PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS: The Securities are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom ("**UK**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**"); (ii) a customer within the meaning of the provisions of the Financial Services and Markets Act 2000, as amended (the "**FSMA**") and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA; or (iii) not a qualified investor as defined in Article 2 of Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA. Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA (the "**UK PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Securities or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling such Securities or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.

Final Terms dated 17 November 2021

Credit Suisse AG, London Branch

Legal Entity Identifier (LEI): ANGGYXNX0JLX3X63JN86

Trigger Return Equity-linked Securities due December 2027

linked to **Outokumpu OYJ and SSAB AB** (the "**Securities**")

Series SPLB2021-20CR

ISIN: FI4000513601

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 in the General Conditions, the applicable Additional Provisions, the Product Conditions and the applicable Asset Terms (as may be amended and/or supplemented up to, and including, the Issue Date), set forth in the Securities Note dated 9 July 2021, as supplemented on 3 August 2021 and by any further supplements up to, and including, the later of the Issue Date and the date of listing of the Securities (together, the "**Securities Note**") which, together with the Registration Document dated 11 June 2021, as supplemented on 20 July 2021, 5 August 2021, 29 October 2021and 12 November 2021 and by any further supplements up to, and including, the later of the Issue Date and the date of listing of the Securities (together, the "**Registration Document**"), constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation (the "**Base Prospectus**"). This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 8(4) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with such Base Prospectus in order to obtain all the relevant information. A summary of the Securities is annexed to these Final Terms. Copies of the documents comprising the Base Prospectus may be obtained from the website of Credit Suisse (https://derivative.credit-suisse.com) and the offices of the Distributor(s) specified herein.

These Final Terms comprise the final terms for the issue and public offer in Finland and admission to trading on the Nordic MTF of the Nordic Growth Market NGM AB of the Securities. The Final Terms will be available on the website of Credit Suisse (https://derivative.credit-suisse.com).

1	Series Number:	SPLB2021-20CR
2	Tranche Number:	Not Applicable
3	Applicable General Terms and Conditions:	General Note Conditions
4	Type of Security:	Trigger Return Securities
5	Settlement Currency:	Euro ("**EUR**")
6	Institutional:	Not Applicable
PROVISIONS RELATING TO NOTES AND CERTIFICATES		Applicable
7	Aggregate Nominal Amount:	
	(i) Series:	Up to EUR 5,000,000.00
	(ii) Tranche:	Not Applicable
8	Issue Price:	100% of the Aggregate Nominal Amount

9	Specified Denomination:	EUR 1,000.00
10	Minimum Transferable Number of Securities:	Not Applicable
11	Transferable Number of Securities:	Not Applicable
12	Minimum Trading Lot:	Not Applicable
13	Issue Date:	15 December 2021
14	Maturity Date:	10 Currency Business Days following the Final Fixing Date or, if such date falls on different dates for different Underlying Assets, the latest of such dates to occur (expected to be 29 December 2027)
15	Coupon Basis:	Applicable: Other Coupon Provisions
16	Redemption/Payment Basis:	Equity-linked
17	Put/Call Options:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO WARRANTS — Not Applicable

(*Paragraphs 18 to 28 have been intentionally deleted*)

PROVISIONS RELATING TO COUPON AMOUNTS

29	Fixed Rate Provisions (General Note Condition 4 or General Certificate Condition 4):	Not Applicable
30	Floating Rate Provisions (General Note Condition 4 or General Certificate Condition 4):	Not Applicable
31	Premium Provisions (General Note Condition 4 or General Certificate Condition 4):	Not Applicable
32	Other Coupon Provisions (Product Condition 2):	Applicable
	(i) Coupon Payment Event:	Applicable
	(a) Coupon Amount:	If a Coupon Payment Event has occurred: Memory Coupon If no Coupon Payment Event has occurred: zero
	(b) Coupon Payment Event:	On the relevant Coupon Observation Date, the Level (with regard to the Valuation Time) of each Underlying Asset is at or above the Coupon Threshold of such Underlying Asset corresponding to such Coupon Observation Date
	(c) Coupon Call/Coupon Put:	Not Applicable
	(d) Memory Coupon:	Applicable
	- Coupon Rate:	Indicatively 5%, to be determined on the Initial Setting Date (subject to a minimum of 4.3%)
	- t:	In respect of a Coupon Payment Date, the number of Coupon Observation Dates falling in the period commencing on, but excluding, the Issue Date and ending on, and including, such Coupon Payment Date
	(ii) Double No-Touch:	Not Applicable
	(iii) Double No-Touch Accrual:	Not Applicable
	(iv) Double No-Touch Memory:	Not Applicable
	(v) Range Accrual:	Not Applicable
	(vi) Step-Up:	Not Applicable
	(vii) Snowball:	Not Applicable
	(viii) Aggregate Coupon:	Not Applicable
	(ix) Aggregate Memory Coupon:	Not Applicable
	(x) Coupon Cap:	Not Applicable
	(xi) Coupon Floor:	Not Applicable

	(xii)	FX Adjusted:	Not Applicable
	(xiii)	Coupon Payment Date(s):	In respect of a Coupon Observation Date, 10 Currency Business Days following such Coupon Observation Date (or, if such date falls on different dates for different Underlying Assets, the latest of such dates to occur)
	(xiv)	Coupon Threshold:	In respect of a Coupon Observation Date and an Underlying Asset, an amount equal to 75% of the Strike Price of such Underlying Asset
	(xv)	Coupon Threshold (Basket):	Not Applicable
	(xvi)	Coupon Observation Date(s):	In respect of an Underlying Asset, each of 15 June 2022, 15 December 2022, 15 June 2023, 15 December 2023, 15 June 2024, 15 December 2024, 15 June 2025, 15 December 2025, 15 June 2026, 15 December 2026, 15 June 2027 and 15 December 2027
	(xvii)	Coupon Observation Date subject to Valuation Date adjustment:	Valuation Date adjustment applicable in respect of all Coupon Observation Dates
	(xviii)	Coupon Observation Period(s):	Not Applicable
	(xix)	Coupon Fixing Price:	Not Applicable
	(xx)	Coupon Fixing Price Cap:	Not Applicable
	(xxi)	Coupon Fixing Price Floor:	Not Applicable
	(xxii)	Coupon Observation Averaging Dates:	Not Applicable
	(xxiii)	Knock-in Coupon Cut-Off:	Not Applicable
	(xxiv)	Lock-in Coupon:	Not Applicable
	(xxv)	Dividend Adjusted Performance:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION/SETTLEMENT

33	Redemption Amount or (in the case of Warrants) Settlement Amount (Product Condition 3):		Worst of Phoenix
	(i)	Redemption Option Percentage:	Applicable: 100 per cent.
	(ii)	Redemption Performance:	Not Applicable
	(iii)	Redemption Amount Cap/Floor:	Not Applicable
	(iv)	Redemption Strike Price:	In respect of an Underlying Asset, an amount equal to 100 per cent. of the Strike Price of such Underlying Asset
	(v)	Redemption FX Adjustment:	Not Applicable
	(vi)	PPT:	Not Applicable
	(vii)	Strike:	Not Applicable
	(viii)	Nth (for the purposes of determining the Worst Performing Underlying Asset):	1st lowest (i.e. the lowest) as specified in Product Condition 1
34	Initial Setting Date:		15 December 2021
35	Initial Averaging Dates:		Not Applicable
36	Final Fixing Date:		15 December 2027
37	Averaging Dates:		Not Applicable
38	Final Price:		In respect of an 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
39	Strike Price:		In respect of an 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
40	Knock-in Provisions:		Applicable

(i)	Knock-in Event:	On the Knock-in Observation Date, the Level (with regard to the Valuation Time) of any 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 an Underlying Asset, an amount equal to 70% of the Strike Price of such Underlying Asset
(iii)	Knock-in Observation Date(s):	In respect of an Underlying Asset, 15 December 2027
(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
(ix)	Knock-out Event Override Condition:	Not Applicable

41 Knock-out Provisions: Not Applicable

42 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 each 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 an 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 an 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 Barrier Redemption Amount$_n$**	**Trigger Barrier Redemption Date$_n$**
1	15 June 2023	An amount equal to 100% of the Strike Price of such Underlying Asset	An amount equal to 100 per cent. of the Nominal Amount	10 Currency Business Days following the occurrence of a Trigger Event
2	15 December 2023	An amount equal to 100% of the Strike Price of such Underlying Asset	An amount equal to 100 per cent. of the Nominal Amount	10 Currency Business Days following the occurrence of a Trigger Event
3	15 June 2024	An amount equal to 100% of the Strike Price of such Underlying Asset	An amount equal to 100 per cent. of the Nominal Amount	10 Currency Business Days following the occurrence of a Trigger Event
4	15 December 2024	An amount equal to 100% of the Strike Price of such Underlying Asset	An amount equal to 100 per cent. of the Nominal Amount	10 Currency Business Days following the occurrence of a Trigger Event
5	15 June 2025	An amount equal to 100% of the Strike Price of such Underlying Asset	An amount equal to 100 per cent. of the Nominal Amount	10 Currency Business Days following the occurrence of a Trigger Event
6	15 December 2025	An amount equal to 100% of the Strike Price of such Underlying Asset	An amount equal to 100 per cent. of the Nominal Amount	10 Currency Business Days following the occurrence of a Trigger Event
7	15 June 2026	An amount equal to 100% of the Strike Price of such Underlying Asset	An amount equal to 100 per cent. of the Nominal Amount	10 Currency Business Days following the occurrence of a Trigger Event

8	15 December 2026	An amount equal to 100% of the Strike Price of such Underlying Asset	An amount equal to 100 per cent. of the Nominal Amount	10 Currency Business Days following the occurrence of a Trigger Event
9	15 June 2027	An amount equal to 100% of the Strike Price of such Underlying Asset	An amount equal to 100 per cent. of the Nominal Amount	10 Currency Business Days following the occurrence of a Trigger Event
10	15 December 2027	An amount equal to 100% of the Strike Price of such Underlying Asset	An amount equal to 100 per cent. of the Nominal Amount	10 Currency Business Days following the occurrence of a Trigger Event

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

(ix) Trigger Barrier Fixing Price: Not Applicable

(x) Trigger Coupon Override Condition: Not Applicable

(xi) Trigger Knock-out Barrier: Not Applicable

(xii) Trigger Knock-out Event: Not Applicable

(xiii) Trigger Knock-out Observation Period Start Date(s): Not Applicable

(xiv) Trigger Knock-out Observation Period End Date(s): Not Applicable

43 Lock-in Redemption: Not Applicable

44 Single Factor Trigger Redeemable (Step-Up) / Single Factor Trigger Redeemable (Star) / Worst of Trigger Redeemable (Step-Up) / Worst of Trigger Redeemable (Star): Not Applicable

45 Knock-in Put Spread: Not Applicable

46 Details relating to Instalment Securities: Not Applicable

47 Physical Settlement Provisions (Product Condition 4): Not Applicable

48 Put Option: Not Applicable

49 Call Option: Not Applicable

50 Unscheduled Termination Amount:

(i) Unscheduled Termination at Par: Not Applicable

(ii) Minimum Payment Amount: Not Applicable

(iii) Deduction for Hedge Costs: Not Applicable

51 Payment Disruption: Not Applicable

52 Interest and Currency Rate Additional Disruption Event: Not Applicable

53 Dividend Adjusted Performance: Not Applicable

UNDERLYING ASSET(S)

54 List of Underlying Asset(s): Applicable

i	**Underlying Asset$_i$**	**Weight$_i$**	**Composite$_i$**
1	The ordinary shares of Outokumpu OYJ (the "**Outokumpu OYJ Shares**")	Not Applicable	Not Applicable
2	The ordinary shares of SSAB AB (the "**SSAB AB Shares**")	Not Applicable	Not Applicable

55 Equity-linked Securities: Applicable

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

1 (i) Share Issuer: Outokumpu OYJ

(ii) Share: The Outokumpu OYJ Shares

(iii) ISIN: FI0009002422

	(iv)	Bloomberg Code:	OUT1V FH Equity
	(v)	Information Source:	http://www.nasdaqomxnordic.com
	(vi)	Exchange:	Nasdaq Helsinki
	(vii)	Related Exchange:	All Exchanges
	(viii)	Maximum Days of Disruption:	Eight Scheduled Trading Days as specified in Asset Term 1
	(ix)	Adjustment basis for Share Basket and Reference Dates:	In respect of the Initial Setting Date, each Coupon Observation Date, each Trigger Barrier Observation Date, the Knock-in Observation Date and the Final Fixing Date: Share Basket and Reference Dates - Individual / Individual
	(x)	Adjustment basis for Share Basket and Averaging Reference Dates:	Not Applicable
	(xi)	Trade Date:	9 December 2021
	(xii)	Jurisdictional Event:	Not Applicable
	(xiii)	Jurisdictional Event Jurisdiction(s):	Not Applicable
	(xiv)	Share Substitution:	Applicable
	(xv)	Additional Disruption Events:	
		(a) Change in Law:	Change in Law Option 1 Applicable
		(b) Change of Exchange:	Applicable
		(c) Foreign Ownership Event:	Not Applicable
		(d) FX Disruption:	Not Applicable
		(e) Insolvency Filing:	Applicable
		(f) Hedging Disruption:	Applicable
		(g) Increased Cost of Hedging:	Not Applicable
		(h) Loss of Stock Borrow:	Not Applicable
		(i) Increased Cost of Stock Borrow:	Not Applicable
	(xvi)	Dividend Adjusted Performance:	Not Applicable
2	(i)	Share Issuer:	SSAB AB
	(ii)	Share:	The SSAB AB Shares
	(iii)	ISIN:	SE0000171100
	(iv)	Bloomberg Code:	SSABA SS Equity
	(v)	Information Source:	http://www.nasdaqomxnordic.com
	(vi)	Exchange:	Nasdaq Stockholm
	(vii)	Related Exchange:	All Exchanges
	(viii)	Maximum Days of Disruption:	Eight Scheduled Trading Days as specified in Asset Term 1
	(ix)	Adjustment basis for Share Basket and Reference Dates:	In respect of the Initial Setting Date, each Coupon Observation Date, each Trigger Barrier Observation Date, the Knock-in Observation Date and the Final Fixing Date: Share Basket and Reference Dates - Individual / Individual
	(x)	Adjustment basis for Share Basket and Averaging Reference Dates:	Not Applicable
	(xi)	Trade Date:	9 December 2021
	(xii)	Jurisdictional Event:	Not Applicable
	(xiii)	Jurisdictional Event Jurisdiction(s):	Not Applicable
	(xiv)	Share Substitution:	Applicable
	(xv)	Additional Disruption Events:	
		(a) Change in Law:	Change in Law Option 1 Applicable

		(b)	Change of Exchange:	Applicable
		(c)	Foreign Ownership Event:	Not Applicable
		(d)	FX Disruption:	Not Applicable
		(e)	Insolvency Filing:	Applicable
		(f)	Hedging Disruption:	Applicable
		(g)	Increased Cost of Hedging:	Not Applicable
		(h)	Loss of Stock Borrow:	Not Applicable
		(i)	Increased Cost of Stock Borrow:	Not Applicable
	(xvi)	Dividend Adjusted Performance:		Not Applicable
56	Index-linked Securities:			Not Applicable
57	Commodity-linked Securities:			Not Applicable
58	Commodity Index-linked Securities:			Not Applicable
59	ETF-linked Securities:			Not Applicable
60	ETC-linked Securities:			Not Applicable
61	FX-linked Securities:			Not Applicable
62	FX Index-linked Securities:			Not Applicable
63	Inflation Index-linked Securities:			Not Applicable
64	Interest Rate Index-linked Securities:			Not Applicable
65	Cash Index-linked Securities:			Not Applicable
66	Multi-Asset Basket-linked Securities:			Not Applicable
67	Valuation Time:			As determined in accordance with Equity-linked Securities Asset Term 1

GENERAL PROVISIONS

68	(i)	Form of Securities:	Registered Securities
	(ii)	Global Security:	Not Applicable
	(iii)	Held under the NSS:	Not Applicable
	(iv)	Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	Not Applicable
	(v)	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
69	Financial Centre(s):		Not Applicable
70	Business Centre(s):		Not Applicable
71	Listing and Admission to Trading:		Application will be made for the Securities to be listed on on the Nordic MTF of the Nordic Growth Market NGM AB with effect from on or around the Issue Date provided, however, no assurance can be given that such application for listing and admission to trading will be granted (or, if granted, will be granted by the Issue Date or any specific date thereafter)
72	Security Codes and Ticker Symbols:		
	ISIN:		FI4000513601
	Common Code:		Not Applicable
	Swiss Security Number:		112853060
	Telekurs Ticker:		Not Applicable
	WKN Number:		Not Applicable
73	Clearing and Trading:		

	Clearing System(s) and any relevant identification number(s):	Euroclear Finland Oy
74	Delivery:	Delivery against payment
75	Agents:	
	Calculation Agent:	Credit Suisse International One Cabot Square London E14 4QJ United Kingdom
	Paying Agent(s):	Nordea Bank Abp Satamaradankatu 5 FI-00020 NORDEA Finland
	Additional Agents:	Applicable
	Registrar:	Euroclear Finland Oy Urho Kekkosen katu 5C 00100 Helsinki Finland
	Issuing Agent:	Nordea Bank Abp Satamaradankatu 5 FI-00020 NORDEA Finland
76	Dealer(s):	Credit Suisse International
77	Specified newspaper for the purposes of notices to Securityholders:	Not Applicable
78	871(m) Securities:	The Issuer has determined that the Securities (without regard to any other transactions) should not be treated as transactions that are subject to U.S. withholding tax under section 871(m)
79	Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:	Not Applicable
	Prohibition of Sales to UK Retail Investors:	Applicable - see the cover page of these Final Terms
80	Additional U.S. Tax Selling Restrictions:	Applicable – see "Additional U.S. Tax Selling Restrictions" under "United States", as set out in the section headed "Selling Restrictions"
81	Additional Provisions:	Not Applicable

PART B - OTHER INFORMATION

TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER		Applicable
1	Offer Price:	100% of the Aggregate Nominal Amount
2	Total amount of the Securities offered to the public/admitted to trading. If the amount is not fixed, an indication of the maximum amount of the Securities to be offered (if available) and a description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer:	Up to EUR 5,000,000.00 To be determined on the basis of the demand for the Securities and prevailing market conditions and published in accordance with Article 17 of the Prospectus Regulation.
3	Conditions (in addition to those specified in the Securities Note) 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 for any reason at any time during the offer period 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 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**"):	An offer of the Securities will be made (subject to the conditions set out herein and in the Securities Note) other than pursuant to Article 1(4) of the Prospectus Regulation, in Finland during the period from, and including, 18 November 2021 to, and including, 3 December 2021. The Offer Period may be discontinued at any time. Notice of the early closure of the Offer Period will be made to investors by appropriate means (and also through a notice published on the Distributor's website, if available). See further the section entitled "Details of the minimum and/or maximum amount of the application" set out in item 7 below.
5	Description of the application process:	Prospective investors may apply to the Distributor to subscribe for Securities in accordance with the arrangements existing between the Distributor and its customers relating to the subscription of securities generally. Investors will be notified by the 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 amounts paid in excess by applicants:	Not Applicable
7	Details of the minimum and/or maximum amount of the application:	The minimum amount of Securities each individual investor may subscribe for is EUR 5,000.00. All of the Securities requested through the Distributor during the Offer Period will be assigned up to the maximum amount of the offer.
8	Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:	Payments for the Securities shall be made to the Distributor in accordance with the arrangements existing between the Distributor and its customers relating to the subscription of securities generally, as instructed by the 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 Distributor.
9	Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	The results of the offer will be published on the Distributor's website following the closing of the Offer Period on or around the Issue Date or, if such website is not available, the results of the offer will be available upon request from the Distributor.
10	Process for notifying applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made:	Applicants will be notified by the Distributor of the success of their application. No dealings in the Securities may take place prior to the Issue Date.
11	Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser:	The Securities will be sold by the Dealer to the Distributor at a discount to the Offer Price equivalent of up to 5% of the Specified Denomination per Security. Such discount represents the fee retained by the Distributor out of the Offer Price paid by investors. The Offer Price and the terms of the Securities take into account such fee and may be more than the market value of the Securities on the Issue Date. The Issuer is not aware of any expenses or taxes specifically charged to the subscriber and not disclosed herein.
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, a public limited liability company incorporated in Finland and governed by the laws of Finland. Its Legal Entity Identifier (LEI) is 7437002ONTEZT59NA993. Its address is at: 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 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, the Base Prospectus does not contain any information relating to such arrangements. 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 provided by that Authorised Offeror.

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.

The Securities will be sold by the Dealer to the Distributor at a discount to the Offer Price equivalent of up to 5% of the Specified Denomination per Security. Such discount represents the fee retained by the Distributor out of the Offer Price paid by investors. The Offer Price and the terms of the Securities take into account such fee and may be more than the market value of the Securities on the Issue Date.

PERFORMANCE OF SHARE/INDEX/COMMODITY/COMMODITY INDEX/ETF SHARE/ETC/FX RATE/FX INDEX/INFLATION INDEX/INTEREST RATE INDEX/CASH INDEX AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING ASSET(S)

Information on the Underlying Assets, including information about past and future performance as well as volatility, can be found free of charge on the following websites:

(i) Outokumpu OYJ: http://www.nasdaqomxnordic.com

(ii) SSAB AB: http://www.nasdaqomxnordic.com

The information appearing on such websites does not form part of these Final Terms.

The Securities relate to a basket of Underlying Assets. The Securities have a "worst of" feature and therefore no weightings apply.

POST-ISSUANCE INFORMATION

The Issuer will not provide any post-issuance information with respect to the Underlying Assets, 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:	See "Use of Proceeds" section in the Securities Note.
(ii)	Estimated net proceeds:	Up to EUR 5,000,000.00
(iii)	Estimated total expenses:	Not Applicable

Signed on behalf of the Issuer:

By: ______________________

Duly authorised

Julien Bieren
Managing Director

By: ______________________

Duly authorised

Yogamoorthy Logan
Managing Director

SUMMARY - TRIGGER REDEEMABLE AND PHOENIX SECURITIES

INTRODUCTION AND WARNINGS

Name of the Securities: Trigger Return Equity-linked Securities due December 2027 linked to Outokumpu OYJ and SSAB AB (**ISIN**: FI4000513601; **Series Number**: SPLB2021-20CR) (the "**Securities**").

The Issuer: The Issuer is Credit Suisse AG ("**CS**"), acting through its London Branch at One Cabot Square, London, E14 4QJ, United Kingdom and its Legal Entity Identifier (LEI) is: ANGGYXNX0JLX3X63JN86.

The Authorised Offeror(s): The authorised offeror (the "**Authorised Offeror**") is Alexandria Pankkiiriliike Oyj (the "**Distributor**") a Finnish limited liability company incorporated in Finland and governed by the laws of Finland . Its Legal Entity Identifier (LEI) is: 7437002ONTEZT59NA993. Its address is at Eteläesplanadi 22 A, 00130, Helsinki, Finland.

Competent authority: The Base Prospectus, under which the Securities are offered, was approved on 9 July 2021. The competent authority approving the Securities Note and the Registration Document (each as supplemented from time to time) comprising the Base Prospectus is the Luxembourg *Commission de Surveillance du Secteur Financier* of 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (Telephone number: (+352) 26 25 1-1; Fax number: (+352) 26 25 1-2601; Email: direction@cssf.lu).

This Summary should be read as an introduction to the prospectus (including the Final Terms). Any decision to invest in the Securities should be based on a consideration of the prospectus as a whole. Investors could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary, including any translation thereof, but only where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the prospectus or where it does not provide, when read together with the other parts of the prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.

You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

KEY INFORMATION ON THE ISSUER

Who is the Issuer of the Securities?

Domicile and legal form, law under which the Issuer operates and country of incorporation

Credit Suisse AG ("**CS**" or "**Credit Suisse**") (ANGGYXNX0JLX3X63JN86) is incorporated under Swiss law as a corporation (*Aktiengesellschaft*) and domiciled in Zurich, Switzerland and operates under Swiss law.

Issuer's principal activities

The principal activities of CS are the provision of financial services in the areas of private banking, investment banking and asset management.

Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom

CS is wholly owned by Credit Suisse Group AG.

Key managing directors

The key managing directors of the issuer are members of the issuer's Executive Board. These are: Thomas Gottstein (Chief Executive Officer), Romeo Cerutti, Lydie Hudson, Ulrich Körner, Rafael Lopez Lorenzo, David R. Mathers, Christian Meissner, Joachim Oechslin, Antoinette Poschung, Helman Sitohang, James B. Walker and Philipp Wehle.

Statutory auditors

CS's independent auditor and statutory auditor for the fiscal year ending 31 December 2020 was PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160 8050 Zurich, Switzerland.

CS's independent auditor and statutory auditor for the fiscal years ending 31 December 2019 and 31 December 2018 was KPMG AG, Räffelstrasse 28, 8045 Zurich, Switzerland.

CS has mandated BDO AG, Fabrikstrasse 50, 8031 Zurich, as special auditor for the purposes of issuing the legally required report for capital increases in accordance with Article 652f of the Swiss Code of Obligations.

What is the key financial information regarding the Issuer?

CS derived the key financial information included in the tables below as of and for the years ended 31 December 2020, 2019 and 2018 from the Annual Report 2020, except where noted. The key financial information included in the tables below as of and for the nine months ended 30 September 2021 and 30 September 2020 was derived from the Form 6-K Dated 4 November 2021.

The consolidated financial statements were prepared in accordance with accounting principles generally accepted in the US (US GAAP) and are stated in Swiss francs (CHF).

CS consolidated statements of operations					
(CHF million)	**Interim 9 months ended 30 September 2021 (unaudited)**	**Interim 9 months ended 30 September 2020 (unaudited)**	**Year ended 31 December 2020 (audited)**	**Year ended 31 December 2019 (audited)**	**Year ended 31 December 2018 (audited)**
Net revenues	18,386	17,243	22,503	22,686	20,820
Of which:	4,578	4,507	5,960	7,049	7,125

Net interest income					
Of which: Commissions and fees	10,172	8,665	11,850	11,071	11,742
Of which: Trading revenues	2,523	2,710	3,178	1,773	456
Provision for credit losses	4,228	954	1,092	324	245
Total operating expenses	13,188	12,917	18,200	17,969	17,719
Of which: Commission expenses	959	953	1,256	1,276	1,259
Income before taxes	970	3,372	3,211	4,393	2,856
Net income attributable to shareholders	507	2,876	2,511	3,081	1,729

CS consolidated balance sheets			
(CHF million)	**As of 30 September 2021 (unaudited)**	**As of 31 December 2020 (audited)**	**As of 31 December 2019 (audited)**
Total assets	809,367	809,688	790,459
Of which: Net loans	305,047	300,341	304,025
Of which: Brokerage receivables	29,210	35,943	35,648
Total liabilities	759,067	762,629	743,696
Of which: Customer deposits	401,700	392,039	384,950
Of which: Short-term borrowings	23,935	21,308	28,869
Of which: Long-term debt	169,437	160,279	151,000
Of which: Brokerage payables	21,391	21,655	25,683
Total equity	50,300	47,059	46,763
Of which: Total shareholders' equity	49,549	46,264	46,120
Metrics (in %)			
Swiss CET1 ratio	16.3	14.7	14.4
Swiss TLAC ratio	37.9	35.3	32.6
Swiss TLAC leverage ratio	11.3	12.3	10.4

What are the key risks that are specific to the Issuer?

The Issuer is subject to the following key risks:

1. Liquidity risk arising from potential inability to borrow or access the capital markets on suitably favourable terms (including due to adverse changes in its credit ratings) or to sell its assets. This may also arise from increased liquidity costs. CS relies significantly on its deposit base for funding, which may not continue to be a stable source of funding over time.

2. Risks arising from the impact of market fluctuations and volatility on CS's investment activities (against which its hedging strategies may not prove effective). The spread of COVID-19 and resulting tight government controls and containment measures implemented around the world have caused severe disruption to global supply chains and economic activity, and the market has entered a period of significantly increased volatility. The spread of COVID-19 is continuing to have an adverse impact on the global economy, the severity and duration of which is difficult to predict, and has adversely affected CS's business, operations and financial performance. In addition, there can be no assurance that, even after adjustments are made to model outputs, the Group will not recognize unexpected losses arising from the uncertainty relating to its modelling for current expected credit losses that has

resulted from the COVID-19 pandemic. The COVID-19 pandemic has significantly impacted, and is likely to continue to adversely affect CS's credit loss estimates, mark-to-market losses, trading revenues, net interest income and potential goodwill assessments, and may also adversely affect its ability to successfully realize its strategic objectives. To the extent the COVID-19 pandemic continues to adversely affect the global economy, and/or CS's business, operations or financial performance, it may also have the effect of increasing the likelihood and/or magnitude of other risks described herein, or may give rise to other risks not presently known to CS or not currently expected to be significant to its business, operations or financial performance. CS is closely monitoring the potential adverse effects and impact on its operations, businesses and financial performance, including liquidity and capital usage, though the extent of the impact is difficult to fully predict at this time due to the continuing evolution of this uncertain situation. CS is also exposed to other unfavourable economic, monetary, political, legal, regulatory and other developments in the countries in which it operates (as well as countries in which CS does not currently conduct business), including uncertainties regarding the expected discontinuation of benchmark rates. CS's significant positions in the real estate sector – and other large and concentrated positions – may also expose it to larger losses. Many of these market risk factors, including the impact of COVID-19, may increase other risks, including CS's credit risk exposures, which exist across a large variety of transactions and counterparties and in respect of which it may have inaccurate or incomplete information. These are exacerbated by adverse economic conditions and market volatility, including as a result of any defaults by large financial institutions (or any concerns relating thereto). The suspension and ongoing liquidation of certain supply chain finance funds and the failure of a US-based hedge fund to meet its margin commitments (and CS's exit from its positions relating thereto) may continue to have negative consequences for CS.

3. CS's ability to implement its current strategy, which is based on a number of key assumptions, is subject to various factors outside its control, including market and economic conditions and changes in law. The implementation of CS's strategy may increase its exposure to certain risks, including credit risks, market risks, operational risks and regulatory risks. The implementation of CS's strategy relating to acquisitions and other similar transactions subjects it to the risk that it may assume unanticipated liabilities (including legal and compliance issues), as well as difficulties relating to the integration of acquired businesses into its existing operations.

4. Country, regional and political risk in the regions in which CS has clients or counterparties, which may affect their ability to perform their obligations to CS. In part because an element of its strategy is to increase CS's private banking businesses in emerging market countries, it may face increased exposure to economic, financial and political disruptions in those countries, which could result in significant losses. Related fluctuations in exchange rates for currencies (particularly for the US dollar) may also adversely affect CS.

5. A wide variety of operational risks arising from inadequate or failed internal processes, people or systems or from external events, including breaches of cyber-security and other failures of information technology. CS relies heavily on financial, accounting and other data processing systems, which are varied and complex, and may face additional technology risks due to the global nature of its operations. CS is thereby exposed to risks arising from human error, negligence, employee misconduct, fraud, malice, accidental technology failure, cyber-attack and information or security breaches. This also exposes CS to risk from non-compliance with existing policies or regulations. Protecting against threats to CS's cyber-security and data protection systems requires significant financial and human resources. The ongoing global COVID-19 pandemic has increased the vulnerability of CS's information technology systems and the likelihood of damage as a result of a cybersecurity incident because of the wide-scale and prolonged shift to remote working for CS's employees and the increased reliance by CS's customers on remote (digital) banking services. CS's existing risk management procedures and policies may not always be effective against such risks, particularly in highly volatile markets, and may not fully mitigate its risk exposure in all markets or against all types of risk. Moreover, CS's actual results may differ materially from its estimates and valuations, which are based upon judgment and available information and rely on predictive models and processes. The same is true of CS's accounting treatment of off-balance sheet entities, including special purpose entities, which requires it to exercise significant management judgment in applying accounting standards; these standards (and their interpretation) have changed and may continue to change. In addition, physical and transition climate risks could have a financial impact on CS either directly, through its physical assets, costs and operations, or indirectly, through its financial relationships with its clients.

6. CS's exposure to legal risks is significant and difficult to predict and the volume and amount of damages claimed in litigation, regulatory proceedings and other adversarial proceedings against financial services firms continues to increase in many of the principal markets in which CS operates. Changes in regulation (including in relation to sanctions) and monetary policy applicable to CS (as well as regulations and changes in enforcement practices applicable to its clients) may adversely affect its business and ability to execute its strategic plans and increase costs, as well as impact the demand from clients for CS's services. Moreover, CS's ability to attract and retain customers, clients, investors and employees, and conduct business transactions with its counterparties, could be adversely affected to the extent its reputation is damaged, which could arise from various sources, including if its procedures and controls fail (or appear to fail). In addition, Swiss resolution proceedings may affect CS's shareholders and creditors.

7. CS faces intense competition in all financial services markets, which has increased as a result of consolidation, as well as emerging technology and new trading technologies (including trends towards direct access to automated and electronic markets and the move to more automated trading platforms). In such a highly competitive environment, CS's performance is affected by its ability to recruit and retain highly skilled employees.

KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

What are the main features of the Securities?

Type, class and security identification number(s): The Securities of a Series are notes in registered form governed by English law and will be uniquely identified by ISIN: FI4000513601; Swiss Security Number: 112853060; Series Number: SPLB2021-20CR.

Currency, nominal amount/denomination, aggregate nominal amount and term of the Securities:

The currency of the Securities will be Euro ("**EUR**") (the "**Settlement Currency**"). The nominal amount (the "**Nominal Amount**") or specified denomination (the "**Specified Denomination**") per Security is EUR 1,000.00. Up to EUR 5,000,000.00 in aggregate nominal amount of Securities will be offered.

The term of the Securities is from the issue date to the Maturity Date. The scheduled maturity date (the "**Maturity Date**") of the Securities is 10 currency business days following the Final Fixing Date (expected to be 29 December 2027).

Rights attached to the Securities: The Securities will give each holder of Securities (a "**Securityholder**") the right to receive the following:

- the Coupon Amount(s) payable (if any); and
- the potential payment of a Trigger Barrier Redemption Amount following the occurrence of a Trigger Event; or
- the payment of the Redemption Amount on the Maturity Date.

COUPON AMOUNT(S)

If a Coupon Payment Event has occurred in respect of a Coupon Observation Date, the Coupon Amount payable on the Coupon Payment Date corresponding to such Coupon Observation Date shall be (a) the *product* of (i) the Nominal Amount, (ii) the Coupon Rate, and (iii) the number of Coupon Observation Dates that have occurred *minus* (b) the *sum* of the Coupon Amounts (if any) paid in respect of such Security on each Coupon Payment Date preceding such Coupon Payment Date.

If no Coupon Payment Event has occurred in respect of a Coupon Observation Date, the Coupon Amount payable on the Coupon Payment Date corresponding to such Coupon Observation Date shall be zero.

Where:

- **Coupon Observation Date(s)**: each of 15 June 2022, 15 December 2022, 15 June 2023, 15 December 2023, 15 June 2024, 15 December 2024, 15 June 2025, 15 December 2025, 15 June 2026, 15 December 2026, 15 June 2027 and 15 December 2027.
- **Coupon Payment Date(s)**: 10 currency business days following the relevant Coupon Observation Date.
- **Coupon Payment Event**: if on the relevant Coupon Observation Date, the Level of each underlying asset at the Valuation Time is at or above the Coupon Threshold of such underlying asset corresponding to such Coupon Observation Date.
- **Coupon Rate**: indicatively 5%, subject to a minimum of 4.3%.
- **Coupon Threshold**: 75% of the relevant Strike Price.
- **Initial Setting Date**: 15 December 2021.
- **Level**: the price of the relevant underlying asset quoted on the relevant exchange.
- **Strike Price**: the Level of the relevant underlying asset at the Valuation Time on the Initial Setting Date.
- **Valuation Time**: the scheduled closing time on the relevant exchange.

TRIGGER BARRIER REDEMPTION AMOUNT

If a Trigger Event occurs, 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, together with any Coupon Amount payable on such Trigger Barrier Redemption Date. For the avoidance of doubt, upon the occurrence of a Trigger Event, no Redemption Amount and no further Coupon Amounts shall be payable after such Trigger Barrier Redemption Date.

Where:

- **Trigger Barrier Redemption Amount:** 100 per cent. of the Nominal Amount.

n	**Trigger Barrier Observation Date$_n$**	**Trigger Barrier$_n$**
1	15 June 2023	100% of the relevant Strike Price
2	15 December 2023	100% of the relevant Strike Price
3	15 June 2024	100% of the relevant Strike Price
4	15 December 2024	100% of the relevant Strike Price
5	15 June 2025	100% of the relevant Strike Price
6	15 December 2025	100% of the relevant Strike Price
7	15 June 2026	100% of the relevant Strike Price
8	15 December 2026	100% of the relevant Strike Price
9	15 June 2027	100% of the relevant Strike Price
10	15 December 2027	100% of the relevant Strike Price

- **Trigger Barrier Redemption Date**: in respect of a Trigger Barrier Observation Date, 10 currency business days following the occurrence of a Trigger Event.
- **Trigger Event**: if on any Trigger Barrier Observation Date, the Level of each underlying asset at the Valuation Time is at or above the Trigger Barrier.

REDEMPTION AMOUNT

The Issuer shall redeem the Securities on the Maturity Date at the redemption amount (the "**Redemption Amount**"), determined in accordance with paragraph (a) or (b) below:

(a) if a Knock-in Event has occurred, the *product* of (i) the Nominal Amount and (ii) the Worst Final Price *divided* by the Worst Redemption Strike Price; or

(b) if no Knock-in Event has occurred, the *product* of (i) the Nominal Amount and (ii) 100 per cent.

If a Trigger Event occurs, then no Redemption Amount shall be payable and the Securities will be redeemed pursuant to "Trigger Barrier Redemption Amount" above.

Where:

- **Final Fixing Date**: 15 December 2027.
- **Final Price**: the Level of the relevant underlying asset at the Valuation Time on the Final Fixing Date.

- **Knock-in Barrier**: 70% of the relevant Strike Price.
- **Knock-in Event**: if on the Knock-in Observation Date, the Level of any underlying asset at the Valuation Time is below the Knock-in Barrier of such underlying asset.
- **Knock-in Observation Date(s)**: 15 December 2027.
- **Redemption Strike Price**: 100 per cent. of the relevant Strike Price.
- **Underlying Asset Return**: the Final Price of the relevant underlying asset *divided* by its Strike Price.
- **Worst Final Price**: the Final Price of the underlying asset with the lowest Underlying Asset Return.
- **Worst Redemption Strike Price**: the Redemption Strike Price of the underlying asset with the lowest Underlying Asset Return.

Adjustments to valuation and payment dates: Dates on which the underlying asset(s) are scheduled to be valued or on which payments are scheduled to be made may be subject to adjustment for non-underlying asset days, disruptions or non-business days in accordance with the conditions of the Securities.

Underlying asset(s): The underlying assets to which the Securities are linked are a basket of shares (Outokumpu OYJ (ISIN: FI0009002422; Bloomberg code: OUT1V FH Equity) and SSAB AB (ISIN: SE0000171100; Bloomberg code: SSABA SS Equity)).

Information on the underlying assets can be found free of charge respectively at: Outokumpu OYJ: http://www.nasdaqomxnordic.com and SSAB AB: http://www.nasdaqomxnordic.com.

Status of the Securities: 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.

Description of restrictions on free transferability of the Securities: The Securities are freely transferable (subject to all applicable laws).

Where will the Securities be traded?

Application will be made to admit the Securities to trading on the Nordic MTF of the Nordic Growth Market NGM AB on or around the issue date.

What are the key risks that are specific to the Securities?

1. **Risks in case of an insolvency or resolution measures in respect of the Issuer.** An investment in the Securities constitutes unsecured obligations of the Issuer and will not be covered by any statutory or other deposit protection scheme and does not have the benefit of any guarantee. Therefore in the event of the insolvency of the Issuer, an investor in the Securities may lose all or some of its investment therein irrespective of any favourable development of the other value determining factors, such as the performance of the underlying asset(s). Similarly, prior to an insolvency of the Issuer, rights of the holders of the Securities may be adversely affected by the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA's broad statutory powers in the case of a restructuring proceeding in relation to Credit Suisse, including its power to convert the Securities into equity and/or partially or fully write-down the Securities.
2. **Potential loss of some or all of the investment.** The Securities are "capital at risk" investments and investors may lose some or all of their money depending on the performance of the relevant underlying asset(s). Securityholders will be exposed to the performance of the underlying asset which has the worst performance of a basket of underlying assets, irrespective of how the other underlying assets perform. Therefore, if such underlying asset fails to meet the specified threshold or barrier and a Knock In Event occurs or if the amount payable on redemption of the Securities is less than the purchase price paid by investors for the Securities, investors may lose some or all of their investment. In addition, if the Securities are sold in the secondary market for less than the purchase price paid by the relevant investor, investors could lose some or all of their investment.
3. **Risks in connection with redemption of the Securities at the unscheduled termination amount.** The Securities may be redeemed at the unscheduled termination amount in certain circumstances, including: following the occurrence of an event of default or for illegality reasons or following certain events affecting the Issuer's hedging arrangements or the underlying asset(s). In such circumstances, the unscheduled termination amount is likely to be less than the original purchase price and could be as low as zero and, following any such early redemption, investors may be unable to reinvest the proceeds in an investment having a comparable return. Following the occurrence of any such event, no other amounts on account of interest or otherwise shall be payable by the Issuer in respect of the Securities.
4. **Risks in connection with discretionary rights of the Calculation Agent and related termination rights of the Issuer.** Upon the occurrence of an adjustment event or an extraordinary event, the Issuer or Calculation Agent has broad discretion to make certain modifications to the terms and conditions of the Securities to account for such event, without the consent of the Securityholders, including but not limited to, adjusting the calculation of the value of any underlying assets or any amount payable or other benefit to be received under the Securities or substituting any underlying asset . Any such adjustment, postponement, alternative valuation or substitution could have a material adverse effect on the return on, and value of, the Securities and shall be made without the consent of the Securityholders.
5. **Early redemption following a Trigger Event.** As the Securities have a trigger feature, the timing of redemption of the Securities is uncertain as the occurrence of a Trigger Event will be dependent on the performance of the underlying asset(s). In the case of an unfavourable development of the value of the underlying asset(s), any redemption may only occur on the scheduled maturity date and the amount payable on redemption of the Securities will be determined based on the unfavourable performance of the underlying asset(s). In such circumstances, the return on the Securities may be less than the amount originally invested and less than an investor would have received had a Trigger Event occurred.
6. **Securities with barrier features.** As the terms of the Securities have a barrier feature, amounts payable under the Securities will depend on the value or performance of the underlying asset(s) satisfying the relevant condition. If such condition is not satisfied, no Coupon Amount may be due and/or payments in respect of the Securities may be determined by reference to the performance of the underlying asset(s) which may affect the value of and return on the Securities.
7. **Risks associated with shares.** The performance of a share is dependent upon macroeconomic factors which may adversely affect such performance and, in turn, the value of the Securities. The issuer of a share has no obligation to any Securityholder and may take any actions in respect of such share without regard to the interests of Securityholders which could adversely affect the market value of and return on the Securities. Securityholders will not participate in dividends or other distributions paid on such share.
8. **Risks in connection with the secondary market.** The secondary market for the Securities may be limited, may never develop at all or may not continue even though the Securities are listed, which may adversely impact the market value of such Securities or the ability of the investor thereof to sell such

Securities. In addition, the market value of the Securities will be affected by factors beyond the control of the Issuer, such as the creditworthiness of the Issuer, the remaining time to maturity of the Securities, interest and yield rates, the value and volatility of the underlying asset(s), anticipated dividends, the occurrence of certain events in relation to the underlying asset(s), national and international events and the exchange rate between the currency in which the Securities are denominated and the currency of an underlying asset.

KEY INFORMATION ON THE OFFER OF THE SECURITIES TO THE PUBLIC AND THE ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET

Under which conditions and timetable can I invest in this Security?

Issue/offer of the Securities: An offer of the Securities in an amount of up to EUR 5,000,000.00 in aggregate nominal amount will be made in Finland during the period from, and including 18 November 2021 to, and including, 3 December 2021. The offer may be discontinued at any time and 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.

Offer Price: 100% of the aggregate Nominal Amount.

Issue date and admission to trading: The issue date of the Securities is 15 December 2021 and application will be made for the Securities to be listed and admitted to trading on or around the issue date.

Minimum amount of Securities which may be subscribed: EUR 5,000.

Estimated total expenses of the issue/offer, including estimated expenses charged to the purchaser by the Issuer/offeror:

There are no estimated expenses charged to the purchaser by the Issuer and Distributor(s).

The Securities will be sold by the Dealer to the Distributor at a discount to the offer price equivalent of up to 5% of the Specified Denomination per Security. Such discount represents the fee retained by the Distributor out of the offer price paid by investors. The offer price and the terms of the Securities take into account such fee and may be more than the market value of the Securities on the issue date.

Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?

See the item entitled "The Authorised Offeror(s)" under "Introduction and Warnings" above. The Issuer is the entity requesting for the admission to trading of the Securities.

Why is this prospectus being produced?

Reasons for the issue/offer, estimated net proceeds and use of proceeds: The net proceeds from the issue of the Securities, which are expected to amount to up to EUR 5,000,000.00, will be used by the Issuer for its general corporate purposes (including hedging arrangements).

Underwriting agreement on a firm commitment basis: The offer of the Securities is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.

Material conflicts pertaining to the issue/offer: Fees are payable to the Distributor(s). In making calculations and determinations with regard to the Securities, there may be a difference of interest between the Securityholders and the Issuer, the dealer, Credit Suisse Bank (Europe), S.A. (either on its own or as an intermediary between the dealer and each distributor) ("CSEB") and their affiliated entities. In particular, the Issuer, the dealers and their affiliated entities may have interests in other capacities (such as other business relationships and activities) and when acting in such other capacities may pursue actions and take steps that they deem necessary to protect their interests without regard to the consequences for any particular Securityholder, which may have a negative impact on the value of and return on the Securities. In the ordinary course of its business the Issuer, the dealers and/or any of their affiliates may effect transactions in relation to underlying asset(s) and may enter into one or more hedging transactions with respect to the Securities. Such activities may affect the market price, liquidity, value of or return on the Securities and could be adverse to the interest of the relevant Securityholders.

TIIVISTELMÄ – TRIGGER-LUNASTETTAVAT JA PHOENIX-ARVOPAPERIT

JOHDANTO JA VAROITUKSET

Arvopaperien nimi: Trigger Return Equity -liitännäiset arvopaperit, jotka erääntyvät joulukuussa 2027 ja ovat sidoksissa Outokumpu OYJ:n ja SSAB AB:n osakkeisiin (**ISIN**: FI4000513601; **sarjanumero**: SPLB2021-20CR) ("**arvopaperit**").

Liikkeeseenlaskija: Liikkeeseenlaskija on Credit Suisse AG ("**CS**"), joka toimii Lontoon sivuliikkeensä kautta osoitteessa One Cabot Square, Lontoo, E14 4QJ, Yhdistynyt Kuningaskunta, ja sen oikeushenkilötunnus (Legal Entity Identifier, LEI) on: ANGGYXNX0JLX3X63JN86.

Valtuutettu tarjoaja: Valtuutettu tarjoaja ("**valtuutettu tarjoaja**") on Alexandria Pankkiiriliike Oy ("**jälleenmyyjä**") joka on Suomessa perustettu ja Suomen lainsäädännön alla toimiva suomalainen osakeyhtiö. Sen oikeushenkilötunnus (LEI) on: 7437002ONTEZT59NA993, ja sen osoite on Eteläesplanadi 22 A, 00130 Helsinki.

Toimivaltainen viranomainen: Ohjelmaesite, jonka nojalla arvopapereita tarjotaan, hyväksyttiin 9. heinäkuuta 2021. Toimivaltainen viranomainen, joka hyväksyy ohjelmaesitteen sisältävän arvopaperiliitteen ja rekisteröintiasiakirjan (kulloinkin täydennettyinä), on Luxemburgin *Commission de Surveillance du Secteur Financier* of 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (Puhelinnumero: (+352) 26 25 1-1; Faksi: (+352) 26 25 1-2601; Sähköposti: direction@cssf.lu).

Tämä tiivistelmä on luettava esitteen (mukaan lukien lopulliset ehdot) johdantona. Sijoittajan on arvopapereihin liittyvää sijoituspäätöstä tehdessään otettava huomioon esite kokonaisuudessaan. Sijoittajat voivat menettää sijoitetun pääoman kokonaan tai osittain. Jos tämän ohjelmaesitteen sisältämiin tietoihin liittyvä kanne tulee käsiteltäväksi tuomioistuimessa, kanteen nostanut sijoittaja saattaa kansallisen lainsäädännön mukaan joutua vastaamaan esitteen kääntämisestä aiheutuvista kustannuksista ennen oikeudenkäynnin aloittamista. Siviilioikeudellinen vastuu on yksinomaan henkilöillä, jotka ovat julkistaneet tiivistelmän (sen käännös mukaan luettuna), mutta vain siinä tapauksessa, että tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epäjohdonmukainen ohjelmaesitteen muihin osiin verrattuna tai että se ei yhdessä ohjelmaesitteen muiden osien kanssa anna keskeisiä tietoja, jotka auttavat arvopapereihin sijoittamista harkitsevia henkilöitä.

Olet ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja jota voi olla vaikea ymmärtää.

LIIKKEESEENLASKIJAA KOSKEVAT KESKEISET TIEDOT

Kuka on arvopapereiden liikkeeseenlaskija?

Kotipaikka ja yhtiömuoto, liikkeeseenlaskijaan sovellettava lainsäädäntö ja perustamismaa

Credit Suisse AG ("**CS**" tai "**Credit Suisse**") (ANGGYXNX0JLX3X63JN86) on Sveitsin lain mukaan perustettu osakeyhtiö (Aktiengesellschaft), jonka kotipaikka on Zürich, Sveitsi ja johon sovelletaan Sveitsin lakia.

Liikkeeseenlaskijan pääasiallinen toiminta

CS:n pääasiallinen toiminta on yksityispankkitoimintaan, investointipankkitoimintaan ja varainhallintaan liittyvien rahoituspalveluiden tarjoaminen.

Liikkeeseenlaskijan suurimmat osakkeenomistajat sekä tieto siitä, onko se suoraan tai välillisesti jonkun omistuksessa tai määräysvallassa

CS on Credit Suisse Group AG:n kokonaan omistama yhtiö.

Johtoon kuuluvat avainhenkilöt

Liikkeeseenlaskijan johtoon kuuluvat avainhenkilöt ovat liikkeeseenlaskijan johtokunnan jäseniä. Nämä ovat: Thomas Gottstein, Chief Executive Officer, Romeo Cerutti, Lydie Hudson, Ulrich Körner, Rafael Lopez Lorenzo, David R. Mathers, Christian Meissner, Joachim Oechslin, Antoinette Poschung, Helman Sitohang, James B. Walker ja Philipp Wehle.

Lakisääteiset tilintarkastajat

CS:n riippumaton tilintarkastaja ja lakisääteinen tilintarkastaja oli 31. joulukuuta 2020 päättyneellä tilikaudella PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, 8050 Zürich, Sveitsi.

CS:n riippumaton tilintarkastaja ja lakisääteinen tilintarkastaja oli 31. joulukuuta 2019 ja 31. joulukuuta 2018 päättyneillä tilikausilla KPMG AG ("KPMG"), Räffelstrasse 28, 8045 Zürich, Sveitsi.

CS on valtuuttanut BDO AG:n, Fabrikstrasse 50, 8031 Zürich, erityistilintarkastajaksi laatimaan laissa vaadittavan pääoman korottamista koskevan kertomuksen Sveitsin velvoitesäännöstön (Code of Obligations) 652 f artiklan mukaisesti.

Mitä ovat liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?

Alla olevien taulukoiden keskeiset taloudelliset tiedot ovat peräisin vuoden 2020 vuosikertomuksessa esitetyistä 31.12.2020, 2019 ja 2018 päättyneiden tilikausien tilinpäätöksistä, paitsi milloin on toisin mainittu. Alla olevien taulukoiden keskeiset taloudelliset tiedot 30.9.2021 ja 30.9.2020 päättyneiltä yhdeksän kuukauden jaksoilta ovat peräisin 4.11.2021 päivätystä lomakkeesta Form 6-K.

Konsernituloslaskelma on laadittu Yhdysvalloissa yleisesti hyväksyttyjen kirjanpitoperiaatteiden (US GAAP) mukaan, ja luvut on esitetty Sveitsin frangeina (CHF).

CS - konsolidoitu toimintakertomus

(miljoonaa Sveitsin frangia)	**9 kuukauden jakso päättyen 30.9.2021 (tilintarkastamaton**	**9 kuukauden jakso päättyen 30.9.2020 (tilintarkastamaton**	**Tilinpäätös 31.12.2020 (tilintarkastettu)**	**Tilinpäätös 31.12.2019 (tilintarkastettu)**	**Tilinpäätös 31.12.2018 (tilintarkastettu)**
Nettotulot	18 386	17 243	22 503	22 686	20 820
josta: Korkokate	4 578	4 507	5 960	7 049	7 125
josta: Palkkiot ja	10 172	8 665	11 850	11 071	11 742

maksut					
josta: Kaupankäynti-tulot	2 523	2 710	3 178	1 773	456
Luottotappiovaraus	4 228	954	1 092	324	245
Liiketoiminnan kulut yhteensä	13 188	12 917	18 200	17 969	17 719
josta: Palkkiokulut	959	953	1 256	1 276	1 259
Tulot ennen veroja	970	3 372	3 211	4 393	2 856
Osakkeenomistajille kuuluva nettotulo /(tappio)	507	2 876	2 511	3 081	1 729

CS – konsernitase			
(miljoonaa Sveitsin frangia)	**30.9.2021 (tilintarkastamaton)**	**31.12.2020 (tilintarkastettu)**	**31.12.2019 (tilintarkastettu)**
Varat yhteensä	809 367	809 688	790 459
josta: Lainojen nettomäärä	305 047	300 341	304 025
josta: Saatavat välityspalveluista	29 210	35 943	35 648
Velat yhteensä	759 067	762 629	743 696
josta: Asiakkaiden talletukset	401 700	392 039	384 950
josta: Lyhytaikaiset velat	23 935	21 308	28 869
josta: Pitkäaikaiset velat	169 437	160 279	151 000
josta: Maksettavat välityspalveluista	21 391	21 655	25 683
Oma pääoma yhteensä	50 300	47 059	46 763
josta: Osakepääoma	49 549	46 264	46 120
Suhdeluvut (%)			
Sveitsi: ydinpääomasuhde (CET1)	16,3	14,7	14,4
Sveitsi: tappioiden kokonaissietokyky (TLAC)	37,9	35,3	32,6
Sveitsi: vähimmäisomavaraisuusaste (TLAC)	11,3	12,3	10,4

Mitkä ovat liikkeeseenlaskijaan liittyvät olennaiset riskit?

Liikkeeseenlaskijaan liittyviä keskeisiä riskejä ovat seuraavat:

1. Likviditeettiriski, joka aiheutuu liikkeeseenlaskijan mahdollisesta kyvyttömyydestä saada lainaa pääomamarkkinoilta riittävän suotuisilla ehdoilla (esimerkiksi liikkeeseenlaskijan luottoluokituksen haitallisten muutosten vuoksi) tai myydä varallisuutta. Likviditeettiriski voi aiheutua myös maksuvalmiuden kustannusten noususta. CS:n rahoitus perustuu merkittävässä määrin sen talletuspohjaan, joka ei välttämättä pitkällä aikavälillä ole jatkuvasti vakaana pysyvä rahoituslähde.

2. Riskit, jotka aiheutuvat markkinoiden liikkeiden ja volatiliteetin vaikutuksesta CS:n sijoitustoimiin (ja joilta suojautumiseksi toteutetut strategiat saattavat osoittautua tehottomiksi). COVID-19-viruksen leviäminen ja hallitusten sen johdosta kaikkialla maailmassa toteuttamat tiukat rajoitus- ja sulkutoimet aiheuttavat jatkossakin vakavia häiriöitä globaaleille toimitusketjuille ja talouden toiminnalle, ja markkinoiden volatiliteetti on nyt huomattavasti tavanomaista voimakkaampaa. COVID-19-viruksen leviämisellä on maailmantaloudelle jatkossakin haitallisia vaikutuksia, joiden vakavuutta ja kestoa on vaikea ennustaa. Tämä on haitannut CS:n liiketoimintaa, liiketoimia ja taloudellista kehitystä. Lisäksi ei ole takeita sille, ettei konserniin kohdistuisi yllättäviä tappioita johtuen COVID-19-pandemiasta aiheutuvien odotettavissa olevien luottotappioiden mallinnusten epävarmuudesta, myös näiden mallinnusten korjaamisen jälkeen. COVID-19-pandemia on merkittävästi vaikuttanut ja vaikuttaa jatkossakin haitallisesti CS:n arvioituihin luottotappioihin, markkinahintaan arvostamisesta johtuviin tappioihin, kaupankäynnistä saataviin tuloihin, korkokatteeseen ja mahdolliseen arvioituun liikearvoon sekä CS:n kykyyn toteuttaa onnistuneesti strategiset tavoitteensa. Siinä määrin kuin COVID-19-viruspandemian haittavaikutukset maailmantalouteen ja/tai CS:n liiketoimintaan, liiketoimiin tai taloudelliseen kehitykseen jatkuvat, ne saattavat myös lisätä tässä kuvattujen muiden riskien todennäköisyyttä ja/tai suuruusluokkaa tai aiheuttaa muita riskejä, jotka eivät nykyisellään ole CS:n tiedossa tai joiden ei nykyisellään odoteta aiheuttavan merkittävää haittaa CS:n liiketoiminnalle, liiketoimille tai taloudelliselle kehitykselle. CS seuraa tarkasti mahdollisia haittoja ja vaikutuksia, jotka kohdistuvat sen liiketoimintaan, liiketoimiin ja taloudelliseen kehitykseen, esimerkiksi likviditeetin ja pääoman käyttöön, vaikka vaikutusten laajuutta on nykyisellään vaikea ennustaa täysimääräisesti epävarman tilanteen jatkuvan muuttumisen vuoksi. CS:in kohdistuu myös muun epäsuotuisan taloudellisen, rahapoliittisen, poliittisen, lainsäädännöllisen, sääntelyllisen ja muun kehityksen riski maissa, joissa se harjoittaa liiketoimintaa (ja myös sellaisissa maissa, joissa CS ei nykyisellään harjoita liiketoimintaa), esimerkiksi viitekorkojen lopettamiseen liittyvä epävarmuus. CS:n huomattavat sijoitukset kiinteistösektorilla – ja muut suuret ja keskitetyt sijoitukset – saattavat altistaa sen suuremmille tappioille. Monet näistä markkinariskeistä, kuten COVID-19-viruspandemian vaikutus, voivat kasvattaa muita riskejä, esimerkiksi CS:n luottoriskejä, jotka liittyvät moniin erilaisiin kauppoihin ja vastapuoliin ja joista CS:llä saattaa olla epätäsmällisiä tai epätäydellisiä tietoja. Näitä riskejä voimistavat talouden heikentynyt tilanne ja markkinoiden volatiliteetti ja myös niistä aiheutuvat suurten rahoitusalan laitosten maksulaiminlyönnit (tai niitä koskevat huolet). Tiettyjen toimittajarahoitusvarojen

jäädyttäminen ja jatkuva likvidointi sekä yhdysvaltalaisen hedge-rahaston kyvyttömyys täyttää sille asetettua margin call -vaatimusta (ja CS:n irtautuminen tähän liittyvistä positioista) saattavat jatkossakin vaikuttaa negatiivisesti CS:iin.

3. CS:n kykyyn toteuttaa sen nykyistä, useisiin perusoletuksiin perustuvaa strategiaa, vaikuttavat useat tekijät, joihin se ei voi vaikuttaa, esimerkiksi markkinoiden ja talouden tilanne sekä lainsäädännön muutokset. CS:n strategian toteuttaminen saattaa lisätä tiettyjä siihen kohdistuvia riskejä, joita ovat esimerkiksi luottoriski, markkinariski, operatiiviset riskit ja sääntelyyn liittyvät riskit. CS:n yrityskauppoihin ja muihin vastaaviin kauppoihin liittyvän strategian toteuttaminen altistavat sen riskille siitä, että sille saattaa siirtyä ennakoimattomia vastuita (myös juridisiin ja compliance-seikkoihin liittyviä vastuita), sekä siitä, että yrityskaupan kautta hankittujen liiketoimintojen integroimiseen CS:n aiempiin liiketoimintoihin saattaa liittyä vaikeuksia.

4. Maariski, alueellinen riski ja poliittinen riski alueilla, joilla CS:llä on asiakkaita tai vastapuolia, saattaa vaikuttaa niiden kykyyn suorittaa velvoitteensa CS:lle. Osittain siksi, että CS:n strategian yhtenä osatekijänä on lisätä yksityispankkiliiketoimintaa kehittyvissä talouksissa, siihen saattaa kohdistua tavanomaista suurempi kyseisten maiden taloudelliset, rahoitukselliset ja poliittiset riskit, mikä saattaa aiheuttaa huomattavia tappioita. Tähän liittyvä valuuttakurssien vaihtelu (erityisesti Yhdysvaltain dollarin kurssin vaihtelu) saattaa myös vaikuttaa haitallisesti CS:in.

5. CS:in kohdistuu useita operatiivisia riskejä, jotka aiheutuvat sisäisten prosessien, ihmisten tai järjestelmien riittämättömyydestä tai niihin liittyvistä häiriöistä taikka ulkoisista tapahtumista, mukaan lukien kyberturvallisuusrikkomukset ja muuhun informaatioteknologian häiriöihin liittyvät tapahtumat. CS tukeutuu taloudessa, kirjanpidossa ja muilla alueilla vahvasti tietojärjestelmiin, jotka ovat monentyyppisiä ja monimutkaisia, ja CS:n toimintojen maailmanlaajuisuuden vuoksi siihen saattaa kohdistua ylimääräisiä teknologiariskejä. Näin ollen CS:in kohdistuu riskejä, jotka aiheutuvat inhimillisestä virheestä, huolimattomuudesta, työntekijöiden väärinkäytöksistä, petoksesta, ilkivallasta, teknologian satunnaisesta toimintakatkosta, kyberhyökkäyksistä ja tietosuojaa tai turvallisuutta koskevista rikkomuksista. Tämä aiheuttaa myös riskin CS:n voimassa olevien menettelytapojen tai sääntelyn noudattamatta jättämisestä. CS.n kyberturvallisuuden ja tietoturvallisuuden turvaaminen vaatii huomattavia taloudellisia resursseja ja henkilöstöresursseja. COVID-19-pandemia on johtanut CS:n tietoteknologiajärjestelmien lisääntyneeseen haavoittuvuuteen ja vahingon todennäköisyyteen johtuen CS:n työntekijöiden laajasta ja pitkittyneestä siirtymisestä etätöihin sekä CS:n asiakkaiden turvautumisesta etä- (sähköisiin) pankkipalveluihin. CS:n nykyiset riskienhallintatoimet ja -periaatteet eivät välttämättä ole tehokkaita, etenkään silloin, jos markkinat ovat hyvin volatiilit, eivätkä ne välttämättä täysimääräisesti lievennä kaikentyyppisiä CS:in kohdistuvia riskejä kaikilla markkinoilla. Lisäksi CS:n todellinen tulos saattaa olennaisesti poiketa sen tekemistä ennusteista ja arvostuksista, jotka perustuvat arviointeihin ja käytettävissä oleviin tietoihin ja nojautuvat ennustemalleihin ja -prosesseihin. Sama pätee CS:n taseen ulkopuolisten yhteisöjen, esimerkiksi erityisrahoitusyhtiöiden kirjanpitokohteluun, joka edellyttää CS:n johdolta merkittäviä kirjanpitostandardien soveltamista koskevia kannanottoja; kyseiset standardit (ja niiden tulkinnat) ovat muuttuneet ja saattavat muuttua myös tulevaisuudessa. Lisäksi ilmastomuutoksesta johtuvat fyysiset riskit sekä siirtymäriskit voivat vaikuttaa taloudellisesti joko suoraan CS:n fyysisiin varoihin, kustannuksiin tai toimintoihin, tai välillisesti sen asiakassuhteiden kautta.

6. CS on erittäin altis vaikeasti ennakoitaville oikeudellisille riskeille, ja rahoituspalveluyrityksiltä oikeusteitse, sääntelyyn perustuvissa seuraamusmenettelyissä ja muissa kuulemismenettelyissä vaadittujen korvausten volyymi ja määrä ovat kasvamassa monilla CS:n keskeisillä toimintamarkkinoilla. CS:in sovellettavan sääntelyn (mukaan lukien pakotesääntely) ja rahapolitiikan muutokset (sekä sen asiakkaisiin sovellettavan sääntelyn ja täytäntöönpanokäytäntöjen muutokset) saattavat vaikuttaa haitallisesti sen liiketoimintaan ja kykyyn toteuttaa strategiset suunnitelmansa sekä saattavat lisätä kustannuksia ja vaikuttaa CS:n palveluiden asiakaskysyntään. CS:n mahdollisuus saada uusia ja säilyttää olemassa olevat asiakkaat, sijoittajat ja työntekijät sekä osallistua liiketoimintatransaktioihin vastapuoliensa kanssa saattaa vaarantua siinä määrin, että sen kärsii mainehaitasta, joka voi johtua moninaisista syistä, mukaan lukien sen toimintojen ja valvontajärjestelmien pettämisestä (tai näennäisestä pettämisestä). Lisäksi Sveitsin kriisinratkaisumenettelyt saattavat vaikuttaa CS:n osakkeenomistajiin ja velkojiin.

7. CS:in kohdistuu voimakas kilpailu rahoituspalvelumarkkinoilla ja se on voimistunut markkinoiden keskittymisen sekä uusien teknologioiden ja kaupankäyntiteknologioiden vuoksi (esimerkiksi kehitys kohti automaattisten ja elektronisten markkinoiden suorakäyttöä ja entistä automatisoidumpia kaupankäyntialustoja). Intensiivisen kilpailun ympäristössä CS:n kehitykseen vaikuttaa sen kyky rekrytoida ja pitää palveluksessaan erittäin ammattitaitoista työvoimaa.

ARVOPAPEREITA KOSKEVAT KESKEISET TIEDOT

Mitkä ovat arvopaperien keskeiset piirteet?

Tyyppi, luokka ja tunnistenumero(t): Sarjan arvopaperit ovat rekisteröidyssä muodossa olevia velkakirjoja, joihin sovelletaan Englannin lakia ja joiden yksilöintitiedot ovat: ISIN: FI4000513601; Sveitsin turvallisuusnumero: 112853060; Sarjanumero: SPLB2021-20CR.

Arvopaperien valuutta, nimellisarvo / denominaatio, yhteenlaskettu nimellisarvo ja voimassaoloaika:

Arvopaperien valuutta tulee olemaan euro ("**EUR**") (”**selvitysvaluutta**”, Settlement Currency). Nimellisarvo ("**nimellisarvo**") tai määritetty nimellisarvo ("**määritetty nimellisarvo**") per arvopaperi on 1 000,00 euroa. Tarjottavien arvopapereiden yhteenlaskettu nimellisarvo on enintään 5 000 000,00 euroa.

Arvopaperien voimassaoloaika on liikkeeseenlaskupäivästä erääntymispäivään. Arvopaperien säännöllinen erääntymispäivä ("**erääntymispäivä**") on 10 valuuttapankkipäivää lopullisesta määrityspäivästä (joka on arviolta 29.12.2027).

Arvopapereihin liittyvät oikeudet: Arvopaperit antavat kullekin arvopaperien haltijalle (”**arvopaperien haltija**”, Security holder) oikeuden seuraavaan:

- maksettava(t) kuponkikorkomäärä(t) (jos sellaisia on);sekä
- mahdollinen Trigger -rajalunastussuman maksaminen trigger-tapahtuman sattuessa; tai
- lunastusmäärän maksaminen erääntymispäivänä.

KUPONKIKORKOMÄÄRÄ(T)

Jos kuponkikoron tarkastelupäivän (Coupon Observation Date) osalta on esiintynyt kuponkikoron maksutapahtuma (Coupon Payment Event), kuponkikoron maksupäivänä maksettava kuponkikorkomäärä (Coupon Amount) on määrä, joka vastaa (a) seuraavien *tuloa*: (i) nimellisarvo (Nominal Amount), (ii) kuponkikorkotaso (Coupon Rate) ja (iii) esiintyneiden kuponkikoron tarkastelupäivien (Coupon Observation Dates) määrä *miinus* (b) kyseisen arvopaperin osalta kunakin kyseistä kuponkikoron maksupäivää edeltävänä kuponkikoron maksupäivänä maksettavien kuponkikorkomäärien (jos niitä on) *summa*.

Jos kuponkikoron tarkastelupäivän osalta ei ole esiintynyt kuponkikoron maksutapahtumaa, kyseiseen kuponkikoron tarkastelupäivään liittyvänä kuponkikoron maksupäivänä maksettavaksi erääntynyt kuponkikorkomäärä on nolla.

Missä:

- **Kuponkikoron tarkastelupäivä(t) (Coupon Observation Date(s)):** kukin 15.6.2022, 15.12.2022, 15.6.2023, 15.12.2023, 15.6.2024, 15.12.2024, 15.6.2025, 15.12.2025, 15.6.2026, 15.12.2026, 15.6.2027 ja 15.12.2027.
- **Kuponkikoron maksupäivä(t) (Coupon Payment Date(s)):** 10 valuuttapankkipäivää kyseisen kuponkikoron tarkastelupäivän jälkeen.
- **Kuponkikoron maksutapahtuma (Coupon Payment Event):** esiintyy jos kyseisenä kuponkikoron tarkastelupäivänä kunkin kohde-etuuden taso arvostusaikana on yhtä suuri tai suurempi kuin kyseisen kohde-etuuden kuponkikorkokynnys kyseisen kuponkikoron tarkastelupäivän osalta.
- **Kuponkikorkotaso (Coupon Rate):** alustavasti 5 prosenttia, kuitenkin vähintään 4,3 prosenttia.
- **Kuponkikorkokynnys (Coupon Threshold)**: 75 prosenttia sovellettavasta toteutushinnasta.
- **Alustava määrityspäivä (Initial Setting Date)**: 15.12.2021.
- **Taso (Level)**: kyseisen kohde-etuuden hinta kyseisessä pörssissä noteerattuna.
- **Toteutushinta (Strike Price)**: kyseisen kohde-etuuden taso alustavana määrityspäivänä arvostusajankohtana.
- **Arvostusajankohta (Valuation Time)**: kyseisen pörssin säännöllinen lopetusaika.

TRIGGER-RAJALUNASTUKSEN MÄÄRÄ (TRIGGER BARRIER REDEMPTION AMOUNT)

Jos trigger-tapahtuma esiintyy, liikkeeseenlaskija lunastaa arvopaperit trigger-rajalunastuksen päivänä (Trigger Barrier Redemption Date) kyseisen päivän trigger-rajalunastuksen määrästä (Trigger Barrier Redemption Amount) yhdessä mahdollisen kyseisenä trigger-rajalunastuksen päivänä maksettavan kuponkikorkomäärän kanssa. Ylimääräisiä lunastusmääriä ei makseta, jos trigger-rajalunastuspäivän jälkeen esiintyy trigger-tapahtuma.

Missä:

- **Trigger-rajalunastusmäärä (Trigger Barrier Redemption Amount):** määrä, joka vastaa 100 prosenttia nimellisarvosta.

n	**Trigger-rajan tarkastelupäivät**	**Trigger-raja**
1	15.6.2023	100 prosenttia kyseisen kohde-etuuden toteutushinnasta
2	15.12.2023	100 prosenttia kyseisen kohde-etuuden toteutushinnasta
3	15.6.2024	100 prosenttia kyseisen kohde-etuuden toteutushinnasta
4	15.12.2024	100 prosenttia kyseisen kohde-etuuden toteutushinnasta
5	15.6.2025	100 prosenttia kyseisen kohde-etuuden toteutushinnasta
6	15.12.2025	100 prosenttia kyseisen kohde-etuuden toteutushinnasta
7	15.6.2026	100 prosenttia kyseisen kohde-etuuden toteutushinnasta
8	15.12.2026	100 prosenttia kyseisen kohde-etuuden toteutushinnasta
9	15.6.2027	100 prosenttia kyseisen kohde-etuuden toteutushinnasta
10	15.12.2027	100 prosenttia kyseisen kohde-etuuden toteutushinnasta

- **Trigger-rajalunastuspäivä (Trigger Barrier Redemption Date):** Trigger-rajan tarkastelupäivän osalta 10 valuuttapankkipäivää trigger-tapahtuman esiintymisestä.
- **Trigger-tapahtuma (Trigger Event)**: jos minä tahansa trigger-rajan tarkastelupäivänä (Trigger Barrier Observation Date) kunkin kohde-etuuden taso arvostusajankohtana on yhtä suuri tai suurempi kuin trigger-raja.

LUNASTUSMÄÄRÄ

Liikkeeseenlaskija lunastaa arvopaperit erääntymispäivänä lunastusmäärästä (”**lunastusmäärä**”, Redemption Amount), joka on määritelty alla olevan kappaleen (a) tai (b) mukaan:

(a) jos knock-in-tapahtuma on esiintynyt, määrä, joka vastaa seuraavien *tuloa*: (i) nimellisarvo (Nominal Amount) ja (ii) huonoin lopullinen hinta (Worst Final Price) *jaettuna* huonoimmalla lunastustoteutushinnalla (Worst Redemption Strike Price); tai

(b) jos knock-in-tapahtumaa ei ole esiintynyt, määrä, joka vastaa seuraavien *tuloa*: (i) nimellisarvo (Nominal Amount) ja (ii) 100 prosenttia

Jos trigger-tapahtuma esiintyy, lunastusmäärää ei tule maksettavaksi ja arvopaperit lunastetaan yllä mainitun trigger-rajalunastusmäärän mukaisesti. Missä:

- **Lopullinen määrityspäivä (Final Fixing Date)**: 15.12.2027.
- **Lopullinen hinta (Final Price):** kyseisen kohde-etuuden taso lopullisen määrityspäivän arvostusajankohtana.
- **Knock-in-raja (Knock-in Barrier)**: 70 prosenttia kyseisen kohde-etuuden toteutushinnasta.
- **Knock-in-tapahtuma (Knock-in Event)**: jos jonakin knock-in-tarkastelupäivänä jonkin kohde-etuuden taso arvostusajankohtana on pienempi kuin kyseisen kohde-etuuden knock-in-raja.
- **Knock-in-tarkastelupäivä(t) (Knock-in Observation Date(s))**: 15.12.2027.

- **Lunastustoteutushinta (Redemption Strike Price)**: 100 prosenttia kohde-etuuden toteutushinnasta.
- **Kohde-etuustuotto (Underlying Asset Return)**: kyseisen kohde-etuuden lopullinen hinta *jaettuna* sen toteutushinnalla.
- **Huonoin lopullinen hinta (Worst Final Price)**: sen kohde-etuuden lopullinen hinta, jonka kohde-etuustuotto on pienin.
- **Huonoin lunastustoteutushinta (Worst Redemption Strike Price)**: sen kohde-etuuden lunastustoteutushinta, jonka kohde-etuustuotto on pienin.

Muutokset arviointiin ja maksupäiviin: Päivämäärät, joina kohde-etuudet arvostetaan tai joina maksut on tarkoitus suorittaa, voidaan muuttaa arvopaperien ehtojen mukaisesti muiden kuin kohde-etuuksien päivien, häiriöiden tai muiden kuin työpäivien osalta.

Kohde-etuus/-etuudet: Kohde-etuus, joihin arvopaperit ovat sidoksissa, on osakekori (Outokumpu OYJ (ISIN: FI0009002422; Bloomberg-koodi: OUT1V FH Equity) ja SSAB AB (ISIN: SE0000171100; Bloomberg-koodi: SSABA SS Equity)).

Tiedot kohde-etuuksista ovat maksutta saatavilla osoitteista: Outokumpu OYJ: http://www.nasdaqomxnordic.com ja SSAB AB: http://www.nasdaqomxnordic.com.

Etuoikeusasema: Arvopaperit ovat liikkeeseenlaskijan vakuudettomia velvoitteita, jotka eivät ole takasijaisia, jotka ovat maksunsaantijärjestyksessä samassa asemassa toisiinsa nähden sekä kaikkiin muihin liikkeeseenlaskijan nykyisiin ja tuleviin vakuudettomiin velvoitteisiin, jotka eivät ole takasijaisia.

Kuvaus arvopapereiden vapaata siirrettävyyttä koskevista rajoituksista: Arvopaperit ovat vapaasti siirrettävissä (sovellettavien lakien puitteissa).

Missä arvopapereilla käydään kauppaa?

Hakemus arvopaperien ottamiseksi kaupankäynnin kohteeksi pohjoismaiseen monenkeskiseen kaupankäyntijärjestelmään Nordic Growth Market NGM AB tehdään liikkeeseenlaskupäivänä tai sen tiennoilla.

Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?

1. **Liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyyteen ja kriisinratkaisutoimiin liittyvät riskit.** Sijoituksessa arvopapereihin on kyse liikkeeseenlaskijan vakuudettomasta velvoitteesta, eikä sijoitusta suojaa mikään lakisääteinen tai muu talletussuojajärjestelmä tai muu takuu. Mikäli liikkeeseenlaskija tulee maksukyvyttömäksi, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa tai osan siitä, riippumatta mahdollisesta suotuisasta kehityksestä muissa arvoa määrittävissä tekijöissä, kuten kohde-etuuden/kohde-etuuksien tuotossa. Vastaavasti ennen liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyyttä arvopapereiden haltijoiden oikeuksiin voi vaikuttaa haitallisesti Sveitsin rahoitusmarkkinoiden valvontaviranomaisen FINMA:n laajat lakisääteiset valtuudet tilanteessa, jossa Credit Suisseen kohdistuu yritysaneeraus, mukaan lukien FINMA:n valtuudet muuntaa arvopaperit omaksi pääomaksi ja/tai alaskirjata kyseiset arvopaperit osittain tai kokonaan.
2. **Mahdollinen sijoituksen menettäminen osittain tai kokonaan.** Arvopaperit ovat pääomasuojaamattomia ”capital at risk” -sijoituksia ja sijoittajat saattavat menettää osan tai koko sijoituksensa riippuen kohde-etuuden/kohde-etuuksien kehityksestä. Arvopapereiden haltijoihin kohdistuu riski, joka liittyy korin huonoiten kehittyvän kohde-etuuden kehitykseen, riippumatta muiden kohde-etuuksien kehityksestä. Jos kohde-etuus jää määriteltyä kynnys- tai rajatasoa heikommaksi ja Knock-in-tapahtuma esiintyy tai jos arvopaperista lunastettaessa maksettava määrä on sijoittajan arvopapereista maksamaa ostohintaa pienempi, sijoittajat saattavat menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan. Lisäksi, mikäli arvopaperit myydään jälkimarkkinoilla vähemmällä kuin sijoittaman maksamalla ostohinnalla, sijoittajat saattavat menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan.
3. **Riskit, jotka liittyvät arvopaperien lunastukseen ennen niiden säännöllistä erääntymistä.** Tietyissä tilanteissa, esimerkiksi sopimusrikkomuksen seurauksena, lainvastaisuudesta johtuen tai tiettyjen liikkeeseenlaskijan suojausjärjestelyihin tai kohde-etuuteen/etuuksiin vaikuttavien tapahtumien esiintyessä, arvopaperit saatetaan lunastaa ennen niiden säännöllistä erääntymistä ennenaikaisen eräännytyksen määrällä (Unscheduled Termination Amount). Sellaisessa tilanteessa ennenaikaisen eräännytyksen määrä on todennäköisesti pienempi kuin alkuperäinen hankintahinta ja saattaa olla jopa nolla. Tällaisen tilanteen sattuessa arvopaperien osalta ei makseta muita määriä koron tai muun perusteen nojalla.
4. **Laskenta-asiamiehen harkintavaltaan ja liikkeeseenlaskijan lunastusoikeuteen liittyvät riskit.** Liikkeeseenlaskijalla tai laskenta-asiamiehellä on laaja harkintavalta ilman arvopaperihaltijoiden suostumusta tehdä muutoksia arvopapereiden ehtoihin korjaustapahtuman tai poikkeuksellisen tapahtuman johdosta, muun muassa korjata minkä tahansa kohde-etuuden arvolaskelmia tai muiden maksettavien määrien tai arvopaperista saatavan hyödyn laskelmia tai korvata kohde-etuus/etuudet toisella kohde-etuudella. Mikä tahansa tällainen ilman arvopaperihaltijoiden suostumusta tehtävä korjaus, viivästys, vaihtoehtoinen arvostus tai korvaaminen voi vaikuttaa arvopaperien arvoon tai niistä saatavaan tuottoon olennaisen haitallisesti.
5. **Trigger-tapahtuman esiintymisestä johtuva arvopaperien ennenaikainen lunastus.** Koska arvopapereilla on trigger-ominaisuus, niiden lunastusajankohta on epävarma, sillä trigger-tapahtuman esiintyminen on sidoksissa kohde-etuuden/etuuksien kehitykseen. Kohde-etuuden/etuuksien arvon kehittyessä epäsuotuisasti, lunastus voi tapahtua vain säännöllisenä erääntymispäivänä, ja arvopaperien lunastuksesta maksettava määrä määrittyy kohde etuuden/etuuksien epäsuotuisan kehityksen pohjalta. Sellaisessa tilanteessa arvopaperien tuotto voi olla vähäisempi kuin alun perin sijoitettu määrä, ja vähemmän kuin mitä sijoittaja olisi saanut trigger-tapahtuman sattuessa.
6. **Arvopaperit rajaominaisuuksilla.** Koska arvopaperien ehdoilla on rajaominaisuus, arvopaperien perusteella maksettavat määrät riippuvat asiaankuuluvan ehdon täyttävän kohde-etuuden/etuuksien arvosta tai kehityksestä. Jos tällainen ehto ei täyty, mikään kuponkikorkomäärä ei eräänny ja/tai arvopapereihin liittyvät maksut voidaan määrittää viittaamalla kohde-etuuden/etuuksien kehitykseen, mikä voi vaikuttaa arvopaperien arvoon ja tuottoon.
7. **Osakkeisiin liittyvät riskit.** Osakkeen kehitys riippuu makrotaloudellisista tekijöistä, jotka voivat vaikuttaa haitallisesti tällaiseen kehitykseen ja siten arvopapereiden arvoon. Osakkeen liikkeeseenlaskijalla ei ole velvollisuuksia arvopaperin haltijan suhteen, ja liikkeeseenlaskija voi ryhtyä toimenpiteisiin kyseisen osakkeen suhteen ottamatta huomioon arvopaperinhaltijoiden etuja, mikä voi vaikuttaa haitallisesti arvopaperien markkina-arvoon ja tuottoon. Arvopaperien haltijat eivät osallistu tällaisesta osakkeesta maksettaviin osinkoihin tai muihin jakoihin.
8. **Jälkimarkkinoihin liittyvät riskit.** Arvopapereiden jälkimarkkinat voivat olla rajoitettuja, eivät välttämättä kehity lainkaan tai eivät välttämättä jatku, vaikka arvopaperit on listattu, mikä voi vaikuttaa haitallisesti kyseisten arvopapereiden markkina-arvoon tai sijoittajien kykyyn myydä tällaisia arvopapereita. Lisäksi arvopapereiden markkina-arvoon liikkeeseenlaskijan kontrollin ulkopuolella olevat tekijät, kuten liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuus, arvopapereiden erääntymiseen jäljellä oleva aika, korko- ja tuottoprosentit, kohde-etuuden/etuuksien arvo ja volatiliteetti, ennakoidut osingot, tiettyjen tapahtumien esiintyminen suhteessa kohde-etuuteen/-etuuksiin, kansalliset ja kansainväliset tapahtumat sekä arvopaperien valuutan ja kohde-etuuden valuutan väliset valuuttakurssimuutokset.

KESKEISET TIEDOT YLEISÖLLE TEHTÄVÄSTÄ ARVOPAPERITARJOUKSESTA JA OTTAMISESTA KAUPANKÄYNNIN OHTEKSI SÄÄNNELLYILLÄ MARKKINOILLA

Millä ehdoilla ja aikataululla voin sijoittaa tähän arvopaperiin?

Arvopapereiden liikkeeseenlasku/tarjous: Arvopapereita koskeva tarjous, jonka yhteenlaskettu nimellisarvo on enintään 5 000 000,00 euroa, tehdään Suomessa 18. marraskuuta 2021 alkaen, se mukaan lukien, ja 3. joulukuuta 2021 päättyen, se mukaan lukien. Tarjousaika voidaan keskeyttää milloin tahansa, ja liikkeeseenlaskija pidättää oikeuden peruuttaa tarjouksen ja/tai peruuttaa arvopaperien liikkeeseenlasku mistä tahansa syystä milloin tahansa liikkeeseenlaskupäivänä tai sitä ennen.

Tarjoushinta: 100 prosenttia yhteenlasketusta nimellisarvosta.

Liikkeeseenlaskupäivä ja kaupankäynnin kohteeksi ottaminen: Arvopaperien oletettu liikkeeseenlaskupäivä on 15. joulukuuta 2021, ja arvopaperien listaamista ja kaupankäynnin kohteeksi ottamista haetaan arvopaperien liikkeeseenlaskupäivänä tai sen tiennoilla.

Merkittävien arvopapereiden vähimmäismäärä: 5 000 euroa.

Arvioidut liikkeeseenlaskun/tarjouksen kokonaiskustannukset, mukaan lukien arvioidut kustannukset, jotka liikkeeseenlaskija/tarjoaja veloittaa ostajalta:

Ei ole olemassa arvioituja kustannuksia, jotka liikkeeseenlaskija ja jälleenmyyjä(t) veloittaisivat ostajalta.

Välittäjä (Dealer) myy arvopaperit jälleenmyyjälle/jälleenmyyjille alennuksella tarjouksen hinnasta, joka alennus on enintään 5 prosenttia arvopaperikohtaisesta määritetystä nimellisarvosta.

Tällainen alennus edustaa jälleenmyyjän sijoittajien maksamasta tarjoushinnasta pidättämää maksua. Tarjoushinnassa ja arvopaperien ehdoissa otetaan huomioidaan tällainen maksu ja se voi olla suurempi kuin arvopapereiden markkina-arvo liikkeeseenlaskupäivänä.

Kuka toimii tarjoajana ja/tai henkilönä, joka hakee kaupankäynnin kohteeksi ottamista?

Katso kohta "Valtuutettu tarjoaja" yllä olevassa kohdassa "Johdanto ja varoitukset”. Liikkeeseenlaskija toimii yhteisönä, joka hakee arvopapereiden ottamista kaupankäynnin kohteeksi.

Miksi tämä esite on laadittu?

Liikkeeseenlaskun/tarjouksen syyt, arvioidut nettotuotot ja tuoton käyttö: Arvopaperien liikkeeseenlaskun nettotuotot, joiden arvioidaan olevan enintään 5 000 000,00 euroa, käytetään liikkeeseenlaskijan yleisiin yritystarkoituksiin (mukaan lukien suojausjärjestelyt).

Merkintäsitoumus kiinteän sitoumuksen perusteella: Arvopaperien tarjoamiseen ei sovelleta kiinteän sitoumuksen mukaista merkintäsitoumusta.

Liikkeeseenlaskuun/tarjoukseen liittyvät olennaiset eturistiriidat: Maksut maksetaan jälleenmyyjälle/jälleenmyyjille. Arvopapereita koskevissa laskelmissa ja määrityksissä arvopaperien haltijoiden ja liikkeeseenlaskijan, välittäjän, Credit Suisse Bank (Europe) S.A.:n (yhtiö itse tai välittäjän ja kunkin jälleenmyyjän välisen välittäjän ominaisuudessa) (”CSEB”) ja niiden lähiyhtiöiden välillä voi olla eturistiriitoja. Liikkeeseenlaskijalla ja sen lähipiiriin kuuluvilla yksiköillä voi olla etuja muissa tehtävissä (kuten muissa liikesuhteissa ja toiminnassa), ja toimiessaan tällaisissa muissa tehtävissä ne voivat toimia ja ryhtyä toimiin, joita ne pitävät tarpeellisina etujensa suojaamiseksi ottamatta huomioon seurauksia tietylle arvopaperin haltijalle, mikä voi vaikuttaa haitallisesti arvopaperien arvoon ja tuottoon. Tavanomaisessa liiketoiminnassaan liikkeeseenlaskija, välittäjät ja/tai mikä tahansa näiden lähiyhtiö voi tehdä liiketoimia suhteessa kohde-etuuteen/etuuksiin ja voi ryhtyä yhteen tai useampaan arvopapereita koskeviin suojaustoimeen. Tällainen toiminta voi vaikuttaa arvopaperien markkinahintaan, likviditeettiin, arvoon tai tuottoon ja olla haitallista asianomaisten arvopaperien haltijoiden eduille.