

Final Terms dated 6 January 2015

Credit Suisse AG, London Branch

Trigger Equity Index-linked Securities due March 2021

linked to the EURO STOXX® Select Dividend 30 Index (the "**Securities**")

Series SPLB2014-835

issued pursuant to the Trigger Redeemable and Phoenix Securities Base Prospectus

as part of the **Structured Products Programme for the issuance of Notes, Certificates and Warrants**

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Base Prospectus dated 3 July 2014 as supplemented on 7 August 2014, 10 September 2014 and 29 September 2014 13 November 2014, and 11 December 2014 and by any further supplements up to, and including, the Issue Date and the date of listing of the Securities, which together constitute a base prospectus for the purposes of Directive 2003/71/EC as amended by Directive 2010/73/EU (the "**Prospectus Directive**"). This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and must be read in conjunction with such Base Prospectus as so supplemented. A summary of the Securities is annexed to these Final Terms. Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus as so supplemented. Copies of the Base Prospectus and each supplement may be obtained from the registered office of the Issuer and Agents specified herein.

These Final Terms comprise the final terms for the issue, public offer in Finland and admission to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange of the Securities. The Final Terms will be available for viewing on the website(s) of the Distributor and the website(s) of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu).

- | | | |
|----|--|-------------------------|
| 1. | Series Number: | SPLB2014-835 |
| 2. | Tranche Number: | Not Applicable |
| 3. | Applicable General Terms and Conditions: | General Note Conditions |
| 4. | Type of Security: | Trigger Securities |
| 5. | Settlement Currency: | EUR |
| 6. | Institutional: | Not Applicable |

PROVISIONS RELATING TO NOTES AND CERTIFICATES Applicable

- | | | |
|----|---------------------------|---|
| 7. | Aggregate Nominal Amount: | |
| | (i) Series: | Up to EUR 20,000,000 |
| | (ii) Tranche: | Not Applicable |
| 8. | Issue Price: | 100 per cent. of the Aggregate Nominal Amount |
| 9. | Specified Denomination: | EUR 1,000 |

10.	Minimum Transferable Number of Securities:	One Security
11.	Transferable Number of Securities:	Not Applicable
12.	Minimum Trading Lot:	Not Applicable
13.	Issue Date:	16 February 2015
14.	Maturity Date:	10 Currency Business Days following the Final Fixing Date (expected to be 2 March 2021)
15.	Coupon Basis:	Not Applicable
16.	Redemption/Payment Basis:	Equity Index-linked
17.	Put/Call Options:	Not Applicable
PROVISIONS RELATING TO WARRANTS		Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO COUPON AMOUNTS

18.	Fixed Rate Provisions (General Note Condition 4 or General Certificate Condition 4):	Not Applicable
19.	Floating Rate Provisions (General Note Condition 4 or General Certificate Condition 4):	Not Applicable
20.	Other Coupon Provisions (Product Condition 2):	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION/SETTLEMENT

21.	Redemption Amount or (in the case of Warrants) Settlement Amount (Product Condition 3):	Single Factor Trigger Redeemable
(i)	Redemption Option Percentage:	Applicable: 100 per cent.
(ii)	Redemption Performance:	Not Applicable
(iii)	Redemption Amount Cap/Floor:	Applicable
-	Redemption Amount Cap 1:	An amount equal to 100 per cent. of the Nominal Amount
-	Redemption Amount Floor 1:	Not Applicable
-	Redemption Amount Cap 2:	Not Applicable
-	Redemption Amount Floor 2:	Not Applicable
(iv)	Redemption Strike Price:	In respect of the Underlying Asset, an amount equal to 100 per cent. of the Strike Price of such Underlying Asset
22.	Initial Setting Date:	16 February 2015

23.	Initial Averaging Dates:	Not Applicable
24.	Final Fixing Date:	16 February 2021
25.	Averaging Dates:	Not Applicable
26.	Final Price:	In respect of the Underlying Asset, the Level (with regard to the Valuation Time) of such Underlying Asset on the Final Fixing Date
	(i) Final Price Cap:	Not Applicable
	(ii) Final Price Floor:	Not Applicable
27.	Strike Price:	In respect of the Underlying Asset, the Level (with regard to the Valuation Time) of such Underlying Asset on the Initial Setting Date
	(i) Strike Cap:	Not Applicable
	(ii) Strike Floor:	Not Applicable
28.	Knock-in Provisions:	Applicable
	(i) Knock-in Event:	On the Knock-in Observation Date, the Level (with regard to the Valuation Time) of the Underlying Asset is below the Knock-in Barrier of such Underlying Asset
	(ii) Knock-in Barrier:	In respect of the Knock-in Observation Date and the Underlying Asset, an amount equal to 70 per cent. of the Strike Price of such Underlying Asset
	(iii) Knock-in Observation Date(s):	16 February 2021
	(iv) Knock-in Observation Date subject to Valuation Date adjustment:	Valuation Date adjustment applicable in respect of the Knock-in Observation Date
	(v) Knock-in Observation Period:	Not Applicable
	(vi) Knock-in Fixing Price:	Not Applicable
	(vii) Redemption Participation:	Not Applicable
	(viii) Floor:	Not Applicable
29.	Trigger Redemption (Product Condition 3(c)):	Applicable
	(i) Trigger Event:	On any Trigger Barrier Observation Date, the Level (with regard to the Valuation Time) of the Underlying Asset is at or above the Trigger Barrier of such Underlying Asset
	(ii) Trigger Barrier Redemption Date(s):	In respect of a Trigger Barrier Observation Date, as specified in the table below in respect of such Trigger Barrier Observation Date
	(iii) Trigger Barrier Redemption Amount:	In respect of a Trigger Barrier Redemption Date, as specified in the table below in respect of such Trigger Barrier Redemption Date

- (iv) Trigger Barrier: In respect of a Trigger Barrier Observation Date and the Underlying Asset, as specified in the table below in respect of such Trigger Barrier Observation Date
- (v) Trigger Barrier Observation Date(s): In respect of the Underlying Asset and a Trigger Barrier Redemption Date, as specified in the table below in respect of such Trigger Barrier Redemption Date
- (vi) Trigger Barrier Observation Date subject to Valuation Date adjustment: Valuation Date adjustment applicable in respect of all Trigger Barrier Observation Dates
- (vii) Trigger Barrier Observation Period(s): Not Applicable

	Trigger Barrier Observation Date _n	Trigger Barrier _n	Trigger Redemption Amount _n	Barrier	Trigger Redemption Date _n
1.	16 February 2016	An amount equal to 100 per cent. of the Strike Price of such Underlying Asset	Indicatively an amount equal to 108.50 per cent. of the Nominal Amount, subject to a minimum amount equal to 107.50 per cent. of the Nominal Amount		10 Currency Days following the occurrence of a Trigger Event
2.	16 February 2017	An amount equal to 100 per cent. of the Strike Price of such Underlying Asset	Indicatively an amount equal to 117 per cent. of the Nominal Amount, subject to a minimum amount equal to 115 per cent. of the Nominal Amount		10 Currency Days following the occurrence of a Trigger Event
3.	16 February 2018	An amount equal to 100 per cent. of the Strike Price of such Underlying Asset	Indicatively an amount equal to 125.50 per cent. of the Nominal Amount, subject to a minimum amount equal to 122.50 per cent. of the Nominal Amount		10 Currency Days following the occurrence of a Trigger Event
4.	16 February 2019	An amount equal to 100 per cent. of the Strike Price of such Underlying Asset	Indicatively an amount equal to 134 per cent. of the Nominal Amount, subject to a minimum amount equal to 130 per cent. of the Nominal Amount		10 Currency Days following the occurrence of a Trigger Event
5.	16 February 2020	An amount equal to 100 per cent. of the Strike Price of such Underlying Asset	Indicatively an amount equal to 142.50 per cent. of the Nominal Amount, subject to a minimum amount equal to 137.50 per cent. of the Nominal Amount		10 Currency Days following the occurrence of a Trigger Event

6.	16 February 2021	An amount equal to 100 per cent. of the Strike Price of such Underlying Asset	Indicatively an amount equal to 151 per cent. of the Nominal Amount, subject to a minimum amount equal to 145 per cent. of the Nominal Amount	10 Currency Business Days following the occurrence of a Trigger Event
----	------------------	---	---	---

(viii)	Knock-in Event Condition:	Override	Not Applicable
--------	---------------------------	----------	----------------

(ix)	Trigger Barrier Fixing Price:	Not Applicable
------	-------------------------------	----------------

30.	Lock-in Redemption:	Not Applicable
-----	---------------------	----------------

31.	Details relating to Instalment Securities:	Not Applicable
-----	--	----------------

32.	Physical Settlement Provisions (Product Condition 4):	Not Applicable
-----	---	----------------

33.	Put Option:	Not Applicable
-----	-------------	----------------

34.	Call Option:	Not Applicable
-----	--------------	----------------

35.	Unscheduled Termination Amount – Deduction for Hedge Costs:	Not Applicable
-----	---	----------------

36.	Payment Disruption:	Not Applicable
-----	---------------------	----------------

UNDERLYING ASSETS

37.	List of Underlying Assets:	Applicable
-----	----------------------------	------------

i Underlying Asset _i	Weighting _i	Composite _i
1 EURO STOXX® Select Dividend 30 Index (the "Index")	Not Applicable	Not Applicable

38.	Equity-linked Securities:	Not Applicable
-----	---------------------------	----------------

39.	Equity Index-linked Securities:	Applicable
-----	---------------------------------	------------

Single Index, Index Basket or Multi-Asset Basket:	Single Index
---	--------------

(i) Index:	EURO STOXX® Select Dividend 30 Index
------------	--------------------------------------

(ii) Type of Index:	Multi-Exchange Index
---------------------	----------------------

(iii) Bloomberg code(s):	SD3E <Index>
--------------------------	--------------

(iv) Information Source:	www.stoxx.com
--------------------------	--

(v) Required Exchanges:	Not Applicable
-------------------------	----------------

(vi) Related Exchange:	All Exchanges
------------------------	---------------

(vii) Disruption Threshold:	20 per cent.
-----------------------------	--------------

(viii) Maximum Days of Disruption:	Eight Scheduled Trading Days as specified in Asset Term 1
------------------------------------	---

(ix)	Adjustment basis for Index Basket and Reference Dates:	Not Applicable
(x)	Adjustment basis for Single Index and Averaging Reference Dates:	Not Applicable
(xi)	Trade Date:	11 February 2015
(xii)	Jurisdictional Event:	Not Applicable
(xiii)	Jurisdictional Event Jurisdiction(s):	Not Applicable
(xiv)	Additional Disruption Events:	
	(a) Change in Law:	Change in Law Option 1 Applicable
	(b) Foreign Ownership Event:	Not Applicable
	(c) FX Disruption:	Not Applicable
	(d) Hedging Disruption:	Applicable
	(e) Increased Cost of Hedging:	Not Applicable
40.	Commodity-linked Securities:	Not Applicable
41.	Commodity Index-linked Securities:	Not Applicable
42.	ETF-linked Securities:	Not Applicable
43.	FX-linked Securities:	Not Applicable
44.	FX Index-linked Securities:	Not Applicable
45.	Inflation Index-linked Securities:	Not Applicable
46.	Interest Rate Index-linked Securities:	Not Applicable
47.	Cash Index-linked Securities:	Not Applicable
48.	Multi-Asset Basket-linked Securities:	Not Applicable
49.	Valuation Time:	As determined in accordance with Equity Index-linked Securities Asset Term 1

GENERAL PROVISIONS

50.	(i) Form of Securities:	Registered Securities
	(ii) Global Security:	Not Applicable
	(iii) The Issuer intends to permit indirect interests in the Securities to be held through CREST Depository Interests to be issued by the CREST Depository:	Not Applicable
51.	Financial Centre(s):	Not Applicable

52.	Listing and Admission to Trading:	Applicable
	(i) Stock exchange(s) to which application will initially be made to list the Securities:	Luxembourg Stock Exchange
	(ii) Admission to trading:	Application will be made for the Securities to be admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange with effect from the Issue Date provided, however, no assurance can be given that the Securities will be admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange or listed on the Official List of the Luxembourg Stock Exchange on the Issue Date or any specific date thereafter
53.	Security Codes and Ticker Symbols:	
	ISIN:	FI4000125380
	Common Code:	116323079
	Swiss Security Number:	026512933
	Telekurs Ticker:	Not Applicable
	WKN Number:	Not Applicable
54.	Clearing and Trading:	
	Clearing System(s) and any relevant identification number(s):	Euroclear Finland
55.	Delivery:	Delivery against payment
56.	Agents:	
	Calculation Agent:	Credit Suisse International One Cabot Square London E14 4QJ
	Fiscal Agent:	The Bank of New York Mellon, acting through its London Branch One Canada Square London E14 5AL
	Paying Agent(s):	The Bank of New York Mellon, acting through its London Branch One Canada Square London E14 5AL
	Additional Agents:	Applicable
	Transfer Agent:	Not Applicable
	Registrar:	Euroclear Finland Oy Urho Kekkosen katu 5C 00100 Helsinki
	Issuing Agent:	Nordea Securities Services Aleksis Kiven katu 3-5 Helsinki FI-00020 NORDEA

- | | | |
|-----|---|-----------------------------|
| | | Finland |
| 57. | Dealer(s): | Credit Suisse International |
| 58. | Specified newspaper for the purposes of notices to Securityholders: | Not Applicable |
| 59. | Additional Provisions: | Not Applicable |

PART B – OTHER INFORMATION

Terms and Conditions of the Offer

1. Offer Price: The Offer Price will be equal to the Issue Price.
See item 11 below for information on applicable fees.
2. Total amount of the offer. If the amount is not fixed, description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer: Up to EUR 20,000,000.
To be determined on the basis of the demand for the Securities and prevailing market conditions and published in accordance with Article 8 of the Prospectus Directive.
3. Conditions (in addition to those specified in the Base Prospectus) to which the offer is subject: The offer of the Securities is conditional on their issue.
The Issuer reserves the right to withdraw the offer and/or to cancel the issue of the Securities for any reason at any time on or prior to the Issue Date.

For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such a right, each such potential investor will not be entitled to subscribe or otherwise purchase any Securities. The relevant Distributor will repay the Offer Price and any commission paid by any investor without interest.
4. The time period during which the offer will be open ("**Offer Period**"): From, and including, 7 January 2015 to, and including, 30 January 2015.

The Offer Period may be discontinued at any time.
5. Description of the application process: Prospective investors may apply to the relevant Distributor to subscribe for Securities in accordance with the arrangements existing between the relevant Distributor and its customers relating to the subscription of securities generally.

Investors will be notified by the relevant Distributor of the amount allotted.

Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the subscription for the Securities.
6. Description of the possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants: Not Applicable.
7. Details of the minimum and/or maximum amount of application: All of the Securities requested through the relevant Distributor during the Offer Period will be assigned up to the maximum amount of the offer.

In the event that requests exceed the total amount of the offer, the relevant Distributor will close the Offer Period early, pursuant to item 4 above.

The minimum amount of Securities each individual investor may subscribe for is five Securities (of an

aggregate Nominal Amount of EUR 5,000).

8. Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:

Payments for the Securities shall be made to the relevant Distributor in accordance with the arrangements existing between the relevant Distributor and its customers relating to the subscription of securities generally, as instructed by the relevant Distributor.

The Securities are expected to be delivered to the purchasers' respective book entry securities accounts on or around the date as notified by the relevant Distributor.
9. Manner in and date on which results of the offer are to be made public:

Not Applicable.
10. Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:

Applicants will be notified by the relevant Distributor of the success of their application.
11. Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:

The Distributors will charge purchasers a subscription fee of up to 2.00 per cent. of the Specified Denomination per Security.

The Issuer will pay a fee to the Distributors in connection with the Offer of up to 5.00 per cent. of the Specified Denomination per Security.
12. Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers ("Distributors") in the various countries where the offer takes place:

Alexandria Pankkiiriliike Oyj
Eteläesplanadi 22 A
00130 Helsinki
Finland

Alexandria Markets Oy
Eteläesplanadi 22 A
00130 Helsinki
Finland
13. Consent:

The Issuer consents to the use of the Base Prospectus by the financial intermediary/ies ("**Authorised Offeror(s)**"), during the offer period and subject to the conditions, as provided as follows:

 - (a) Name and address of Authorised Offeror(s):

See item 12 above
 - (b) Offer period for which use of the Base Prospectus is authorised by the Authorised Offeror(s):

Offer Period
 - (c) Conditions to the use of the Base Prospectus by

The Base Prospectus may only be used by the Authorised Offeror(s) to make offerings of the Securities in

the Authorised Offeror(s): the jurisdiction(s) in which the Non-exempt Offer is to take place.

If you intend to purchase Securities from an Authorised Offeror, you will do so, and such offer and sale will be made, in accordance with any terms and other arrangements in place between such Authorised Offeror and you, including as to price and settlement arrangements. The Issuer will not be a party to any such arrangements and, accordingly, the Base Prospectus does not contain such information. The terms and conditions of such offer should be provided to you by that Authorised Offeror at the time the offer is made. Neither the Issuer nor any dealer has any responsibility or liability for such information.

Interests of Natural and Legal Persons involved in the Offer

So far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Securities has an interest material to the offer, save for any fees payable to the Distributor(s).

Performance of Share/Index/Commodity/Commodity Index/ETF Share/FX Rate/FX Index/Inflation Index/Interest Rate Index/Cash Index and other information concerning the Underlying Asset(s)

Information on the Underlying Asset, including information about past and future performance and volatility can be found on the following website: www.stoxx.com (but the information appearing on such website does not form part of these Final Terms).

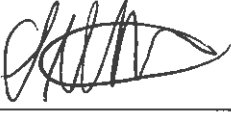
POST-ISSUANCE INFORMATION

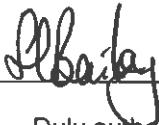
The Issuer will not provide any post-issuance information with respect to the Underlying Asset, unless required to do so by applicable law or regulation.

REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

- | | | |
|-------|---------------------------|----------------|
| (i) | Reasons for the offer: | Not Applicable |
| (ii) | Estimated net proceeds: | Not Applicable |
| (iii) | Estimated total expenses: | Not Applicable |

Signed on behalf of the Issuer:

By:  **Sarah Natt**
Authorised Signatory
Duly authorised

By:  **Simon Bailey**
Authorised Signatory
Duly authorised

INDEX DISCLAIMER

EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 INDEX (THE "INDEX")

STOXX Limited ("STOXX") and its licensors (the "Licensors") have no relationship to the Issuer, other than the licensing of the Index and the related trademarks for use in connection with the Securities.

STOXX and its Licensors do not:

- Sponsor, endorse, sell or promote the Securities.
- Recommend that any person invest in the Securities or any other securities.
- Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of the Securities.
- Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Securities.
- Consider the needs of the Securities or the Securityholders in determining, composing or calculating the Index or have any obligation to do so.

STOXX and its Licensors will not have any liability in connection with the Securities. Specifically,

- **STOXX and its Licensors do not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty about:**
 - **The results to be obtained by the Securities, the Securityholders or any other person in connection with the use of the Index and the data included in the Index;**
 - **The accuracy or completeness of the Index and its data;**
 - **The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the Index and its data;**
 - **STOXX and its Licensors will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the Index or its data;**
- **Under no circumstances will STOXX or its Licensors be liable for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, even if STOXX or its Licensors know that they might occur.**

The licensing agreement between the Issuer and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the Securityholders or any other third parties.

SUMMARY OF THE SECURITIES

Summaries are made up of disclosure requirements known as "**Elements**". These Elements are numbered in sections A – E (A.1 – E.7).

This Summary contains all the Elements required to be included in a summary for these types of Securities and the Issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements.

Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of Securities and Issuers, it is possible that no relevant information can be given regarding such Element. In this case a short description of the Element is included in the summary and marked as "Not applicable".

Section A – Introduction and Warnings		
A.1	Introduction and Warnings:	This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the relevant Member State, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability only attaches to those persons who have tabled the summary including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.
A.2	Consent(s):	Where the Securities are to be the subject of an offer to the public requiring the prior publication of a prospectus under the Prospectus Directive (a "Non-exempt Offer"), the Issuer consents to the use of the Base Prospectus by the financial intermediary/ies ("Authorised Offeror(s)"), during the offer period and subject to the conditions, as provided as follows: (a) Name and address of Authorised Offeror(s): Alexandria Pankkiiriliike Oyj Eteläesplanadi 22 A 00130 Helsinki Finland Alexandria Markets Oy Eteläesplanadi 22 A 00130 Helsinki Finland (the "Distributors") (b) Offer period for which use of the Base Prospectus is authorised by the Authorised Offeror(s): An offer of the Securities will be made in Finland during the period from, and including, 7 January 2015 to, and including, 30 January 2015.

		(c) Conditions to the use of the Base Prospectus by the Authorised Offeror(s): The Base Prospectus may only be used by the Authorised Offeror(s) to make offerings of the Securities in the jurisdiction(s) in which the Non-exempt Offer is to take place. If you intend to purchase Securities from an Authorised Offeror, you will do so, and such offer and sale will be made, in accordance with any terms and other arrangements in place between such Authorised Offeror and you, including as to price and settlement arrangements. The Issuer will not be a party to any such arrangements and, accordingly, this Base Prospectus does not contain such information. The terms and conditions of such offer should be provided to you by that Authorised Offeror at the time the offer is made. Neither the Issuer nor any dealer has any responsibility or liability for such information.
Section B - Issuer		
B.1	Legal and commercial name of the Issuer:	Credit Suisse AG ("CS"), acting through its London Branch (the "Issuer").
B.2	Domicile and legal form of the Issuer, legislation under which the Issuer operates and country of incorporation of Issuer:	CS is a Swiss bank and joint stock corporation established under Swiss law on 5 July 1856 and operates under Swiss law. Its registered head office is located at Paradeplatz 8, CH-8001, Switzerland.
B.4b	Known trends with respect to the Issuer and the industries in which it operates:	Not applicable - there are no known trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material effect on the prospects of the Issuer for its current financial year.
B.5	Description of group and Issuers' position within the group:	CS is a wholly owned subsidiary of Credit Suisse Group AG. CS has a number of subsidiaries in various jurisdictions.
B.9	Profit forecast or estimate:	Not applicable; no profit forecasts or estimates have been made by the Issuer.
B.10	Qualifications in audit report on historical financial information:	Not applicable; there were no qualifications in the audit report on historical financial information.

B.12	Selected key financial information; no material adverse change and description of significant change in financial or trading position of the Issuer:	CS	
		<i>In CHF million</i>	<i>Year ended 31 December</i>
			2013 2012
		Selected income statement data	
		Net Revenue	25,330 23,178
		Total operating expenses	21,567 21,108
		Net income/loss	2,638 1,495
		Selected balance sheet data	
		Total assets	854,412 908,160
		Total liabilities	810,849 865,999
		Total equity	43,563 42,161
		<i>In CHF million</i>	<i>Six months ended 30 June (unaudited)</i>
			2014 2013
		Selected income statement data	
		Net Revenue	13,031 13,787
		Total operating expenses	11,899 10,408
		Net income/loss	313 2,414
			<i>Six months ended 30 June (unaudited)</i> <i>Year ended 31 December</i>
			2014 2013
		Selected balance sheet data	
		Total assets	872,656 854,412
		Total liabilities	832,447 810,849
		Total equity	40,209 43,563
		There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2013 except as disclosed below.	
		On 19 May 2014, the Issuer announced a comprehensive and final settlement regarding all outstanding U.S. cross-border matters including agreements with the U.S. Department of Justice, the New York State Department of Financial Services, the Board of	

		Governors of the U.S. Federal Reserve System and the U.S. Securities and Exchange Commission. Credit Suisse agreed to pay USD 2,815 million (CHF 2,510 million); these settlements, net of existing provisions, will result in an after-tax charge of CHF 1,598 million to be booked in the second quarter of 2014. The settlement includes a guilty plea entered into by the Issuer. There has been no significant change in the financial position of the Issuer since 30 June 2014.
B.13	Recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency:	Not applicable; there are no recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency.
B.14	Issuer's position in its corporate group and dependency on other entities within the corporate group:	See Element B.5 above. Not applicable; CS is not dependent upon other members of its group.
B.15	Issuer's principal activities:	CS' principal activities is structured along three lines of business: • Investment banking: CS offers securities products and financial advisory services to users and suppliers of capital around the world. • Private banking: CS provides comprehensive advice and a broad range of investment products and services globally, including wealth management solutions. • Asset management: CS offers products across a broad spectrum of investment classes, including alternative investments and multi-asset class solutions.
B.16	Ownership and control of the Issuer:	CS is a wholly owned subsidiary of Credit Suisse Group AG.
Section C – Securities		
C.1	Type and class of securities being offered:	The Securities are Notes. The Securities are Trigger Securities. The Securities may be early redeemed following the occurrence of a Trigger Event. The Securities of a Series will be uniquely identified by ISIN: FI4000125380; Common Code: 116323079; Swiss Security Number: 026512933.
C.2	Currency:	The currency of the Securities will be euro ("EUR") (the " Settlement Currency ").
C.5	Description of restrictions on free	The Securities have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933 (the " Securities Act ") and may not be offered or sold within the United States or to, or for the account or

	transferability of the Securities:	benefit of, U.S. persons except in certain transactions exempt from the registration requirements of the Securities Act and applicable state securities laws. No offers, sales or deliveries of the Securities, or distribution of any offering material relating to the Securities, may be made in or from any jurisdiction except in circumstances that will result in compliance with any applicable laws and regulations. Subject to the above, the Securities will be freely transferable.
C.8	Description of rights attached to the securities, ranking of the securities and limitations to rights:	Rights: The Securities will give each holder of Securities (a "Securityholder") the right to receive a potential return on the Securities (see Element C.18 below). The Securities will also give each Securityholder the right to vote on certain amendments. Ranking: The Securities are unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and will rank equally among themselves and with all other unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer from time to time outstanding. Limitation to Rights: • The Issuer may redeem the Securities early for illegality reasons, following an event of default or following certain events affecting the Issuer's hedging arrangements or the underlying asset(s). In such case, the amount payable in respect of each Security on such early redemption will be equal to the Unscheduled Termination Amount, and no other amount shall be payable in respect of each Security on account of interest or otherwise. Where: • Unscheduled Termination Amount: in respect of each Security, an amount (which may be greater than or equal to zero) equal to the value of such Security immediately prior to its redemption, as calculated by the calculation agent using its internal models and methodologies. For the avoidance of doubt, if a Security is redeemed following an event of default, the Unscheduled Termination Amount shall not take into account the financial position of the Issuer immediately prior to the event of default, and the Issuer shall be presumed to be able to fully perform its obligations under such Security for such purposes. • The Issuer may adjust the terms and conditions of the Securities without the consent of Securityholders following certain adjustment events or other events affecting the Issuer's hedging arrangements or the underlying asset(s), or may early redeem the Securities at the Unscheduled Termination Amount as described above (and no other amounts shall be payable in respect of the Securities on account of interest or otherwise). • The terms and conditions of the Securities contain provisions for convening meetings of Securityholders to consider any matter affecting their interests, and any resolution passed by the relevant majority at a meeting will be binding on all Securityholders, whether or not they attended such meeting or

		voted for or against it. In certain circumstances, the Issuer may modify the terms and conditions of the Securities without the consent of Securityholders. - The Securities are subject to the following events of default: if the Issuer fails to pay any amount due in respect of the Securities within 30 days of the due date, or if any events relating to the insolvency or winding up of the Issuer occur. - The Issuer may at any time, without the consent of the Securityholders, substitute for itself as Issuer under the Securities any company with which it consolidates, into which it merges or to which it sells all or substantially all its property. Governing Law: The Securities are governed by English law.
C.11	Admission to trading:	Application will be made to admit the Securities to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange.
C.15	Effect of the underlying instrument(s) on value of investment:	The value of the Securities and whether the Securities will redeem early on a Trigger Barrier Redemption Date will depend on the performance of the underlying asset(s) on the Trigger Barrier Observation Date corresponding to such Trigger Barrier Redemption Date. The value of the Securities and the Redemption Amount payable in respect of Securities being redeemed on the Maturity Date will depend on the performance of the underlying asset(s) on the Knock-in Observation Date and on the Final Fixing Date. See Element C.18. below for details on how the value of the Securities is affected by the value of the underlying asset(s).
C.16	Scheduled Maturity Date or Settlement Date:	The scheduled Maturity Date of the Securities is 10 currency business days following the Final Fixing Date (expected to be 2 March 2021).
C.17	Settlement Procedure:	The Securities will be delivered by the Issuer against payment of the issue price. Settlement procedures will depend on the clearing system for the Securities and local practices in the jurisdiction of the investor. The Securities are cleared through Euroclear Finland.
C.18	Return on Derivative Securities:	The return on the Securities will derive from: - the potential payment of a Trigger Barrier Redemption Amount following early redemption of the Securities due to the occurrence of a Trigger Event; and - unless the Securities have been previously redeemed or purchased and cancelled, the payment of the Redemption Amount on the scheduled Maturity Date of the Securities. <u>TRIGGER BARRIER REDEMPTION AMOUNT</u> Unless the Securities have been previously redeemed or purchased and cancelled, if a Trigger Event has occurred, the Issuer shall redeem the Securities on the Trigger Barrier Redemption Date at the Trigger Barrier Redemption Amount in respect of such Trigger Barrier Redemption Date. For the avoidance of doubt, no Redemption Amount shall be payable upon the occurrence of a

		Trigger Event.				
		Where:				
		• Trigger Barrier: in respect of a Trigger Barrier Observation Date and the underlying asset, as specified in the table below corresponding to such Trigger Barrier Observation Date. • Trigger Barrier Observation Date(s): in respect of the underlying asset and a Trigger Barrier Redemption Date, as specified in the table below corresponding to such Trigger Barrier Redemption Date. • Trigger Barrier Redemption Amount: in respect of a Trigger Barrier Redemption Date, as specified in the table below corresponding to such Trigger Barrier Redemption Date. • Trigger Barrier Redemption Date(s): in respect of each Trigger Barrier Observation Date, as specified in the table below corresponding to such Trigger Barrier Observation Date.				
		Trigger Barrier Observation Date_n	Trigger Barrier_n	Trigger Redemption Amount_n	Barrier	Trigger Barrier Redemption Date_n
	1.	16 February 2016, subject to adjustment	An amount equal to 100 per cent. of the Strike Price of the underlying asset	Indicatively an amount equal to 108.50 per cent. of the Nominal Amount, subject to a minimum amount equal to 107.50 per cent. of the Nominal Amount	an amount equal to 108.50 per cent. of the Nominal Amount, subject to a minimum amount equal to 107.50 per cent. of the Nominal Amount	10 currency business days following the occurrence of a Trigger Event
	2.	16 February 2017, subject to adjustment	An amount equal to 100 per cent. of the Strike Price of the underlying asset	Indicatively an amount equal to 117 per cent. of the Nominal Amount, subject to a minimum amount equal to 115 per cent. of the Nominal Amount	an amount equal to 117 per cent. of the Nominal Amount, subject to a minimum amount equal to 115 per cent. of the Nominal Amount	10 currency business days following the occurrence of a Trigger Event
	3.	16 February 2018, subject to adjustment	An amount equal to 100 per cent. of the Strike Price of the underlying asset	Indicatively an amount equal to 125.50 per cent. of the Nominal Amount, subject to a minimum amount equal to 122.50 per cent. of the Nominal Amount	an amount equal to 125.50 per cent. of the Nominal Amount, subject to a minimum amount equal to 122.50 per cent. of the Nominal Amount	10 currency business days following the occurrence of a Trigger Event
	4.	16 February 2019, subject to adjustment	An amount equal to 100 per cent. of the Strike Price of the underlying asset	Indicatively an amount equal to 134 per cent. of the Nominal Amount, subject to a minimum amount equal to 130 per cent. of the Nominal Amount	an amount equal to 134 per cent. of the Nominal Amount, subject to a minimum amount equal to 130 per cent. of the Nominal Amount	10 currency business days following the occurrence of a Trigger Event
	5.	16 February 2020, subject to adjustment	An amount equal to 100 per cent. of the Strike Price of	Indicatively an amount equal to 142.50 per cent. of the Nominal	an amount equal to 142.50 per cent. of the Nominal	10 currency business days following the occurrence of

		the underlying asset Amount, subject to a minimum amount equal to 137.50 per cent. of the Nominal Amount a Trigger Event
6.	16 February 2021, subject to adjustment	An amount equal to 100 per cent. of the Strike Price of the underlying asset Indicatively an amount equal to 151 per cent. of the Nominal Amount, subject to a minimum amount equal to 145 per cent. of the Nominal Amount 10 currency business days following the occurrence of a Trigger Event
		• Trigger Event: if on any Trigger Barrier Observation Date, the Level of the underlying asset at the Valuation Time is at or above the Trigger Barrier of such underlying asset.
		<u>REDEMPTION AMOUNT</u> Unless the Securities have been previously redeemed or purchased and cancelled, the Issuer shall redeem the Securities on the Maturity Date. The Issuer shall redeem the Securities on the Maturity Date at the Redemption Amount, which shall be an amount rounded down to the nearest transferable unit of the Settlement Currency determined in accordance with paragraph (a) or (b) below: (a) if a Knock-in Event has occurred, an amount equal to the <i>product</i> of (i) the Nominal Amount and (ii) the Final Price <i>divided</i> by the Redemption Strike Price, subject to a maximum of an amount equal to 100 per cent. of the Nominal Amount; or (b) if no Knock-in Event has occurred, an amount equal to the <i>product</i> of (i) the Nominal Amount and (ii) 100 per cent. Where: • Final Fixing Date: in respect of the underlying asset, 16 February 2021, subject to adjustment. • Final Price: in respect of the underlying asset, the Level of such underlying asset at the Valuation Time on the Final Fixing Date. • Initial Setting Date: in respect of the underlying asset, 16 February 2015, subject to adjustment. • Knock-in Barrier: in respect of the Knock-in Observation Date and the underlying asset, an amount equal to 70 per cent. of its Strike Price. • Knock-in Event: if on the Knock-in Observation Date, the Level of the underlying asset at the Valuation Time is below the Knock-in Barrier of such underlying asset. • Knock-in Observation Date(s): in respect of the underlying asset, 16 February 2021, subject to adjustment. • Level: in respect of the underlying asset and any day, the

		closing level of such underlying asset as calculated and published by the relevant sponsor. • Nominal Amount: EUR 1,000. • Redemption Strike Price: in respect of the underlying asset, an amount equal to 100 per cent. of the Strike Price of such underlying asset. • Strike Price: in respect of the underlying asset, the Level of such underlying asset at the Valuation Time on the Initial Setting Date. • Valuation Time: the time with reference to which the relevant sponsor calculates and publishes the closing level of the underlying asset.
C.19	Final reference price of underlying:	The Final Price of the underlying asset shall be determined on the Final Fixing Date.
C.20	Type of underlying:	The underlying asset is an equity index. Information on the underlying asset can be found at www.stoxx.com.
Section D – Risks		
D.2	Key risks that are specific to the Issuer:	The Securities are general unsecured obligations of the Issuer. Investors in the Securities are exposed to the risk that the Issuer could become insolvent and fail to make the payments owing by it under the Securities. The Issuer is exposed to a variety of risks that could adversely affect its operations and/or financial condition: • Liquidity risk: The Issuer's liquidity could be impaired if it were unable to access the capital markets or sell its assets, and the Issuer expects its liquidity costs to increase. The Issuer's businesses rely significantly on its deposit base for funding; however, if deposits cease to be a stable source of funding, the Issuer's liquidity position may be adversely affected. Changes to the Issuer's credit ratings may also adversely affect the Issuer's business. • Market risk: The Issuer may incur significant losses on its trading and investment activities due to market fluctuations and volatility. Its businesses are subject to the risk of loss from adverse market conditions and unfavourable economic, monetary, political, legal and other developments in the countries it operates in around the world. The Issuer has significant risk concentration in the financial services industry which may cause it to suffer losses even when economic and market conditions are generally favourable for others in the industry. Further, the Issuer's hedging strategies may not be fully effective in mitigating its risk exposure in all market environments or against all types of risk. Market risk may also increase the other risks that the Issuer faces. • Credit risk: The Issuer may suffer significant losses from its credit exposures. Defaults by a large financial institution could adversely affect the Issuer and financial markets generally.

		The information which the Issuer uses to manage its credit risk may be inaccurate or incomplete. • Risks from estimates and valuations: The Issuer makes estimates and valuations that affect its reported results; these estimates are based upon judgment and available information, and the actual results may differ materially from these estimates. • Risks relating to off-balance sheet entities: The Issuer may enter into transactions with certain special purpose entities which are not consolidated and whose assets and liabilities are off-balance sheet. If the Issuer is required to consolidate a special purpose entity for any reason, this could have an adverse impact on the Issuer's operations and capital and leverage ratios. • Cross-border and currency exchange risk: Cross-border risks may increase the market and credit risks that the Issuer faces. Economic or political pressures in a country or region may adversely affect the ability of the Issuer's clients or counterparties in that country or region to perform their obligations to the Issuer, which may in turn have an adverse impact on the Issuer's operations. • Operational risk: The Issuer is exposed to a wide variety of operational risks, including information technology risk. The Issuer may suffer losses due to employee misconduct. • Risk management: The Issuer's risk management procedures and policies may not always be effective, and may not fully mitigate its risk exposure in all markets or against all types of risk. • Legal and regulatory risks: The Issuer faces significant legal risks in its businesses. Regulatory changes may adversely affect the Issuer's business and ability to execute its strategic plans. Under Swiss banking laws, FINMA has broad powers in the case of resolution proceedings with respect to a Swiss bank such as the Issuer, and such proceedings may adversely affect the Issuer's shareholders and creditors. Changes in monetary policies adopted by relevant regulatory authorities and central banks may directly impact the Issuer's costs of funding, capital raising and investment activities, and may impact the value of financial instruments held by the Issuer and the competitive and operating environment for the financial services industry. Legal restrictions on the Issuer's clients may also adversely affect the Issuer by reducing the demand for the Issuer's services. • Competition risks: The Issuer faces intense competition in all financial services markets and for the products and services it offers. The Issuer's competitive position could be harmed if its reputation is damaged due to any failure (or perceived failure) in its procedures and controls. The continued public focus on compensation in the financial services industry and related regulatory changes may adversely impact the Issuer's ability to attract and retain highly skilled employees. The Issuer also faces competition from new trading technologies. • Risks relating to strategy: The Issuer may not achieve all of
--	--	--

		the expected benefits of its strategic initiatives. The Issuer has announced a program to change its legal entity structure; however, this is subject to uncertainty regarding feasibility, scope and timing. Legal and regulatory changes may require the Issuer to make further changes to its legal structure, and such changes may potentially increase operational, capital, funding and tax costs, as well as the Issuer's counterparties' credit risk.
D.6	Key risks that are specific to the Securities and risk warning that investors may lose value of entire investment or part of it:	The Securities are subject to the following key risks: • The market value of the Securities and the amount payable or deliverable at maturity depend on the performance of the underlying asset(s). The performance of an underlying asset may be subject to sudden and large unpredictable changes over time (known as "volatility"), which may be affected by national or international, financial, political, military or economic events or by the activities of participants in the relevant markets. Any of these events or activities could adversely affect the value of the Securities. • If the Securities provide that any amount payable is subject to a cap, an investor's ability to participate in any change in the value of the underlying asset(s) over the term of the Securities will be limited notwithstanding any positive performance of the underlying asset(s) above such cap. Accordingly, the return on the Securities may be significantly less than if an investor had purchased the underlying asset(s) directly. • A secondary market for the Securities may not develop and, if it does, it may not provide the investors with liquidity and may not continue for the life of the Securities. Illiquidity may have an adverse effect on the market value of the Securities. • The issue price of the Securities may be more than the market value of such Securities as at the issue date, and more than the price at which the Securities can be sold in secondary market transactions. • The levels and basis of taxation on the Securities and any reliefs from such taxation will depend on an investor's individual circumstances and could change at any time. The tax and regulatory characterisation of the Securities may change over the life of the Securities. This could have adverse consequences for investors. • The Trigger Barrier Redemption Amounts will not be set by the Issuer until the Initial Setting Date so that the Issuer may take into account the prevailing market conditions at the time of the close of the offer period in order that the Issuer may issue the Securities at the relevant price and on the relevant terms. There is a risk that the final amount(s) set by the Issuer will be other than the indicative amount(s) specified in the relevant Final Terms, although the final amount(s) will not be less than the minimum amount(s) specified in the relevant Final Terms or greater than the maximum amount(s) specified in the relevant Final Terms, as the case may be. Nevertheless, investors must base their investment decision on the indicative amount(s) (and in light of the minimum amount(s)) so specified, and will not have a right of withdrawal from their purchase obligation when the final amount(s) are

		set by the Issuer. Investors should note that no supplement will be published in relation to such final setting. • In certain circumstances (for example, if the Issuer determines that its obligations under the Securities have become unlawful or illegal, following an event of default or following certain events affecting the Issuer's hedging arrangements or underlying asset(s)) the Securities may be redeemed prior to their scheduled maturity. In such circumstances, the Unscheduled Termination Amount payable may be less than the original purchase price and could be as low as zero. No other amounts shall be payable in respect of the Securities on account of interest or otherwise following such determination by the Issuer. • Following early redemption of Securities, investors may not be able to reinvest the redemption proceeds at an effective interest rate as high as the interest rate or yield on the Securities being redeemed and may only be able to do so at a significantly lower rate. Investors in Securities should consider such reinvestment risk in light of other investments available at that time. • Investors will have no rights of ownership, including, without limitation, any voting rights, any rights to receive dividends or other distributions or any other rights with respect to any underlying asset referenced by the Securities. • Investors may be exposed to currency risks because the underlying asset(s) may be denominated in a currency other than the currency in which the Securities are denominated, or the Securities and/or underlying asset(s) may be denominated in currencies other than the currency of the country in which the investor is resident. The value of the Securities may therefore increase or decrease based on fluctuations in those currencies. • Investors should note that the Issuer will not be obliged to maintain the listing of the Securities in certain circumstances, such as a change in listing requirements. • The Issuer may apply any consequential postponement of, or any alternative provisions for, valuation of an underlying asset following certain disruption events in relation to such underlying asset, each of which may have an adverse effect on the value of the Securities. • The Issuer may adjust the terms and conditions of the Securities without the consent of Securityholders following certain adjustment events or other events affecting the Issuer's hedging arrangements or the underlying asset(s), or may early redeem the Securities at an amount which may be less than the initial investment. • In making discretionary determinations under the terms and conditions of the Securities, the Issuer and the calculation agent may take into account the impact on the relevant hedging arrangements. Such determinations could have a material adverse effect on the value of the Securities and could result in their early redemption.
--	--	---

		The Issuer is subject to a number of conflicts of interest, including: (a) in making certain calculations and determinations, there may be a difference of interest between the investors and the Issuer, (b) in the ordinary course of its business the Issuer (or an affiliate) may effect transactions for its own account and may enter into hedging transactions with respect to the Securities or the related derivatives, which may affect the market price, liquidity or value of the Securities, and (c) the Issuer (or an affiliate) may have confidential information in relation to the underlying asset(s) or any derivative instruments referencing them which may be material to an investor, but which the Issuer is under no obligation (and may be subject to legal prohibition) to disclose. Investors may lose up to all of their investment if one or more of the following occurs: (a) the Securities do not provide for scheduled repayment in full of the issue or purchase price at maturity or upon mandatory early redemption or optional early redemption of the Securities, (b) the Issuer fails and is unable to make payments owing under the Securities, (c) any adjustments are made to the terms and conditions of the Securities following certain events affecting the Issuer's hedging arrangements or the underlying asset(s), that result in the amount payable or shares delivered being reduced, or (d) investors sell their Securities prior to maturity in the secondary market at an amount that is less than the initial purchase price.
Section E – Other		
E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds:	Not applicable; the net proceeds from the issue of the Securities will be used by the Issuer for its general corporate purposes (including hedging arrangements).
E.3	Terms and conditions of the offer:	An offer of the Securities will be made in Finland during the period from, and including, 7 January 2015 to, and including, 30 January 2015 (the "Offer Period"). The Offer Period may be discontinued at any time. The offer price will be equal to 100 per cent. of the Aggregate Nominal Amount. The Securities are offered subject to the following conditions: The Issuer reserves the right to withdraw the offer and/or to cancel the issue of the Securities for any reason at any time on or prior to the issue date. The minimum amount of Securities each individual investor may subscribe for is five Securities (of an aggregate Nominal Amount of EUR 5,000). Payments for the Securities shall be made to the relevant Distributor in accordance with the arrangements existing between the relevant Distributor and its customers relating to the subscription of securities generally.
E.4	Interests material to the issue/offer:	Fees shall be payable to the Distributor(s). The Issuer is subject to conflicts of interest between its own interests and those of holders of Securities, as described in Element D.6 above.

E.7	Estimated expenses charged to the investor by the Issuer/offeror:	The Distributor(s) will charge purchasers a subscription fee of up to two per cent. of the Specified Denomination per Security. The Issuer will pay a fee to the Distributor(s) in connection with the Offer of up to five per cent. of the Specified Denomination per Security.
------------	--	--

38976211/Ashurst(JWT/LCHAN)/SN

ARVOPAPERIEN TIIVISTELMÄ

Tiivistelmät koostuvat julkistamisvaatimuksista, joita kutsutaan "**osatekijöiksi**" (Elements). Nämä osatekijät on numeroitu osissa A–E (A.1–E.7).

Tämä tiivistelmä sisältää kaikki tämäntyyppisten arvopaperien (Securities) ja liikkeeseenlaskijoiden (Issuers) tiivistelmältä vaadittavat osatekijät. Koska jotkin osatekijät eivät ole pakollisia, osatekijöiden numeroinnista saattaa puuttua joitakin numeroita.

Vaikka jokin osatekijä olisi pakollinen tietyn arvopaperi- ja liikkeeseenlaskijatyypin kohdalla, siitä ei välttämättä voida antaa merkityksellisiä tietoja. Tällaisessa tapauksessa tiivistelmässä on esitetty osatekijän lyhyt kuvaus ja maininta "ei sovellu".

Osa A – Johdanto ja varoitukset											
A.1	Johdanto ja varoitukset	Tämä tiivistelmä on luettava ohjelmaesitteen (Base Prospectus) johdantona. Sijoittajan on arvopapereihin liittyvää sijoituspäätöstä tehdessään otettava huomioon ohjelmaesite kokonaisuudessaan. Jos tämän ohjelmaesitteen sisältämiin tietoihin liittyvä kanne tulee käsiteltäväksi tuomioistuimessa, kanteen nostanut sijoittaja saattaa Euroopan unionin jäsenmaiden kansallisen lainsäädännön mukaan olla velvollinen käännättämään ohjelmaesitteen omalla kustannuksellaan ennen tuomioistuinkäsittelyn alkua. Siviilioikeudellinen vastuu on yksinomaan henkilöillä, jotka ovat julkistaneet tiivistelmän (sen käännös mukaan luettuna), mutta vain siinä tapauksessa, että tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen ohjelmaesitteen muihin osiin verrattuna tai että se ei yhdessä ohjelmaesitteen muiden osien kanssa anna keskeisiä tietoja, jotka auttavat arvopapereihin sijoittamista harkitsevia henkilöitä.									
A.2	Suostumus/suostumukset	Jos arvopapereista yleisölle tehtävään tarjoukseen liittyvä arvopaperiesite on esitedirektiivin (Prospectus Directive) mukaan julkistettava etukäteen ("julkistamisvelvollisuuden alainen tarjous", Non-exempt Offer), liikkeeseenlaskija suostuu siihen, että yksi tai useampi rahoituksen välittäjä ("valtuutettu tarjoaja", Authorised Offeror(s)) käyttää ohjelmaesitettä tarjousaikana ja seuraavien ehtojen mukaisesti: <table border="1"> <tr> <td>(a)</td><td>Valtuutetun tarjoajan/tarjoajien nimi ja osoite:</td><td> Alexandria Pankkiiriliike Oy Eteläesplanadi 22 A 00130 Helsinki Finland Alexandria Markets Oy Eteläesplanadi 22 A 00130 Helsinki Finland ("jälleenmyyjät", Distributors) </td></tr> <tr> <td>(b)</td><td>Tarjousaika, jolloin valtuutetulla tarjoajalla/tarjoajilla on lupa käyttää ohjelmaesitettä:</td><td> Arvopapereita tarjotaan Suomessa alkaen 7.1.2015 se mukaan lukien ja päättyen 30.1.2015 se mukaan lukien </td></tr> <tr> <td></td><td></td><td></td></tr> </table>	(a)	Valtuutetun tarjoajan/tarjoajien nimi ja osoite:	Alexandria Pankkiiriliike Oy Eteläesplanadi 22 A 00130 Helsinki Finland Alexandria Markets Oy Eteläesplanadi 22 A 00130 Helsinki Finland ("jälleenmyyjät", Distributors)	(b)	Tarjousaika, jolloin valtuutetulla tarjoajalla/tarjoajilla on lupa käyttää ohjelmaesitettä:	Arvopapereita tarjotaan Suomessa alkaen 7.1.2015 se mukaan lukien ja päättyen 30.1.2015 se mukaan lukien			
(a)	Valtuutetun tarjoajan/tarjoajien nimi ja osoite:	Alexandria Pankkiiriliike Oy Eteläesplanadi 22 A 00130 Helsinki Finland Alexandria Markets Oy Eteläesplanadi 22 A 00130 Helsinki Finland ("jälleenmyyjät", Distributors)									
(b)	Tarjousaika, jolloin valtuutetulla tarjoajalla/tarjoajilla on lupa käyttää ohjelmaesitettä:	Arvopapereita tarjotaan Suomessa alkaen 7.1.2015 se mukaan lukien ja päättyen 30.1.2015 se mukaan lukien									

		(c) Ohjelmaesitteen käyttöehdot valtuutetulle tarjoajalle/tarjoajille	Yksi tai useampi valtuutettu tarjoaja saa käyttää ohjelmaesitettä ainoastaan arvopapereita koskevien tarjousten tekemiseen yhdessä tai useammassa maassa, jossa julkistamisvelvollisuuden alainen tarjous on tarkoitus toteuttaa.
		Jos sijoittaja aikoo ostaa arvopapereita valtuutetulta tarjoajalta, kyseisessä ostossa sekä tarjouksen tekemisessä ja arvopapereiden myynnissä on noudatettava mahdollisia valtuutetun tarjoajan ja sijoittajan välisiä ehtoja ja muita järjestelyjä, mukaan luettuina hinta- ja selvitysjärjestelyt. Liikkeeseenlaskija ei ole tällaisten järjestelyjen osapuolena, joten tämä ohjelmaesite ei sisällä niihin liittyviä tietoja. Sijoittaja saa kyseiset tarjousehdot valtuutetulta tarjoajalta tarjouksen tekoaikana. Liikkeeseenlaskija ja jakelija eivät ole missään vastuussa tällaisista tiedoista eivätkä korvausvelvollisia niiden osalta.	
Osa B – Liikkeeseenlaskija			
B.1	Liikkeeseenlaskijan virallinen nimi ja kaupallinen nimi	Credit Suisse AG ("CS"), joka toimii Lontoon sivuliikkeensä kautta ("liikkeeseenlaskija", Issuer).	
B.2	Liikkeeseenlaskijan kotipaikka ja yhtiömuoto, liikkeeseenlaskijaan sovellettava lainsäädäntö ja perustamismaa	CS on Sveitsin lain alaisena toimiva sveitsiläinen pankki ja osakeyhtiö (joint stock corporation), joka on perustettu Sveitsin lain mukaan 5. heinäkuuta 1856. Sen rekisteröity pääkonttori sijaitsee Sveitsissä osoitteessa Paradeplatz 8, CH-8001, Zürich.	
B.4b	Liikkeeseenlaskijaan ja sen toimialoihin liittyviä tiedossa olevia kehityssuuntia	Ei sovellu – tiedossa ei ole trendejä, epävarmuustekijöitä, vaatimuksia, sitoumuksia tai tapahtumia, joilla kohtuullisen todennäköisesti on olennainen vaikutus liikkeeseenlaskijan tulevaisuudennäkymiin kuluvalle tilikaudella.	
B.5	Kuvaus konsernista ja liikkeeseenlaskijoiden asemasta konsernissa	CS on Credit Suisse Group AG:n kokonaan omistama tytäryhtiö. CS:llä on useita tytäryhtiöitä eri lainkäyttöalueilla.	
B.9	Voittoennuste tai -arvio	Ei sovellu. Liikkeeseenlaskija ei ole antanut voittoennusteita tai -arvioita.	
B.10	Päättyneen tilikauden tilintarkastuskertomuksen	Ei sovellu. Päättyneen tilikauden tilintarkastuskertomus ei ollut ehdollinen.	

	ehdollisuus				
B.12	Valikoituja taloudellisia tunnuslukuja; ei olennaista haitallista muutosta; merkittävä muutos liikkeeseenlaskijan rahoitus- tai kaupankäyntiasemassa	<u>CS</u>			
		<i>miljoonaa Sveitsin frangia (CHF)</i>			
		<i>Joulukuun 31. päivänä päättynyt tilikausi</i>			
			2013	2012	
		Valikoituja tilinpäätöstietoja			
		Liikevaihto	25 330	23 178	
		Käyttökustannukset yhteensä	21 567	21 108	
		Nettovoitto/tappio	2 638	1 495	
		Valikoituja taseen tietoja			
		Varat yhteensä	854 412	908 160	
		Velat yhteensä	810 849	865 999	
		Oma pääoma	43 563	42 161	
		<i>miljoonaa Sveitsin frangia (CHF)</i>		<i>Kesäkuun 30. päivänä päättynyt tilikausi (tilintarkastamaton)</i>	
			2014	2013	
		Valikoituja tilinpäätöstietoja			
		Liikevaihto	13 031	13 787	
		Käyttökustannukset yhteensä	11 899	10 408	
		Nettovoitto/tappio	313	2 414	
			Kesäkuun 30. päivänä päättynyt puolivuotiskausi (tilintarkastamaton)		Joulukuun 31. päivänä päättynyt tilikausi
			2014	2013	
		Valikoituja taseen tietoja			
		Varat yhteensä	872 656	854 412	
		Velat yhteensä	832 447	810 849	
		Oma pääoma	40 209	43 563	
		Liikkeeseenlaskijan tulevaisuudennäkymissä ei ole tapahtunut olennaista haitallista muutosta 31. joulukuuta 2013 jälkeen, lukuun ottamatta alla olevia tietoja.			
		Liikkeeseenlaskija ilmoitti 19. toukokuuta 2014 kattavasta ja lopullisesta sovinnosta koskien kaikkia vireillä olevia Yhdysvaltain rajat ylittäviä asioita, mukaan lukien sopimukset Yhdysvaltain			

		oikeusministeriön, New Yorkin osavaltion rahoituspalveluista vastaavan viraston (New York State Department of Financial Services), Yhdysvaltain keskuspankin johtokunnan ja Yhdysvaltain arvopaperimarkkinoita valvovan viranomaisen (SEC) kanssa. Credit Suisse sitoutui maksamaan sovintokorvauksena 2 815 miljoonaa Yhdysvaltain dollaria (2 510 miljoonaa Sveitsin frangia); näistä sovinnosta, nettona tämän hetkisten varausten suorittamisen jälkeen, aiheutuu Credit Suisselle verojen jälkeen 1 598 miljoonan Sveitsin frangin kustannus, joka merkitään kirjanpitoon vuoden 2014 toiselle vuosineljännekselle. Sovinnon ehtoihin kuuluu, että Liikkeeseenlaskija myöntää syyllisyytensä. Liikkeeseenlaskijan rahoitusasemassa ei ole tapahtunut olennaisia muutosta 30. kesäkuuta 2014 jälkeen.
B.13	Liikkeeseenlaskijaan liittyvät viimeaikaiset tapahtumat, jotka vaikuttavat olennaisesti liikkeeseenlaskijan maksukyvyn arviointiin	Ei sovellu. Viime aikoina ei ole esiintynyt liikkeeseenlaskijaan liittyviä tapahtumia, jotka vaikuttavat olennaisesti liikkeeseenlaskijan maksukyvyn arviointiin.
B.14	Liikkeeseenlaskijan asema konsernissa ja riippuvuus muista konserniin kuuluvista yhtiöistä	Katso aiemmin esitetty osatekijä B.5. Ei sovellu. CS ei ole riippuvainen muista konserniin kuuluvista yhtiöistä.
B.15	Liikkeeseenlaskijan pääasiallinen toiminta	CS:n pääasiallinen toiminta on organisoitu kolmeen toimialaan: • Investointipankkitoiminta: CS tarjoaa arvopaperituotteita ja rahoitusneuvontapalveluita pääoman käyttäjille ja tarjoajille maailmanlaajuisesti • Yksityispankkitoiminta: CS tarjoaa maailmanlaajuisesti kattavaa neuvontaa sekä laajan valikoiman sijoitustuotteita ja -palveluita, mukaan luettuina varainhallintapalvelut • Varainhallinta: CS tarjoaa lukuisten eri sijoituslajien tuotteita, mukaan luettuina vaihtoehtoiset sijoituskohteet ja usean omaisuuslajin ratkaisut.
B.16	Liikkeeseenlaskijan omistus ja hallinta	CS on Credit Suisse Group AG:n kokonaan omistama tytäryhtiö.
Osa C – Arvopaperit		
C.1	Tarjottavien arvopaperien	Arvopaperit ovat velkakirjoja. Arvopaperit ovat Trigger-tyyppisiä arvopapereita. Arvopaperit voidaan lunastaa ennen aikaisesti

	tyyppi ja luokka	trigger-tapahtuman (Trigger Event) seurauksena. Tietyn sarjan arvopaperien yksikäsitteinen tunniste on ISIN-koodi: FI4000125380; Common-koodi: 116323079; sveitsiläinen arvopaperitunnus: 026512933.
C.2	Valuutta	Arvopaperien valuutta on euro (" EUR ") (" selvitysvaluutta ", Settlement Currency).
C.5	Arvopaperien vapaan vaihtokelpoisuuden rajoitukset	Arvopapereita ei ole rekisteröity, eikä niitä tulla rekisteröimään, Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain ("arvopaperilaki", U.S. Securities Act of 1933) mukaisesti, eikä niitä saa tarjota tai myydä Yhdysvalloissa tai yhdysvaltalaisille henkilöille tai sellaisten lukuun tai eduksi muutoin kuin tietyissä transaktioissa, jotka on vapautettu arvopaperilain ja sovellettavien liittovaltion arvopaperilakien rekisteröintivaatimuksista. Arvopapereita ei saa tarjota, myydä tai toimittaa eikä niihin liittyvää tarjousmateriaalia saa jaella millään alueella tai sieltä käsin muutoin kuin kaikkien siellä sovellettavien lakien ja säädösten mukaisesti. Jos edellä mainitusta ei muuta johdu, arvopaperit ovat vapaasti vaihdettavissa.
C.8	Arvopapereihin liittyvät oikeudet, etuoikeusasema ja oikeuksien rajoitukset	Oikeudet: Arvopaperit antavat kullekin arvopaperien haltijalle ("arvopaperien haltija", Securityholder) oikeuden saada mahdollinen arvopapereiden perusteella syntyvä tuotto (katso osatekijä C.18 jäljempänä). Lisäksi arvopaperit antavat kullekin arvopaperien haltijalle oikeuden äänestää tietyistä muutoksista. Etuoikeusasema: Arvopaperit ovat liikkeeseenlaskijan etuoikeudellisia ja vakuudettomia velvoitteita, jotka ovat maksunsaantijärjestyksessä samassa asemassa toisiinsa nähden sekä kaikkiin muihin liikkeeseenlaskijan nykyisiin ja tuleviin etuoikeudellisiin ja vakuudettomiin velvoitteisiin. • Oikeuksien rajoitus: Liikkeeseenlaskija voi lunastaa arvopaperit ennenaikaisesti lainvastaisuuden vuoksi, maksujen laiminlyönnin seurauksena tai tiettyjen liikkeeseenlaskijan suojausjärjestelyihin tai kohde-etuuksiin vaikuttavien tapahtumien seurauksena. Tällaisessa tapauksessa kyseisen ennenaikaisen lunastuksen yhteydessä kunkin arvopaperin perusteella maksettava määrä vastaa ennenaikaisen eräännytyksen määrää (Unscheduled Termination Amount), eikä kunkin arvopaperin osalta makseta muita määriä koron tai muun perusteen nojalla. Missä: • Ennenaikaisen eräännytyksen määrä (Unscheduled Termination Amount): kunkin arvopaperin osalta määrä (joka voi olla suurempi tai yhtä suuri kuin nolla), joka vastaa kyseisen arvopaperin laskenta-asiamiehen sisäisten malliensa ja menetelmiensä mukaan laskemaa arvoa välittömästi ennen sen lunastusta. Epäselvyyden välttämiseksi todetaan, että jos arvopaperi lunastetaan maksujen laiminlyönnin seurauksena, ennenaikaisen eräännytyksen

		määrässä ei oteta huomioon liikkeeseenlaskijan rahoitusasemaa välittömästi ennen maksujen laiminlyöntiä, ja liikkeeseenlaskijan oletetaan kykeneväksi suorittamaan arvopapereihin liittyvät velvoitteensa täysimääräisesti. • Liikkeeseenlaskija voi muuttaa arvopaperien ehtoja ilman arvopaperien haltijoiden suostumusta tiettyjen muutostapahtumien tai muiden liikkeeseenlaskijan suojausjärjestelyihin tai kohde-etuuksiin vaikuttavien tapahtumien seurauksena tai lunastaa arvopaperit ennenaikaisesti ennenaikaisen eräännytyksen määrästä edellä kuvatun mukaisesti (eikä arvopapereille makseta tämän lisäksi korkoa tai mitään muutakaan korvausta). • Arvopaperien ehdot sisältävät määräyksiä arvopaperien haltijoiden koollekutsumisesta heidän etuihinsa vaikuttavien seikkojen käsittelemiseksi, ja tällaisessa kokouksessa asianmukaisella enemmistöllä tehty päätös sitoo kaikkia arvopaperien haltijoita, myös niitä, jotka eivät osallistuneet kokoukseen tai äänestivät kyseistä päätöstä vastaan. Tietyissä tilanteissa liikkeeseenlaskija voi muuttaa arvopaperien ehtoja ilman arvopaperien haltijoiden suostumusta. • Arvopapereihin voivat kohdistua seuraavat maksujen laiminlyöntiin liittyvät rikkomukset: jos liikkeeseenlaskija jättää suorittamatta arvopaperien perusteella erääntyvän maksun 30 päivän kuluessa eräpäivästä tai jos esiintyy liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyyteen tai konkurssiin liittyviä tapahtumia. • Liikkeeseenlaskija voi milloin tahansa ilman arvopaperien haltijoiden suostumusta vaihtaa tilalleen arvopaperien liikkeeseenlaskijaksi jonkin yhtiön, jonka kanssa se konsolidoituu, johon se sulautuu tai jolle se myy kaiken tai olennaisilta osin kaiken omaisuutensa. • Sovellettava lainsäädäntö: Arvopapereihin sovelletaan Englannin lakia.
C.11	Kaupankäynnin kohteeksi ottaminen	Arvopaperien ottamista kaupankäynnin kohteeksi on tarkoitus hakea Luxemburgin pörssin säännellyllä markkinalla.
C.15	Kohde-etuus-instrumentin tai -instrumenttien vaikutus sijoituksen arvoon	Arvopaperien arvo ja se, lunastetaanko arvopaperit ennenaikaisesti trigger-rajalunastuspäivänä (Trigger Barrier Redemption Date) riippuu kohde-etuuden/etuuksien tuotosta kyseiseen trigger-rajalunastuspäivään liittyvänä trigger-ajan tarkastelupäivänä (Trigger Barrier Observation Date). Arvopaperien arvo ja erääntymispäivänä lunastettavien arvopaperien osalta maksettava lunastusmäärä riippuu kohde-etuuden/etuuksien tuotosta knock-in-tarkastelupäivänä (Knock-in Observation Date)] ja lopullisena määrittämissäpäivänä (Final Fixing Date). Lisätietoja yhden tai useamman kohde-etuuden arvon vaikutuksesta arvopaperien arvoon on jäljempänä esitettyssä osatekijässä C.18.
C.16	Säännöllinen	Arvopaperien säännöllinen erääntymispäivä on 10

	erääntymispäivä tai selvityspäivä	valuuttapankkipäivää lopullisen määrätympäivän jälkeen (oletettavasti 2.3.2021).										
C.17	Selvitys- menettely	Liikkeeseenlaskija toimittaa arvopaperit merkintähinnan maksua vastaan. Selvitysmenettelyt määräytyvät arvopaperien selvitys/määritysjärjestelmän mukaan ja sijoittajan oikeustoimipaikan paikallisten käytäntöjen mukaan. Arvopaperien selvittäjänä toimii Euroclear Finland.										
C.18	Johdannais- arvopaperien tuotto	Näiden arvopaperien tuotto tulee seuraavista maksuista: - Liikkeeseenlaskijan toteuttamasta trigger-tapahtuman esiintymisestä johtuva arvopaperien ennenaikaisen lunastuksen trigger-rajalunastuksen määrän mahdollinen maksu; ja - jos arvopapereita ei ole lunastettu aiemmin tai ostettu ja peruttu, lunastusmäärän maksu arvopaperien säännöllisenä erääntymispäivänä. <u>TRIGGER-RAJALUNASTUKSEN MÄÄRÄ (TRIGGER BARRIER REDEMPTION AMOUNT)</u> Jos arvopapereita ei ole aiemmin lunastettu tai ostettu ja peruttu ja jos trigger-tapahtuma on esiintynyt, liikkeeseenlaskija lunastaa arvopaperit trigger-rajalunastuksen päivänä (Trigger Barrier Redemption Date) kyseisen päivän trigger-rajalunastuksen määrästä (Trigger Barrier Redemption Amount). Epäselvyyden välttämiseksi todetaan, että trigger-tapahtuman esiintyessä ei makseta lunastusmäärää. Missä: Trigger-raja (Trigger Barrier): trigger-ajan tarkastelupäivän (Trigger Barrier Observation Date) osalta ja kohde-etuuden osalta jäljempänä esitetyn kyseiseen trigger-ajan tarkastelupäivään liittyvän taulukon mukaan. Trigger-ajan tarkastelupäivä(t) (Trigger Barrier Observation Date(s)): kohde-etuuden ja trigger-rajalunastuspäivän (Trigger Barrier Redemption Date) osalta jäljempänä esitetyn kyseiseen trigger-rajalunastuspäivään liittyvän taulukon mukaan. Trigger-rajalunastusmäärä (Trigger Barrier Redemption Amount): trigger-rajalunastuspäivän osalta jäljempänä esitetyn kyseistä trigger-rajalunastuspäivää vastaavan taulukon mukaan. Trigger-rajalunastuspäivä(t) (Trigger Barrier Redemption Date(s)): kunkin trigger-ajan tarkastelupäivän osalta jäljempänä esitetyn tarkastelujaksoon liittyvän taulukon mukaan. <table><tr><th></th><th>Trigger-ajan tarkastelu-päivä_n</th><th>Trigger-raja_n</th><th>Trigger-raja-lunastus-määrä_n</th><th>Trigger-raja-lunastus-päivä_n</th></tr><tr><td>1.</td><td>16.2.2016, muutettavi</td><td>Kohde-etuuden</td><td>Viitteellisesti määrä, joka</td><td>10 valuuttapank</td></tr></table>		Trigger-ajan tarkastelu-päivä _n	Trigger-raja _n	Trigger-raja-lunastus-määrä _n	Trigger-raja-lunastus-päivä _n	1.	16.2.2016, muutettavi	Kohde-etuuden	Viitteellisesti määrä, joka	10 valuuttapank
	Trigger-ajan tarkastelu-päivä _n	Trigger-raja _n	Trigger-raja-lunastus-määrä _n	Trigger-raja-lunastus-päivä _n								
1.	16.2.2016, muutettavi	Kohde-etuuden	Viitteellisesti määrä, joka	10 valuuttapank								

		ssa	toteutushinta 100 prosenttis esti vastaava määrä	vastaa 108,50 prosenttia nimellisarvosta , ja joka tapauksessa vähintään määrä, joka vastaa 107,50 prosenttia nimellisarvosta	kipäivää trigger-tapahtuman esiintymisen jälkeen
	2.	16.2.2017, muutettavissa	Kohde-etuuden toteutushinta 100 prosenttis esti vastaava määrä	Viitteellisesti määrä, joka vastaa 117 prosenttia nimellisarvosta , ja joka tapauksessa vähintään määrä, joka vastaa 115 prosenttia nimellisarvosta	10 valuuttapankkipäivää trigger-tapahtuman esiintymisen jälkeen
	3.	16.2.2018, muutettavissa	Kohde-etuuden toteutushinta 100 prosenttis esti vastaava määrä	Viitteellisesti määrä, joka vastaa 125,50 prosenttia nimellisarvosta , ja joka tapauksessa vähintään määrä, joka vastaa 122,50 prosenttia nimellisarvosta	10 valuuttapankkipäivää trigger-tapahtuman esiintymisen jälkeen
	4.	16.2.2019, muutettavissa	Kohde-etuuden toteutushinta 100 prosenttis esti vastaava määrä	Viitteellisesti määrä, joka vastaa 134 prosenttia nimellisarvosta , ja joka tapauksessa vähintään määrä, joka vastaa 130 prosenttia nimellisarvosta	10 valuuttapankkipäivää trigger-tapahtuman esiintymisen jälkeen
	5.	16.2.2020, muutettavissa	Kohde-etuuden toteutushinta 100 prosenttis esti vastaava määrä	Viitteellisesti määrä, joka vastaa 142,50 prosenttia nimellisarvosta , ja joka tapauksessa vähintään määrä, joka vastaa 137,50 prosenttia nimellisarvosta	10 valuuttapankkipäivää trigger-tapahtuman esiintymisen jälkeen
	6.	16.2.2021, muutettavissa	Kohde-etuuden toteutushinta 100 prosenttis esti vastaava määrä	Viitteellisesti määrä, joka vastaa 151 prosenttia nimellisarvosta , ja joka tapauksessa vähintään määrä, joka vastaa 145 prosenttia	10 valuuttapankkipäivää trigger-tapahtuman esiintymisen jälkeen

		nimellisarvosta • Trigger-tapahtuma (Trigger Event): jos jonakin trigger-ajan tarkastelupäivänä (Trigger Barrier Observation Date) kohde-etuuden taso arvostusaikana on yhtä suuri tai suurempi kuin trigger-raja kyseisen kohde-etuuden osalta. <u>LUNASTUSMÄÄRÄ</u> Jos arvopapereita ei ole aiemmin lunastettu tai ostettu ja peruttu, liikkeeseenlaskija lunastaa arvopaperit erääntymispäivänä. Liikkeeseenlaskija lunastaa arvopaperit erääntymispäivänä lunastusmäärästä (Redemption Amount), joka on lähimpään selvitysvaluutan (Settlement Currency) siirtokelpoiseen yksikköön alaspäin pyöristetty määrä ja joka määritetään jäljempänä esitetyn kappaleen (a) tai (b) mukaan: (a) jos knock-in-tapahtuma on esiintynyt, määrä, joka vastaa seuraavien <i>tuloa</i>: (i) nimellisarvo (Nominal Amount) ja (ii) lopullinen hinta (Final Price) <i>jaettuna</i> lunastustoteutushinnalla (Redemption Strike Price), kuitenkin enintään määrä, joka vastaa 100 prosenttia nimellisarvosta; tai (b) jos knock-in-tapahtumaa ei ole esiintynyt, määrä, joka vastaa seuraavien <i>tuloa</i>: (i) nimellisarvo ja (ii) 100 prosenttia. Missä: • Lopullinen määrittäyspäivä (Final Fixing Date): kohde-etuuden osalta 16.2.2021, joka on muutettavissa. • Lopullinen hinta (Final Price): kohde-etuuden osalta kyseisen kohde-etuuden taso (Level) lopullisena määrittäyspäivänä arvostusaikana. • Alustava määrittäyspäivä (Initial Setting Date): kohde-etuuden osalta 16.2.2015, joka on muutettavissa. • Knock-in-raja (Knock-in Barrier): knock-in-tarkastelupäivän ja kohde-etuuden osalta määrä, joka vastaa 70 prosenttia sen toteutushinnasta. • Knock-in-tapahtuma (Knock-in Event): jos knock-in-tarkastelupäivänä kohde-etuuden taso arvostusaikana on pienempi kuin knock-in-raja kyseisen kohde-etuuden osalta. • Knock-in-tarkastelupäivä(t) (Knock-in Observation Date(s)): kohde-etuuden osalta 16.2.2021, joka on muutettavissa. • Level (Taso): kohde-etuuden ja minkä tahansa päivän osalta asianomaisen ylläpitäjän (sponsor) laskema ja julkaisema kyseisen kohde-etuuden päätöstaso (closing level). • Nimellisarvo (Nominal Amount): 1 000 EUR. • Lunastustoteutushinta (Redemption Strike Price): kohde-
--	--	---

		etuuden osalta määrä, joka vastaa 100 prosenttia kyseisen kohde-etuuden toteutushinnasta. • Toteutushinta (Strike Price): kohde-etuuden osalta kyseisen kohde-etuuden taso alustavana asetuspäivänä arvostusaikana. • Arvostusaika (Valuation Time): aika, jonka perusteella asianomainen ylläpitäjä(sponsor) laskee ja julkistaa kohde-etuuden päätöstason.
C.19	Kohde-etuusvarojen lopullinen viitehint	Kohde-etuuden lopullinen hinta määritetään lopullisena määrittämissä päivinä.
C.20	Kohde-etuuden laji	Kohde-etuus on osakeindeksi. Kohde-etuuden tiedot löytyvät osoitteesta www.stoxx.com.
Osa D – Riskit		
D.2	Liikkeeseenlaskijaan liittyvät keskeiset riskit	Arvopaperit ovat liikkeeseenlaskijan yleisiä vakuudettomia velvoitteita. Arvopapereihin sijoittaneisiin henkilöihin kohdistuu riski siitä, että liikkeeseenlaskija saattaa tulla maksukyvyttömäksi ja laiminlyödä arvopapereista johtuvat maksunsa. Liikkeeseenlaskijaan kohdistuu useita riskejä, jotka saattavat vaikuttaa haitallisesti sen liiketoimiin ja/tai rahoitustilanteeseen: • Likviditeettiriski: Liikkeeseenlaskijan likviditeetti voi heikentyä, jos se ei kykene saamaan rahoitusta pääomamarkkinoilta tai myymään varojaan, ja liikkeeseenlaskija arvioi likviditeetin hankkimiskulujen kasvavan. Liikkeeseenlaskijan liiketoiminta on merkittävästi riippuvainen sen rahoituksen perustana olevista talletuksista: jos talletukset kuitenkin lakkaavat olemasta vakaa rahoituslähde, saattaa tämä vaikuttaa haitallisesti liikkeeseenlaskijan likviditeettiin, Muutokset liikkeeseenlaskijan luottoluokituksessa saattavat myös vaikuttaa haitallisesti liikkeeseenlaskijan liiketoimintaan. • Markkinariski: Liikkeeseenlaskijalle voi aiheutua merkittäviä tappioita sen kaupankäynti- ja investointitoimista markkinoiden vaihteluiden ja volatiliteetin vuoksi. Sen liiketoimintoihin kohdistuu tappioriski haitallisten markkinaolosuhteiden ja epäsuotuisien taloudellisten, rahapolitiittisten, poliittisten, lainsäädännöllisten ja muiden muutosten vuoksi maissa, joissa se toimii eri puolilla maailmaa. Liikkeeseenlaskijalla on merkittävä riskikeskittymä rahoituspalvelutoimialalla, minkä johdosta liikkeeseenlaskija

		saattaa kärsiä tappioita myös silloin kun talous- ja markkinatilanne on yleisesti ottaen myönteinen muiden toimialalla toimiville. Tämän lisäksi liikkeeseenlaskijan suojausstrategiat eivät välttämättä ole täysin tehokkaita vähentämään sen altistumista riskeille kaikissa markkinaympäristöissä tai kaiken tyyppisiä riskejä vastaan. Markkinariski voi myös kasvattaa muiden liikkeeseenlaskijaan mahdollisesti kohdistuvien riskien vaaraa. • Luottoriski: Liikkeeseenlaskijalle saattaa aiheutua huomattavia tappioita sen luottovastuidensa vuoksi. Suurten rahoituslaitosten suoritushäiriötilanteet voiva vaikuttaa haitallisesti liikkeeseenlaskijaan ja rahoitusmarkkinoihin yleisesti. Liikkeeseenlaskijan luottoriskinsä hallitsemiseksi käyttämä tieto voi olla epätarkkaa tai vajavaista. • Ennusteista ja arvostuksista aiheutuvat riskit: Liikkeeseenlaskija laatii ennusteita ja arvostuksia, jotka vaikuttavat sen raportointiin tuloksiin; nämä ennusteet perustuvat arviointiin ja saatavana oleviin tietoihin, ja todelliset tulokset saattavat poiketa olennaisesti näistä ennusteista. • Taseen ulkopuolisiin yhtiöihin liittyvät riskit: Liikkeeseenlaskija voi ryhtyä transaktioihin tiettyjen erillisyhtiöiden kanssa, jotka eivät ole konsolidoituja ja joiden varat ja velat eivät sisälly taseeseen. Jos liikkeeseenlaskijaa vaaditaan mistä tahansa syystä konsolidoimaan erillisyhtiö, se voi vaikuttaa haitallisesti liikkeeseenlaskijan toimintaan sekä pääoman ja velan määrään. • Kansainvälisiin liiketoimiin liittyvä riski ja valuuttariski: Kansainvälisiin liiketoimiin liittyvät riskit voivat lisätä liikkeeseenlaskijan markkina- ja luottoriskejä. Taloudellinen tai poliittinen paine tietyssä maassa tai tietyllä alueella voi vaikuttaa haitallisesti liikkeeseenlaskijan kyseisessä maassa tai alueella sijaitsevien asiakkaiden tai vastapuolten kykyyn suoriutua velvoitteistaan liikkeeseenlaskijalle, mikä voi osaltaan vaikuttaa haitallisesti liikkeeseenlaskijan liiketoimintaan. • Liiketoiminnallinen riski: Liikkeeseenlaskijaan kohdistuu useita erilaisia liiketoiminnallisia riskejä, mukaan luettuna tietotekniikkaan liittyvä riski. Liikkeeseenlaskijalle voi aiheutua tappioita työntekijöiden ammatillisista väärinkäytöksistä. • Riskienhallinta: Liikkeeseenlaskijan riskienhallintaan liittyvät toimintatavat ja käytännöt eivät välttämättä aina tehoa, eivätkä ne välttämättä kokonaan poista siihen kohdistuvia riskejä kaikilla markkinoilla tai kaiken tyyppisten riskien kohdalla. • Lainsäädäntöön ja sääntelyyn liittyvät riskit: Liikkeeseenlaskijan liiketoimintaan kohdistuu merkittäviä lainsäädäntöön liittyviä riskejä. Muutokset sääntelyssä saattavat vaikuttaa haitallisesti liikkeeseenlaskijan liiketoimintaan ja sen kykyyn toteuttaa strategiset suunnitelmansa. Sveitsin pankkilainsäädännön mukaan FINMA:lla on laaja toimivalta Sveitsiläisiä pankkeja, kuten liikkeeseenlaskijaa, koskevien selvitysmenettelyiden osalta, ja kyseiset menettelyt voivat vaikuttaa haitallisesti liikkeeseenlaskijan osakkeenomistajiin ja velkoihin. Muutokset tiettyjen sääntelyviranomaisten ja keskuspankkien
--	--	---

		rahopolitiikoissa saattavat vaikuttaa suoraan liikkeeseenlaskijan rahoituksen saantiin, pääoman keräämiseen ja sijoitustoimintoihin liittyviin kustannuksiin; ja nämä muutokset voivat myös vaikuttaa liikkeeseenlaskijan hallussa olevien rahoitusvälineiden arvoon sekä rahoituspalvelutoimialan kilpailu- ja toimintaympäristöön. Liikkeeseenlaskijan asiakkaisiin kohdistuvat oikeudelliset rajoitukset voivat myös vaikuttaa haitallisesti liikkeeseenlaskijaan vähentämällä liikkeeseenlaskijan palveluiden kysyntää. • Kilpailuriskit: Liikkeeseenlaskijaan ja sen tarjoamiin tuotteisiin ja palveluihin kohdistuu voimakasta kilpailua kaikilla rahoituspalvelumarkkinoilla. Liikkeeseenlaskijan kilpailuasema saattaa heikentyä, jos sen maine vahingoittuu johtuen mistä tahansa todellisesta (tai näennäisestä) puutteesta liikkeeseenlaskijan menettelyissä tai kontrollitoimissa. Jatkuva julkinen mielenkiinto rahoituspalvelutoimialan palkkioihin ja niihin liittyvät sääntelymuutokset saattavat vaikuttaa haitallisesti liikkeeseenlaskijan kykyyn houkutella ja pitää palveluksessaan korkeatasoisia työntekijöitä. Myös uudet kaupankäyntiteknologiat lisäävät liikkeeseenlaskijaan kohdistuvaa kilpailua. • Strategiaan liittyvät riskit: Liikkeeseenlaskija ei välttämättä saavuta kaikkia sen strategisista aloitteista odotettuja etuja. Liikkeeseenlaskija on ilmoittanut aloittavansa ohjelman oikeudellisen muotonsa muuttamiseksi; ohjelman aloitus on kuitenkin vielä riippuvainen ohjelman toteutettavuuteen, laajuuteen ja ajoitukseen liittyvistä epävarmuustekijöistä. Liikkeeseenlaskija saattaa joutua tekemään lisämuutoksia oikeudelliseen rakenteeseensa johtuen oikeudellisista ja sääntelyssä tapahtuvista muutoksista; ja tällaiset muutokset voivat mahdollisesti lisätä liikkeeseenlaskijan toimintaan, pääomaan, rahoitukseen ja verotukseen liittyviä kustannuksia sekä sen vastapuolten luottoriskiä.
D.6	Arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit ja riskivaroitus siitä, että sijoittajat saattavat menettää koko sijoituksensa tai osan siitä	Arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit ovat seuraavat: • Arvopaperien markkina-arvo ja erääntymisen yhteydessä maksettava tai toimitettava määrä määräytyvät kohde-etuuden/etuuksien tuoton mukaan. Kohde-etuuden tuotto voi ennakoimatta muuttua äkillisesti ja huomattavassa määrin ajan kuluessa (tätä kutsutaan ”volatiliteetiksi”), mihin saattavat vaikuttaa kotimaiset tai kansainväliset, rahoitukselliset, poliittiset, sotilaalliset tai taloudelliset tapahtumat tai kyseisten markkinoiden osallistujien toimet. Tällaiset tapahtumat tai toimet voivat vaikuttaa haitallisesti arvopaperien arvoon. • Jos arvopaperien ehdoissa on määritetty jollekin maksettavalle määrälle kattotaso, sijoittaja voi päästä vain rajoitetusti osalliseksi kohde-etuuden/etuuksien arvon muutoksesta arvopaperien voimassaoloaikana, vaikka kohde-etuuden/etuuksien positiivinen tuotto ylittäisi kyseisen kattotason. Vastaavasti arvopaperien tuotto saattaa olla merkittävästi pienempi kuin silloin, jos sijoittaja olisi tehnyt suoran sijoituksen kohde-etuuteen/etuuksiin. • Arvopapereille ei välttämättä muodostu jälkimarkkinoita,

		eivätkä mahdolliset jälkimarkkinat välttämättä tarjoa sijoittajille likviditeettiä tai jatku arvopaperien koko voimassaoloaikaa. Likviditeetin puute saattaa vaikuttaa haitallisesti arvopaperien markkina-arvoon. • Arvopaperien merkintähinta voi olla suurempi kuin kyseisten arvopaperien markkina-arvo liikkeeseenlaskupäivänä ja suurempi kuin hinta, jolla arvopaperit on mahdollista myydä jälkimarkkinoilla. • Arvopapereihin liittyvän verotuksen taso ja perusteet sekä mahdolliset vapautukset kyseisestä verotuksesta määräytyvät sijoittajan yksilöllisen tilanteen mukaan ja voivat kulloinkin muuttua. Arvopaperien verotuksellinen ja lainsäädännöllinen asema voi muuttua niiden laina-aikana. Tästä saattaa aiheutua sijoittajille kielteisiä seurauksia. • Liikkeeseenlaskija ei määritä trigger-rajalunastusmääriä ennen alustavaa määrittäyspäivää (Initial Setting Date), jotta liikkeeseenlaskija voi ottaa huomioon tarjousajan päättyessä vallitsevan markkinatilanteen ja siten tarjota arvopapereita asianmukaiseen hintaan ja asianmukaisin ehdoin. Riskinä on, että liikkeeseenlaskijan määrittämät lopulliset määrät eivät ole samat kuin sovellettavissa lopullisissa ehdoissa ilmoitetut viitteelliset määrät, joskaan lopulliset määrät eivät tule olemaan pienemmät kuin sovellettavissa lopullisissa ehdoissa määritetyt vähimmäismäärät. Sijoittajien on kuitenkin perustettava sijoituspäätöksensä ilmoitettuihin viitteellisiin määriin (ja otettava huomioon vähimmäismäärät), eikä sijoittajilla ole oikeutta peruuttaa ostositoumustaan, kun liikkeeseenlaskija määrittää lopulliset määrät. Sijoittajien on syytä huomata, että kyseisistä lopullisista määristä ei julkaista liitettä.] • Tietyissä tilanteissa (esimerkiksi liikkeeseenlaskijan todettua, että sen arvopapereihin liittyvät velvoitteet eivät ole lainmukaisia tai ovat lainvastaisia maksujen laiminlyönnin seurauksena tai tiettyjen liikkeeseenlaskijan suojausjärjestelyihin vaikuttavien tapahtumien esiintyessä tai tiettyjen kohde-etuuteen/etuuksiin liittyvien tapahtumien esiintyessä) arvopaperit saatetaan lunastaa ennen niiden säännöllistä erääntymistä. Tällaisissa tilanteissa maksettava ennen aikaisen eräännytyksen määrä (Unscheduled Termination Amount) saattaa olla pienempi kuin alkuperäinen hankintahinta ja saattaa olla jopa nolla. Tällaisen liikkeeseenlaskijan päätöksen jälkeen arvopaperien osalta ei makseta muita määriä koron tai muun perusteen nojalla. • Sijoittajat eivät välttämättä pysty sijoittamaan lunastuksen tuottoja uudelleen arvopaperien ennen aikaisen lunastuksen yhteydessä sellaisella efektiivisellä korkotasolla, joka olisi yhtä korkea kuin lunastettavien arvopaperien korkotasoa tai tuotto, ja pystyvät tekemään näin ainoastaan huomattavasti alemmalla korkotasolla. Tällaista uudelleensijoitusriskiä arvioidessaan arvopapereihin sijoittavan henkilön on syytä ottaa huomioon muut kyseisenä aikana saatavana olevat sijoituskohteet. • Sijoittajilla ei ole mitään omistajan oikeuksia, mukaan luettuna, mutta näihin rajoittumatta, äänioikeutta, osinko-oikeutta tai oikeutta muuhun voitonjakoon eikä muita
--	--	---

		oikeuksia mihinkään arvopaperien perusteena olevaan kohde-etuuteen. - Sijoittajiin saattaa kohdistua valuuttariskejä, koska yhden tai useamman kohde-etuuden nimellisvaluutta saattaa olla muu kuin arvopaperien nimellisvaluutta, tai arvopaperien ja/tai yhden tai useamman kohde-etuuden nimellisvaluutta saattaa olla muu kuin sijoittajan kotimaan valuutta. Arvopapereiden arvo voi siten nousta tai laskea kyseisten valuuttojen arvon vaihteluiden johdosta. - Sijoittajien on syytä huomata, että liikkeeseenlaskija ei ole velvollinen pitämään arvopapereita listattuina tietyissä olosuhteissa, kuten listausvaatimusten muuttuessa. - Liikkeeseenlaskija voi viivästyttää kohde-etuuden arvostusta tai soveltaa siihen mahdollisia vaihtoehtoisia ehtoja kyseiseen kohde-etuuteen liittyvien tiettyjen häiriötapauksien seurauksena, joista kukin voi vaikuttaa arvopaperien arvoon haitallisesti. - Liikkeeseenlaskija voi muuttaa arvopaperien ehtoja ilman arvopaperien haltijoiden suostumusta tiettyjen muutostapahtumien tai muiden liikkeeseenlaskijan suojausjärjestelyihin tai kohde-etuuksiin vaikuttavien tapahtumien seurauksena taikka voi lunastaa arvopaperit ennen aikaisesta määrästä, joka voi olla pienempi kuin alkuperäisen sijoituksen määrä. - Arvopaperien ehtojen mukaisia harkinnanvaraisia päätöksiä tehdessään liikkeeseenlaskija ja laskenta-asiamies saattavat ottaa huomioon kyseisten suojausjärjestelyjen vaikutuksen. Tällaisilla päätöksillä saattaa olla olennainen haitallinen vaikutus arvopaperien arvoon ja ne saattavat aiheuttaa arvopaperien ennen aikaisen lunastamisen. - Liikkeeseenlaskijaan kohdistuu useita eturistiriitoja, esimerkiksi seuraavat: (a) tiettyjen liikkeeseenlaskijan tekemien laskentojen ja päätösten yhteydessä sijoittajien ja liikkeeseenlaskijan välillä saattaa olla eturistiriita, (b) normaalissa liiketoiminnassaan liikkeeseenlaskija (tai sen tytäryhtiö) saattaa toteuttaa omaan lukuunsa arvopapereita tai niihin liittyviä johdannaisia koskevia transaktioita ja suojausjärjestelyjä, jotka saattavat vaikuttaa arvopaperien markkinakurssiin, likviditeettiin tai arvoon, ja (c) liikkeeseenlaskijalla (tai sen tytäryhtiöllä) saattaa olla kohde-etuuteen/etuuksiin tai niiden perusteena oleviin johdannaisinstrumentteihin liittyviä luottamuksellisia tietoja, jotka saattavat olla olennaisia sijoittajalle, mutta joita liikkeeseenlaskija ei ole velvollinen paljastamaan (ja joiden paljastaminen saattaa olla lain mukaan kielletty). Sijoittajat saattavat menettää jopa koko sijoituksensa, jos yksi tai useampi seuraavista tilanteista esiintyy: (a) arvopaperien ehtoihin ei sisälly merkintä- tai hankintahinnan säännöllinen täysi takaisinmaksu erääntymisen yhteydessä taikka arvopaperien pakollisen tai valinnaisen ennen aikaisen lunastuksen yhteydessä, (b) liikkeeseenlaskija lyö laimin ja on kykenemätön suorittamaan arvopaperien perusteella erääntyneet maksut, (c) arvopaperien ehtoihin tehdään tiettyjen liikkeeseenlaskijan suojausjärjestelyihin tai kohde-
--	--	--

		etuuksiin vaikuttavien tapahtumien seurauksena muutoksia, joiden johdosta maksettava määrä tai toimitettavien osakkeiden määrä pienenee, tai (d) sijoittajat myyvät arvopaperinsa ennen erääntymistä jälkimarkkinoilla määrästä, joka on pienempi kuin alkuperäinen hankintahinta.
Osa E – Muita tietoja		
E.2b	Syyt tarjouksen tekemiseen ja tuottojen käyttö	Ei sovellu. Liikkeeseenlaskija käyttää velkakirjojen liikkeeseenlaskusta saatavan nettotuoton yleisiin liiketoimintatarkoituksiin (mukaan luettuna suojausjärjestelyt).
E.3	Tarjouksen ehdot	Arvopapereita tarjotaan Suomessa alkaen 7.1.2015 se mukaan lukien ja päättyen 30.1.2015 se mukaan lukien ("tarjousaika", Offer Period). Tarjousaika voidaan keskeyttää milloin tahansa. Tarjoushinta on 100 prosenttia yhteenlasketusta nimellisarvosta (Aggregate Nominal Amount). Arvopapereita tarjotaan seuraavien ehtojen mukaisesti: Liikkeeseenlaskija pidättää oikeuden peruuttaa arvopaperien tarjouksen ja/tai peruuttaa arvopaperien liikkeeseenlaskun mistä tahansa syystä mihin tahansa kellonaikaan liikkeeseenlaskupäivänä tai sitä ennen. Arvopaperien vähimmäismäärä, jonka kukin yksittäinen sijoittaja voi merkitä, on viisi arvopaperia (joiden yhteenlaskettu nimellisarvo on 5 000 EUR). Arvopaperien maksut suoritetaan asianomaiselle jälleenmyyjälle asianomaisen jälleenmyyjän ja sen asiakkaiden välisten, yleisesti arvopaperien merkintään liittyvien järjestelyjen mukaisesti.
E.4	Liikkeeseenlaskuun/tarjoukseen liittyvät olennaiset edut	Maksut suoritetaan jälleenmyyjälle/jälleenmyyjille. Liikkeeseenlaskijan ja arvopaperien haltijoiden välillä on eturistiriita, joka on kuvattu aiemmin esitetystä osatekijästä D.6.
E.7	Arvioidut kulut, jotka liikkeeseenlaskija/tarjoaja veloittaa sijoittajalta	Jälleenmyyjä(t) veloittaa(a)/(vat) ostajilta merkintäpalkkion, jonka suuruus on enintään 2 prosenttia määritetystä nimellisarvosta (Specified Denomination) per arvopaperi. Liikkeeseenlaskija suorittaa jälleenmyyj(ä)/(i)lle tarjouksen yhteydessä maksun, jonka suuruus on enintään 5 prosenttia määritetystä nimellisarvosta (Specified Denomination) per arvopaperi.