente il Periodo di Offerta ai sensi del punto 4 di cui sopra e sospenderanno immediatamente la ricezione di ulteriori richieste.

8. Informazioni sulla modalità e i termini del pagamento a saldo e della consegna degli Strumenti Finanziari:
- I pagamenti sugli Strumenti Finanziari saranno effettuati al Collocatore nel rispetto delle procedure in materia di sottoscrizione di strumenti finanziari in generale concordate tra il Collocatore e la sua clientela, secondo le istruzioni del Collocatore.

Ci si aspetta che gli Strumenti Finanziari siano consegnati sul conto titoli dei rispettivi acquirenti alla data che sarà notificata dal Collocatore o in prossimità alla stessa.

9. Modo e data in cui saranno pubblicati i risultati dell'Offerta:
- Una comunicazione relativa ai risultati dell'Offerta sarà pubblicata sul sito web dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e del Collocatore, rispettivamente su <https://opus.credit-suisse.com>, [www.mpscapitalservices.it](http://www.mpscapitalservices.it) e [www.mps.it](http://www.mps.it) non più tardi di 5 Giorni Lavorativi TARGET dopo la chiusura del Periodo di Offerta.

10. Procedura di notifica ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e indicazione se le contrattazioni possono iniziare prima dell'effettuazione della notifica:
- I richiedenti saranno avvisati del buon esito della loro richiesta dal Collocatore.

11. Ammontare delle spese e delle imposte addebitate specificatamente al sottoscrittore o all'acquirente:
- Il Dealer pagherà al Collocatore commissioni di collocamento pari ad EUR 23 per Strumento Finanziario attraverso il Responsabile del Collocamento e commissioni di direzione al Responsabile del Collocamento pari ad EUR 5,75 per Strumento Finanziario in connessione con l'Offerta.

Il Prezzo di Offerta e le condizioni degli Strumenti Finanziari tengono conto di tali commissioni ed il Prezzo di Emissione può essere superiore del valore di mercato degli Strumenti Finanziari alla Data di Emissione.

L'Emittente non è a conoscenza di eventuali spese o tasse specificamente addebitate al sottoscrittore e non comunicate nel presente documento.

12. Nome/i e indirizzo/i, per quanto risulta all'Emittente, dei distributori nei vari paesi in cui ha luogo l'offerta:
- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.  
Piazza Salimbeni, 3  
Siena  
Italia (il "Collocatore")

MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.

Via L. Pancaldo, 4  
 Firenze  
 Italia (il “**Responsabile del Collocamento**”)

13. Consenso:

L’Emittente acconsente che il Prospetto di Base sia utilizzato dagli intermediari finanziari (“**Offerente(i) Autorizzato(i)**”), durante il Periodo di Offerta e ai sensi delle seguenti condizioni:

- |     |  |   |    |
|-----|--|---|----|
| (a) | Nome e indirizzo dell’(degli) Offerent(e)(i) Autorizzat(o)(i):   | Vedere elemento sopra   | 12 |
| (b) | Periodo di offerta per il quale l’uso del Prospetto di Base da parte dell’(degli) Offerent(e)(i) Autorizzat(o)(i) è autorizzato: | Periodo di Offerta  |    |
| (c) | Condizioni per l’utilizzo del Prospetto di Base da parte dell’(degli) Offerente(i) Autorizzato(i):                               | Il Prospetto di Base può essere utilizzato solo dall’(dagli) Offerente(i) Autorizzato(i) per offerte degli Strumenti Finanziari nella(e) giurisdizione(i) nella(e) quale(i) l’Offerta non esente si svolge. |    |

**Qualora intenda acquistare gli Strumenti Finanziari da un Offerente Autorizzato, potrà farlo, e tale offerta e vendita saranno fatte, nel rispetto dei termini e degli accordi in essere fra Lei e l’Offerente Autorizzato, incluso quanto stabilito con riferimento al prezzo e al pagamento. L’Emittente non sarà parte di alcuno di questi accordi e, di conseguenza, le informazioni relative a tali accordi non sono incluse nel Prospetto di Base. I termini e le condizioni di tale offerta Le dovrebbero essere comunicate dall’Offerente Autorizzato al tempo in cui è fatta l’offerta. Né l’Emittente né alcuno dei *dealer* sono responsabili di o per tali informazioni fornite da tale Offerente Autorizzato.**

**Interessi delle Persone Fisiche e Giuridiche coinvolte nell’Offerta**

Per quanto a conoscenza dell’Emittente, nessun soggetto coinvolto nell’offerta degli Strumenti Finanziari ha un interesse sostanziale in relazione all’offerta, salvo per qualsiasi commissione pagabile al(i) Collocatore(i) e al Responsabile del Collocamento.

MPSCS in qualità di Responsabile del Collocamento e Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. in qualità di Collocatore sono, rispetto all’offerta degli Strumenti Finanziari, in una posizione di conflitto di interesse con gli investitori posto che appartengono allo stesso gruppo bancario (il Gruppo Montepaschi) ed hanno un interesse economico in relazione alla distribuzione degli Strumenti Finanziari. MPSCS e il Collocatore riceveranno dall’Emittente, rispettivamente, la commissione di direzione e la commissione di collocamento, come sopra specificato al paragrafo 11 della Parte B.

MPSCS è inoltre in una posizione di conflitto di interesse per le seguenti ragioni: (a) agisce in

qualità di controparte di copertura di Credit Suisse International, che è parte dello stesso gruppo dell'Emittente, in relazione all'emissione degli Strumenti Finanziari, (b) sarà effettuata una richiesta in relazione a Strumenti Finanziari da ammettere alla negoziazione su DDT, che è gestito esclusivamente da MPSCS e rispetto al quale MPSCS agisce in qualità di negoziatore unico e (c) MPSCS agirà in qualità di fornitore di liquidità, offrendo quotazioni bid/ask per gli Strumenti Finanziari a beneficio dei Detentori degli Strumenti Finanziari.

MPSCS ed il Collocatore o le sue collegate potranno svolgere attività in relazione all'Attività Sottostante, mantenere relazioni di affari o di partnership con lo *sponsor* della Attività Sottostante, emettere o distribuire altri strumenti finanziari con la stessa Attività Sottostante. In connessione con queste attività, MPSCS e il Collocatore possono ricevere informazioni attinenti all'Attività Sottostante che MPSCS e il Collocatore non saranno tenuti a divulgare ai detentori degli Strumenti Finanziari.

**Andamento di Azione/Indice/Materia Prima/Indice delle Materie Prime/Azione di ETF /Tasso FX/Indice FX/Indice di Inflazione/Indice del Tasso di Interesse/Indice Cash e altre informazioni relative all'(alle) Attività Sottostante(i)**

Informazioni relative all'Attività Sottostante, ivi incluse informazioni relative all'andamento passato e futuro ed alla volatilità si possono trovare su [www.ftse.com](http://www.ftse.com) (ma le informazioni che appaiono su tale sito web non fanno parte delle presenti Condizioni Definitive).

**INFORMAZIONI SUCCESSIVE ALL'EMISSIONE**

L'Emittente non fornirà alcuna informazione dopo l'emissione rispetto all'Attività Sottostante, a meno che ciò sia imposto dalla normativa applicabile.

**RAGIONI PER L'OFFERTA, RICAVI NETTI STIMATI E SPESE TOTALI**

- |       |                        |   |
|-------|------------------------|---|
| (i)   | Ragioni per l'offerta: | Non Applicabile; i ricavi netti dell'offerta di Strumenti Finanziari saranno utilizzati dall'Emittente per propri generali scopi societari (compresi gli accordi di copertura). |
| (ii)  | Ricavi netti stimati:  | Non Applicabile   |
| (iii) | Spese totali stimate:  | Non Applicabile   |

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da: \_\_\_\_\_

Debitamente autorizzato

Da: \_\_\_\_\_

Debitamente autorizzato



## DISCLAIMER DELL'INDICE

### Indice FTSE™ MIB

Gli Strumenti Finanziari non sono in alcun modo sponsorizzati, sostenuti, venduti o promossi da FTSE International Limited (“**FTSE**”), dal Gruppo London Stock Exchange (la “**Borsa**”), da The Financial Times Limited (“**FT**”) o da Borsa Italiana SpA (“**Borsa Italiana**”) (insieme le “**Parti Licenzianti**”) e nessuna delle parti licenzianti formula alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, in merito ai risultati che potrebbero essere ottenuti con l'utilizzo dell'Indice FTSE MIB (l’“**Indice**”) e/o al valore al quale l'Indice si trova in un determinato momento in un particolare giorno o altrimenti. L'Indice è calcolato da FTSE con l'assistenza di Borsa Italiana. Nessuna delle Parti Licenzianti è responsabile (a titolo di colpa o altrimenti) nei confronti di alcun soggetto per errori nell'Indice e nessuna delle Parti Licenzianti sarà obbligata ad avvertire alcun soggetto di eventuali errori ivi contenuti.

“**FTSE**®” è un marchio della Borsa e di FT, “**MIB**®” è un marchio di Borsa Italiana ed entrambi sono utilizzati da FTSE dietro licenza.