



**Condizioni Definitive datate 1 luglio 2015**

**Credit Suisse AG, Filiale di Londra**

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

legati all'Indice STOXX® Europe 600 Utilities (gli "**Strumenti Finanziari**")

(denominati a fini commerciali "Credit Suisse Autocallable Doppia Opportunità STOXX® Europe 600 Utilities Agosto 2018")

Serie SPLB2015-455

emessi ai sensi del Prospetto di Base relativo ai *Bonus and Participation 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 21 agosto 2014, come supplementato in data 10 settembre 2014, 29 settembre 2014, 13 novembre 2014, 11 dicembre 2014, 6 marzo 2015, 13 marzo 2015, 10 aprile 2015, 13 maggio 2015 e 10 giugno 2015 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 modificata 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, 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 dei Collocatori.

- |    |  |                                       |
|----|--|---------------------------------------|
| 1. | Numero di Serie:                                 | SPLB2015-455                          |
| 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                       |

**DISPOSIZIONI RELATIVE ALLE NOTES ED AI CERTIFICATES** Applicabile

7.	Importo Nominale Aggregato:	
	(i) Serie:	Fino a EUR 20.000.000
	(ii) <i>Tranche</i> :	Non applicabile
8.	Prezzo di Emissione:	100 per cento dell'Importo Nominale Aggregato
9.	Taglio Specificato:	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:	13 agosto 2015
14.	Data di Scadenza:	10 Giorni Lavorativi della Valuta successivi alla Data di Fixing Finale (che ci si aspetta sia il 13 agosto 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

**DISPOSIZIONI RELATIVE AI WARRANTS** 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.	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:  Fisso - Un importo pari all'1,85 per cento dell'Importo Nominale  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	Non applicabile

Cedolare:

- |   |  |
|---|--|
| (d) Cedola Memoria:   | Non applicabile  |
| (ii) <i>Double No-Touch</i> :   | Non applicabile  |
| (iii) <i>Step-Up</i> :  | Non applicabile  |
| (iv) Cap Cedolare:  | Non applicabile  |
| (v) Floor Cedolare:   | Non applicabile  |
| (vi) Data(e) di Pagamento Cedolare:   | Rispetto ad una Data di Osservazione Cedolare, 10 Giorni Lavorativi della Valuta successivi a tale Data di Osservazione Cedolare.                                    |
| (vii) Soglia Cedolare:  | Rispetto ad una Data di Osservazione Cedolare e all'Attività Sottostante, un importo pari al 80 per cento del Prezzo di Strike di tale Attività Sottostante          |
| (viii) Data(e) di Osservazione Cedolare:  | Rispetto ad un'Attività Sottostante, ciascuna delle seguenti date 30 gennaio 2016, 30 luglio 2016, 30 gennaio 2017, 30 luglio 2017, 30 gennaio 2018 e 30 luglio 2018 |
| (ix) 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  |
| (x) Periodo(i) di Osservazione Cedolare:  | Non applicabile  |
| (xi) Prezzo di Fissazione Cedolare:   | Non applicabile  |
| (xii) Date di Averaging di Osservazione Cedolare:                                       | Non applicabile  |
| (xiii) Cut-Off del Knock-in Cedolare:   | Non applicabile  |

**DISPOSIZIONI RELATIVE AL RIMBORSO/PAGAMENTO**

21. Importo di Rimborso o (in caso di *Warrants*) Importo del Pagamento (*Product Condition 3*): Singolo Fattore Trigger Redeemable
- |   |   |
|---|---|
| (i) Percentuale dell'Opzione di Rimborso: | Applicabile: 100 per cento  |
| (ii) Cap/Floor dell'Importo di Rimborso:  | Non applicabile   |
| (iii) Prezzo Strike di Rimborso:          | Rispetto all'Attività Sottostante, un ammontare pari al 100 per cento del Prezzo Strike di tale Attività Sottostante. |
| (iv) Bonus Level                          | Non applicabile   |
| (v) Cap                                   | Non applicabile   |

	(vi) PPT	Non applicabile
22.	Data di Setting Iniziale:	13 agosto 2015
23.	Date di Averaging Iniziali:	Non applicabile
24.	Data di Fixing Finale:	30 luglio 2018
25.	Date di Averaging:	Non applicabile
26.	Prezzo Finale:	Rispetto all'Attività Sottostante, il Livello (con riguardo al Tempo di Valutazione) di tale Attività Sottostante alla Data di Fixing Finale.
27.	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
28.	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 una Attività Sottostante, un importo uguale al 80 per cento del Prezzo Strike di tale Attività Sottostante.
	(iii) Data(e) di Osservazione Knock-in:	30 luglio 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
29.	Rimborso Trigger ( <i>Product Condition 3(c)</i> ):	Applicabile
	(i) Evento Trigger:	Standard Trigger: a qualsiasi Data di Osservazione della Barriera Trigger, il Livello (con riguardo al Tempo di Valutazione) dell'Attività Sottostante è pari o superiore rispetto alla Barriera Trigger di tale Attività Sottostante
	- Barriera:	Non applicabile
	- Evento Barriera:	Non applicabile
	- Data(e) di Osservazione della Barriera:	Non applicabile
	- Periodo di Osservazione della Barriera	Non applicabile

- Data di Osservazione della Barriera, soggetta a modifica della Data di Valutazione: Non applicabile
- Ultima Chance: Non applicabile
- (ii) 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
- (iii) 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
- (iv) 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.
- (v) Periodo(i) di Osservazione della Barriera Trigger: Non applicabile
- (vi) Data(e) di Rimborso della Barriera Trigger: In relazione ad una Data di Osservazione della Barriera Trigger, come specificato nella tabella sottostante con riguardo a tale Data di Osservazione della Barriera Trigger
- (vii) 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

	<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.	30 gennaio 2016	Un importo pari al 100 per cento del Prezzo Strike di tale Attività Sottostante	Un importo pari al 101,85 per cento dell'Importo Nominale	10 Giorni Lavorativi della Valuta successivi al verificarsi di un Evento Trigger
2	30 luglio 2016	Un importo pari al 100 per cento del Prezzo Strike di tale Attività Sottostante	Un importo pari al 101,85 per cento dell'Importo Nominale	10 Giorni Lavorativi della Valuta successivi al verificarsi di un Evento Trigger
3	30 gennaio 2017	Un importo pari al 100 per cento del Prezzo Strike di tale Attività Sottostante	Un importo pari al 101,85 per cento dell'Importo Nominale	10 Giorni Lavorativi della Valuta successivi al verificarsi di un Evento Trigger
4	30 luglio 2017	Un importo pari al 100 per cento del Prezzo Strike di tale Attività Sottostante	Un importo pari al 101,85 per cento dell'Importo Nominale	10 Giorni Lavorativi della Valuta successivi al verificarsi di un Evento Trigger
5	30 gennaio 2018	Un importo pari al 100 per cento del Prezzo Strike di tale Attività Sottostante	Un importo pari al 101,85 per cento dell'Importo Nominale	10 Giorni Lavorativi della Valuta successivi al verificarsi di un Evento Trigger
6	30 luglio 2018	Un importo pari al 100 per cento del Prezzo Strike di tale Attività Sottostante	Un importo pari al 101.85 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
30.	Dettagli relativi agli <i>Instalment Securities</i> :	Non applicabile
31.	Disposizioni di Regolamento Fisico ( <i>Product Condition 4</i> ):	Non applicabile
32.	Opzione Put:	Non applicabile
33.	Opzione Call:	Non applicabile
34.	Importo di Risoluzione non Programmata – Deduzione dei Costi di Copertura:	Non applicabile
35.	Turbativa del Pagamento:	Non applicabile

#### **ATTIVITA' SOTTOSTANTI**

36.	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	STOXX <sup>®</sup> Europe 600 Utilities Index (l'“Indice”)	Non applicabile
			Non applicabile
37.	Strumenti Finanziari <i>Equity-linked</i> :	Non applicabile	
38	Strumenti Finanziari <i>Equity Index-linked</i>	Applicabile	
	Indice singolo, Paniere di Indici o Paniere <i>Multi-Asset</i> :	Indice singolo	
	(i) Indice:	STOXX <sup>®</sup> Europe 600 Utilities Index	
	(ii) Tipo di Indice	Indice Multi-Exchange	
	(iii) Codice Bloomberg:	SX6P <Index>	
	(iv) Fonte delle Informazioni:	<a href="http://www.stoxx.com">www.stoxx.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</i>	22 giugno 2015	

	<i>Date</i> ):	
(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
39.	<i>Commodity-linked Securities</i> :	Non applicabile
40.	<i>Commodity Index-linked Securities</i> :	Non applicabile
41.	<i>ETF-linked Securities</i> :	Non applicabile
42.	<i>FX-linked Securities</i> :	Non applicabile
43.	<i>FX Index-linked Securities</i> :	Non applicabile
44.	<i>Inflation Index-linked Securities</i> :	Non applicabile
45.	<i>Interest Rate Index-linked Securities</i> :	Non applicabile
46.	<i>Cash Index-linked Securities</i> :	Non applicabile
47.	<i>Multi-Asset Basket-linked Securities</i> :	Non applicabile
48.	Tempo della Valutazione:	Come determinato in conformità con <i>Asset Term 1</i> degli Strumenti Finanziari <i>Equity Index-linked</i>

#### **DISPOSIZIONI GENERALI**

49.	(i)	Forma degli Strumenti Finanziari:	Strumenti Finanziari Nominativi ( <i>Registered</i> )
	(ii)	Strumento Finanziario Globale:	Applicabile
	(iii)	L'Emittente intende consentire partecipazioni indirette agli Strumenti Finanziari da detenere mediante Interessi Depositari CREST ( <i>CREST Depository Interests</i> ) da emettere attraverso il Depositario	Non applicabile

CREST:

50. Centro(i) Finanziario(i): Non applicabile
51. 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.
- (ii) Ammissione alle negoziazioni: MPSCS si impegna a presentare domanda per l’ammissione degli Strumenti Finanziari alle negoziazioni sul DDT con effetto a partire dalla Data di Emissione, fermo, in ogni caso, che non può essere in alcun modo garantito che gli Strumenti Finanziari saranno ammessi alle negoziazioni sul DDT o in una particolare data successiva.
- MPSCS agirà quale negoziatore unico su DDT o, 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.
- Le quotazioni bid-ask fornite da MPSCS rifletteranno le condizioni di mercato prevalenti al tempo delle quotazioni. Le quotazioni così determinate, in caso di “quotazioni ask” (acquisto dell’investitore) saranno incrementate di un margine fino a un massimo di 0,35 per cento; nel caso di “quotazioni bid” (vendita dell’investitore) saranno diminuite di un margine fino a un massimo di 1,00 per cento.
- MPSCS risponde delle informazioni contenute in questo paragrafo 51 (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.
52. Codici e Simboli *Ticker* degli Strumenti Finanziari:
- ISIN: XS1237153140
- Common Code*: 123715314
- Swiss Security Number*: 28659601
- Telekurs Ticker*: Non applicabile
- WKN Number: Non applicabile

53. 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
54. Consegna: Consegna a fronte di pagamento
55. 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
56. *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)).
57. Quotidiani previsti per la comunicazione di avvisi ai Detentori degli Strumenti Finanziari: Non applicabile
58. 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 EUR 20.000.000

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 [www.credit-suisse.com/structuredproducts](http://www.credit-suisse.com/structuredproducts), [www.mpscapitalservices.it](http://www.mpscapitalservices.it) e [www.mps.it](http://www.mps.it)
4. Periodo in cui l'offerta resterà aperta ("**Periodo di Offerta**"):

Dal 3 luglio 2015, incluso, al 7 agosto 2015, incluso.

Il periodo di offerta degli Strumenti Finanziari collocati in Italia in un luogo diverso dalla sede del Collocatore ("fuori sede") sarà dal 3 luglio 2015, incluso, al 31 luglio 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 [www.credit-suisse.com/structuredproducts](http://www.credit-suisse.com/structuredproducts), [www.mpscapitalservices.it](http://www.mpscapitalservices.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 [www.credit-suisse.com/structuredproducts](http://www.credit-suisse.com/structuredproducts), [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:
- L'Emittente pagherà una commissione di collocamento al Collocatore fino al 2,00 dell'Importo Nominale per Strumento Finanziario attraverso il Responsabile del Collocamento ed una commissione di direzione al Responsabile del Collocamento fino allo 0,50 per cento dell'Importo Nominale per Strumento Finanziario in connessione con l'Offerta.

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 ("Offerent(e)(i) Autorizzat(o)(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 12 sopra
- (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) Autorizzat(o)(i): Il Prospetto di Base può essere utilizzato solo dall'(dagli) Offerente(i) Autorizzat(o)(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 le cui informazioni, di conseguenza, 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.**

**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, una commissione di direzione e una 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.stoxx.com](http://www.stoxx.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

### **STOXX® Europe 600 Utilities Index (l'“Indice”)**

STOXX limited (“**STOXX**”) e le sue parti licenzianti (le “**Parti Licenzianti**”) non hanno alcun rapporto con l'Emittente, oltre alla licenza dell'Indice e dei relativi marchi ai fini dell'uso in relazione agli Strumenti Finanziari

#### **STOXX e le sue Parti Licenzianti non:**

- Sponsorizzano, promuovono, vendono o approvano gli Strumenti Finanziari.
- Raccomandano che alcun soggetto investa negli Strumenti Finanziari o in qualsiasi altro titolo.
- Hanno alcuna responsabilità per, o hanno preso alcuna decisione relativamente a, le tempistiche, l'ammontare o il prezzo degli Strumenti Finanziari.
- Hanno alcuna responsabilità per l'amministrazione, la gestione o la commercializzazione degli Strumenti Finanziari.
- Considerano le esigenze degli Strumenti Finanziari o dei Portatori degli Strumenti Finanziari nella determinazione, composizione o calcolo di Eurostoxx 50SM né hanno alcun obbligo di farlo.

**STOXX e le Parti Licenzianti non avranno alcuna responsabilità relativamente agli Strumenti Finanziari.**

**In particolare,**

- **STOXX e le Parti Licenzianti non rilasciano alcuna garanzia, espressa o implicita, ed escludono qualsiasi garanzia per:**
- **I risultati che possono essere ottenuti dagli Strumenti Finanziari, i Titolari degli Strumenti Finanziari o qualsiasi altra persona relativamente all'uso dell'Indice e i dati inclusi nell'Indice;**
- **L'accuratezza o completezza dell'Indice e dei suoi dati;**
- **La commerciabilità e l'adeguatezza per un particolare scopo o uso dell'Indice e dei suoi dati;**
- **STOXX e le sue Parti Licenzianti non avranno alcuna responsabilità per errori, omissioni o interruzioni nell'Indice o nei suoi dati;**
- **In nessun caso STOXX o le sue Parti Licenzianti saranno responsabili per alcun mancato profitto o danno indiretto, punitivo, speciale o conseguente o perdita, anche nel caso in cui STOXX o le sue Parti Licenzianti sapevano che si sarebbe potuto verificare.**

**L'accordo di licenza tra l'Emittente e STOXX è solamente a loro beneficio e non a beneficio dei Titolari degli Strumenti Finanziari o di qualsiasi parte terza.**