



Condizioni Definitive datate 18 novembre 2016

Credit Suisse AG, Filiale di Londra

Yield Return Equity Index-Linked Securities con scadenza dicembre 2022 collegate allo Swiss Market Index (gli "Strumenti Finanziari")

(denominati per fini commerciali "CS Swiss Market Cap USD dicembre 2022")

Serie SPLB2016-0MVH

emessi ai sensi del Prospetto di Base relativo ai *Put and Call 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 28 aprile 2016, come supplementato in data 6 maggio 2016, 24 maggio 2016, 2 giugno 2016, 11 agosto 2016, 9 settembre 2016 e 10 novembre 2016 e da qualsiasi ulteriore supplemento fino a, e inclusa, la Data di Emissione, 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 Prospetti**"). Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive degli Strumenti Finanziari quivi descritti ai fini dell'Articolo 5.4 della Direttiva Prospetti 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 presso le sedi 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, del Responsabile del Collocamento e del Collocatore(i).

- | | | |
|----|--|------------------------------------|
| 1. | Numero di Serie: | SPLB2016-0MVH |
| 2. | Numero di <i>Tranche</i> : | Non Applicabile |
| 3. | <i>General Terms and Conditions</i> applicabili: | <i>General Note Conditions</i> |
| 4. | Tipologia degli Strumenti Finanziari: | <i>Yield Return Securities</i> |
| 5. | Valuta di Regolamento: | Dollari Americani (" USD ") |
| 6. | Istituzionale: | Non Applicabile |
| | DISPOSIZIONI RELATIVE ALLE NOTES ED AI CERTIFICATES | Applicabile |
| 7. | Importo Nominale Aggregato: | |
| | (i) Serie: | Fino a USD 50.000.000 |

	(ii) <i>Tranche:</i>	Non Applicabile
8.	Prezzo di Emissione:	100 per cento dell'Importo Nominale Aggregato
9.	Denominazione Specificata:	USD 2.000
10.	Numero Minimo di Strumenti Finanziari Trasferibili:	Uno Strumento Finanziario
11.	Numero di Strumenti Finanziari Trasferibili:	Non Applicabile
12.	Lotto Minimo di Negoziazione:	Non Applicabile
13.	Data di Emissione:	23 dicembre 2016
14.	Data di Scadenza:	23 dicembre 2022
15.	Base Cedolare:	Applicabile: <i>Fixed Rate Provisions e Other Coupon Provisions</i>
16.	Base di Rimborso/Pagamento:	Rimborso Fisso
17.	Opzioni Put/Call:	Non Applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE AI WARRANTS Non Applicabile

(I paragrafi da 18 a 28 sono stati cancellati intenzionalmente)

DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI IMPORTI CEDOLARI

29.	Disposizioni relative al Tasso Fisso (<i>General Note Condition 4 o General Certificate Condition 4</i>):	Applicabile
	(i) Tasso(i) di Interesse:	3,25 per cento annuo
	(ii) Data di Inizio degli Interessi:	Data di Emissione
	(iii) Data(e) di Pagamento dell'Interesse:	23 dicembre 2017, fermo le rettifiche in conformità alla Convenzione del Giorno Lavorativo
	(iv) Periodo di Interesse:	Non rettificato
	(v) Convenzione del Giorno Lavorativo:	Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo
	(vi) Importo(i) degli Interessi per Strumento Finanziario:	Non Applicabile
	(vii) Frazione del Giorno di Conto:	Attuale/Attuale - ICMA (su base non modificata)
	(viii) Data(e) di Determinazione:	23 dicembre 2017

30.	Disposizioni del Tasso Variabile (<i>General Note Condition 4</i> o <i>General Certificate Condition 4</i>):	Non Applicabile Non Applicabile
31.	Disposizioni Premium (<i>General Note Condition 4</i> o <i>General Certificate Condition 4</i>)	
32.	Altre Disposizioni della Cedola (<i>Product Condition 2</i>):	Applicabile
	(i) Evento di Pagamento Cedolare:	Non Applicabile
	(ii) <i>Double No-Touch</i> :	Non Applicabile
	(iii) <i>Step-Up</i> :	Non Applicabile
	(iv) Call Cedolare Standard:	Applicabile
	- Prezzo di Fixing Call Cedolare:	Rispetto all'Attività Sottostante, il Livello (con riferimento alla Data di Valutazione) di tale Attività Sottostante alla Data di Osservazione Cedolare rilevante
	- Cap del Prezzo di Fixing Call Cedolare:	Non Applicabile
	- Floor del Prezzo di Fixing Call Cedolare:	Non Applicabile
	- Strike Call Cedolare:	100 per cento
	- Prezzo di Strike Call Cedolare:	Rispetto all'Attività Sottostante, il Livello (con riferimento alla Data di Valutazione) di tale Attività Sottostante alla Data di Setting Inziale
	- Cap di Strike Call Cedolare:	Non Applicabile
	- Floor di Strike Call Cedolare:	Non Applicabile
	- Cap dell'Attività di Call Cedolare:	Non Applicabile
	- Partecipazione:	Come specificato nella tabella sottostante con riferimento alla relativa Data di Osservazione Cedolare
	- Partecipazione minima:	Non Applicabile
	(v) Opzione Switch:	Non Applicabile
	(vi) Cap Cedolare:	Una somma pari al 6 per cento del Valore Nominale
	(vii) Floor Cedolare:	Una somma pari a zero per cento del Valore Nominale
	(viii) FX Adjusted:	Non Applicabile
	(ix) Data(e) di Pagamento Cedolare:	Rispetto a ciascuna Data di Osservazione Cedolare, come specificato nella tabella di seguito riportata relativamente a

tale Data di Osservazione Cedolare

- (x) Soglia Cedolare: Non Applicabile
- (xi) Data(e) di Osservazione Cedolare: Rispetto all'Attività Sottostante, come specificato nella tabella di seguito riportata con riferimento alla relativa Data di Pagamento Cedolare
- (xii) 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
- (xiii) Data(e) di Averaging di Osservazione Cedolare: Non Applicabile
- (xiv) Periodo(i) di Osservazione Cedolare: Non Applicabile

Data_n di Osservazione Cedolare	Data_n di Pagamento Cedolare	Partecipazione_n
7 dicembre 2018	23 dicembre 2018	50 per cento
9 dicembre 2019	23 dicembre 2019	33.33 per cento
9 dicembre 2020	23 dicembre 2020	25 per cento
9 dicembre 2021	23 dicembre 2021	20 per cento
9 dicembre 2022	23 dicembre 2022	16.67 per cento
(xv) Prezzo di Fixing Cedolare:	Non Applicabile	
(xvi) Cap del Prezzo di Fixing Cedolare:	Non Applicabile	
(xvii) Floor del Prezzo di Fixing Cedolare:	Non Applicabile	

DISPOSIZIONI RELATIVE AL RIMBORSO/PAGAMENTO

33. Importo di Rimborso o (in caso di *Warrants*) Importo del Pagamento (*Product Condition 3*):

- (i) Percentuale dell'Opzione di Rimborso: 100 per cento
- (ii) Percentuale di Partecipazione: Non Applicabile
- (iii) Cap dell'Importo di Rimborso: Non Applicabile
- (iv) Floor Percentuale di Rimborso: Non Applicabile
- (v) FX Adjusted: Non Applicabile
- (vi) Call Lock-in: Non Applicabile

(vii)	Rimborso del Paniere Lock-in/Rimborso del Singolo Fattore Lock-in	Non Applicabile
(viii)	Booster Call:	Non Applicabile
(ix)	Performance Put:	Non Applicabile
(x)	Paniere Best Capped:	Non Applicabile
(xi)	Paniere Top Rank:	Non Applicabile
(xii)	Disposizioni Knock-in:	Non Applicabile
(xiii)	Strike:	Non Applicabile
(xiv)	Cap di Performance:	Non Applicabile
34.	Data di Setting Iniziale:	23 dicembre 2016
35.	Date di Averaging Iniziali:	Non Applicabile
36.	Data di Fixing Finale:	Non Applicabile
37.	Date di Averaging:	Non Applicabile
38.	Prezzo Finale:	Non Applicabile
39.	Prezzo Finale di Rimborso:	Non Applicabile
40.	Prezzo Strike:	Non Applicabile
41.	Rimborso Trigger (<i>Product Condition 3(c)</i>):	Non Applicabile
42.	Dettagli relativi agli <i>Instalment Securities</i> :	Non Applicabile
43.	Disposizioni di Regolamento Fisico (<i>Product Condition 4</i>):	Non Applicabile
44.	Opzione Put:	Non Applicabile
45.	Opzione Call:	Non Applicabile
46.	Importo di Risoluzione non Programmata:	
	(i) Risoluzione non Programmata alla Pari:	Applicabile
	(ii) Importo di Pagamento Minimo:	Applicabile – 100 per cento del Valore Nominale
	(iii) Deduzione dei Costi di Copertura:	Non Applicabile
47.	Turbativa del Pagamento:	Non Applicabile
48.	Evento addizionale di Turbativa del Tasso di	Non Applicabile

Interesse e di Valuta:

ATTIVITA' SOTTOSTANTE(I)

49.	Elenco delle Attività Sottostanti:	Applicabile		
i.	Attività Sottostanti _i	Peso _j	Composizione _j	Fattore di Aggiustamento _j
	Lo Swiss Market Index (l'Indice)	100 per cento	Non Applicabile	Non Applicabile
50.	Strumenti Finanziari Equity-linked:	Non Applicabile		
51.	Strumenti Finanziari Equity Index-linked:	Applicabile		
	Indice Singolo, Paniere di Indici o Paniere Multi-Asset	Indice Singolo		
(i)	Indice:	Swiss Market Index		
(ii)	Tipo di Indice	Indice Single-Exchange		
(iii)	Codice(i) Bloomberg:	SMI <Index>		
(iv)	Fonte delle Informazioni:	www.six-swiss-exchange.com/indices		
(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'Asset Term 1		
(ix)	Base di aggiustamento per Paniere di Indici e Date di Riferimento:	Non Applicabile		
(xi)	Data di Negoziazione (Trade Date):	10 novembre 2016		
(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
52.	<i>Commodity-linked Securities:</i>	Non Applicabile
53.	<i>Commodity Index-linked Securities:</i>	Non Applicabile
54.	<i>ETF-linked Securities:</i>	Non Applicabile
55.	<i>FX-linked Securities:</i>	Non Applicabile
56.	<i>FX Index-linked Securities:</i>	Non Applicabile
57.	<i>Inflation Index-linked Securities:</i>	Non Applicabile
58.	<i>Interest Rate Index-linked Securities:</i>	Non Applicabile
59.	<i>Cash Index-linked Securities:</i>	Non Applicabile
60.	<i>Multi-Asset Basket-linked Securities:</i>	Non Applicabile
61.	Strumenti Finanziari <i>Fund-linked:</i>	Non Applicabile
62.	Tempo della Valutazione:	Come determinato in conformità con l'Asset Term 1 degli Strumenti Finanziari Equity Index-linked

DISPOSIZIONI GENERALI

63.	(i)	Forma degli Strumenti Finanziari:	Strumenti Finanziari al Portatore
	(ii)	Strumento Finanziario Globale:	Applicabile
	(iii)	Forma NGN:	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 (<i>CREST Depository Interests</i>) da emettere attraverso il Depositario CREST:	Non Applicabile
64.		Centro(i) Finanziario(i):	Non Applicabile
65.		Centro(i) Business:	Non Applicabile

66. 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: 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. 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 dell’1 per cento.
- MPSCS è responsabile delle informazioni contenute in questo paragrafo 66 (ii).
- Per quanto sopra: “**Importo Collocato**” indica il *prodotto* di (a) l’Importo Nominale e (b) il numero degli Strumenti Finanziari effettivamente collocati dal Collocatore alla fine del Periodo di Offerta come notificato da MPSCS all’Emittente.
67. Codici e Simboli *Ticker* degli Strumenti Finanziari:
- ISIN: XS1494441659
- Common Code*: 149444165
- Swiss Security Number*: 34271702
- Telekurs Ticker*: Non Applicabile
- WKN Number: Non Applicabile
68. Gestione Accentrata e Negoziazione: e
- Sistema(i) di Gestione Accentrata e relativo(i) numero(i) identificativo(i): Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, *société anonyme*

69. Consegna: Consegna a fronte di pagamento
70. Agenti:
- Agente di Calcolo: Credit Suisse International
One Cabot Square
Londra E14 4QJ
- Fiscal 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: Non Applicabile
71. *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.mpscapitalservices.it).
72. Quotidiani previsti per la comunicazione di avvisi ai Portatori degli Strumenti Finanziari: Non Applicabile
73. 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 USD 50.000.000

Da determinare sulla base della domanda di Strumenti Finanziari e delle condizioni prevalenti di mercato e pubblicato in conformità all'articolo 8 della Direttiva Prospetti.
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 rendano 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://derivative.credit-suisse/it/>, www.mpscapitalervices.it e www.mps.it
4. Periodo in cui l'offerta resterà aperta ("**Periodo di Offerta**"): Un'offerta degli Strumenti Finanziari verrà avviata in Italia dal 21 novembre 2016, incluso, al 20 dicembre 2016, 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'Emittente, del Responsabile del Collocamento e del Collocatore su, rispettivamente, <https://derivative.credit-suisse.com/it/>, www.mpscapitalervices.it e 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 adesione: Un'offerta di Strumenti Finanziari diversa da quanto 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 gli 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 rappresentanti).

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 rappresentanti), 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.

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. 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 per gli 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://derivative.credit-suisse.com/it/>, www.mpscapitalervices.it e 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 attraverso il Responsabile del Collocamento e commissioni di direzione al Responsabile del Collocamento in connessione con l'Offerta. Le commissioni di collocamento e le commissioni di direzione possono variare, rispettivamente, da un minimo del 2,40 per cento ad un massimo del 2,60 per cento della Denominazione Specificata per Strumento Finanziario e da un minimo dello 0,60 per cento ad un massimo dello 0,65 per cento della Denominazione Specificata per Strumento Finanziario.
- Le commissioni di collocamento e le commissioni di direzione rispettivamente pagabili dal Dealer al Distributore (tramite il Responsabile di Collocamento) ed al Responsabile di Collocamento saranno determinate sulla base delle prevalenti condizioni di mercato durante il Periodo di Offerta e saranno pubblicate mediante avviso non più tardi di 5 Giorni Lavorativi TARGET dopo la Data di Emissione sul sito web dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e del Distributore, rispettivamente <https://derivative.credit-suisse.com/it/>, www.mpscapitalervices.it e www.mps.it.
- Il Prezzo di Offerta e le condizioni degli Strumenti Finanziari tengono in conto tali commissioni e il Prezzo di Emissione potrebbe essere superiore al 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.
- Si veda la sezione intitolata "Interessi delle Persone Fisiche e Giudiriche coinvolte nell'Offerta" sotto per maggiori informazioni.
12. Nome/i e indirizzo/i, per quanto risulta all'Emittente, dei collocatori (i "Collocatori") 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’ 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 (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 le informazioni relative a tali accordi, di conseguenza, non sono incluse nel Prospetto di Base. I termini e le condizioni di tale offerta 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 dall’Offerente Autorizzato.

Solo Strumenti Finanziari - RENDIMENTO

Indicazione del rendimento: 3,25 per cento annuo sulla base del Periodo di Interesse che termina alla Data di Pagamento dell’Interesse, esclusa, che cade il 23 dicembre 2017.

Interessi delle Persone Fisiche e Giuridiche coinvolte nell’Emissione/Offerta

Fermo restando quanto indicato di seguito e nella sezione fattori di rischio di cui al Prospetto di Base “Rischi associati ai conflitti di interesse tra il relativo Emittente e i detentori degli Strumenti Finanziari”, nessun soggetto coinvolto nell’offerta degli Strumenti Finanziari ha un interesse rilevante nell’offerta.

MPSCS in qualità di Responsabile del Collocamento e Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. in qualità di Collocatore sono, per quanto riguarda l’offerta degli Strumenti Finanziari, in una posizione

di conflitto di interessi con gli investitori dal momento che fanno parte dello stesso gruppo bancario (Gruppo Montepaschi) e 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.

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

- | | |
|-----------------------------|---|
| (i) Ragioni per l'offerta: | Non applicabile; i ricavi netti dell'offerta degli 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

Il Swiss Market Index (l'”Indice”)

Gli Strumenti Finanziari non sono in alcun modo sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da SIX Swiss Exchange e SIX Swiss Exchange non rilascia alcuna garanzia, espressa o implicita, relativamente ai risultati che possono essere ottenuti dall'uso dell'Indice e/o al livello a cui detto Indice si trova in qualsivoglia dato periodo di tempo in qualsiasi giorno o altrimenti considerato. In nessun caso, SIX Swiss Exchange sarà responsabile (per negligenza o ad altro titolo) nei confronti di alcun soggetto per qualsivoglia errore nell'Indice né SIX Swiss Exchange sarà obbligata a segnalare a qualsivoglia persona errori ivi contenuti. SMI® è un marchio registrato di SIX Swiss Exchange che viene utilizzato previa autorizzazione.