



Final Terms dated 10 April 2017

Credit Suisse AG, London Branch

Return Equity Index-linked Securities due May 2022

linked to the CAC 40 Index

(the "**Securities**")

Series SPLB2017-0Q50

issued pursuant to the Put and Call Securities Base Prospectus

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

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Base Prospectus dated 28 April 2016, as supplemented on 6 May 2016, 24 May 2016, 2 June 2016, 11 August 2016, 9 September 2016, 10 November 2016, 14 December 2016, 4 January 2017, 10 February 2017, 24 February 2017, 23 March 2017 and by any further supplements up to, and including, the later of the Issue Date and the date of listing of the Securities, which together constitute a base prospectus for the purposes of Directive 2003/71/EC, as amended from time to time, including by Directive 2010/73/EU (the "**Prospectus Directive**"). This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and must be read in conjunction with such Base Prospectus as so supplemented. A summary of the Securities is annexed to these Final Terms. Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus as so supplemented. Copies of the Base Prospectus and each supplement may be obtained from the registered office of the Issuer and the offices of the Distributor(s) and Agents specified herein.

These Final Terms comprise the final terms for the issue and public offer in the Kingdom of Sweden and admission to trading on the Regulated Market of the NASDAQ OMX Stockholm Stock Exchange of the Securities. The Final Terms will be available for viewing on the website(s) of the Distributor(s).

- | | | |
|----|--|--------------------------------|
| 1. | Series Number: | SPLB2017-0Q50 |
| 2. | Tranche Number: | Not Applicable |
| 3. | Applicable General Terms and Conditions: | General Note Conditions |
| 4. | Type of Security: | Return Securities |
| 5. | Settlement Currency: | Swedish Krona (" SEK ") |
| 6. | Institutional: | Not Applicable |

PROVISIONS RELATING TO NOTES AND CERTIFICATES Applicable

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

- | | | |
|-----|--|---|
| 9. | Specified Denomination: | SEK 10,000 |
| 10. | Minimum Transferable Number of Securities: | One Security |
| 11. | Transferable Number of Securities: | Not Applicable |
| 12. | Minimum Trading Lot: | Not Applicable |
| 13. | Issue Date: | 25 April 2017 |
| 14. | Maturity Date: | 12 Currency Business Days following the Final Fixing Date (expected to be 9 May 2022) |
| 15. | Coupon Basis: | Other Coupon Provisions |
| 16. | Redemption/Payment Basis: | Equity Index-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: Coupon Call, subject to a minimum amount equal to the Coupon Floor

If no Coupon Event has occurred: zero |
| | (b) Coupon Payment Event: | On the Coupon Observation Date, the Level (with regard to the Valuation Time) of the Underlying Asset is at or above the Coupon Threshold of such Underlying Asset corresponding to such Coupon Observation Date |
| | (c) Coupon Call: | Applicable |
| | - Coupon Call Fixing Price: | In respect of the Underlying Asset, the average of the Levels (with regard to the Valuation Time) of such Underlying Asset on each of the Coupon Observation Averaging Dates in the Set of Coupon Observation Averaging Dates corresponding to the Coupon Payment Date |
| | - Coupon Call Fixing Price Cap: | Not Applicable |
| | - Coupon Call Fixing Price Floor: | Not Applicable |

-	Coupon Call Strike:	Indicatively 130 per cent., to be determined on the Initial Setting Date, subject to a maximum of 140 per cent.
-	Coupon Call Strike Price:	In respect of the Underlying Asset, the lowest of the Levels (with regard to the Valuation Time) of such Underlying Asset on each of the Initial Averaging Dates
-	Coupon Call Strike Cap:	Not Applicable
-	Coupon Call Strike Floor:	Not Applicable
-	Coupon Call Performance Cap:	Not Applicable
-	Coupon Call Participation:	100 per cent.
-	Minimum Coupon Call Participation:	Not Applicable
(d)	Memory Coupon:	Not Applicable
(ii)	Double No-Touch:	Not Applicable
(iii)	Step-Up:	Not Applicable
(iv)	Standard Coupon Call:	Not Applicable
(v)	Switch Option:	Not Applicable
(vi)	Coupon Cap:	Not Applicable
(vii)	Coupon Floor:	An amount equal to zero per cent. of the Nominal Amount
(viii)	FX Adjusted:	Not Applicable
(ix)	Coupon Payment Date(s):	In respect of the Coupon Observation Date, the Maturity Date
(x)	Coupon Threshold:	In respect of the Coupon Observation Date and the Underlying Asset, an amount equal to 80 per cent. of the Strike Price of such Underlying Asset
(xi)	Coupon Observation Date(s):	In respect of the Underlying Asset and the Coupon Payment Date, 21 April 2022
(xii)	Coupon Observation Date subject to Valuation Date adjustment:	Valuation Date adjustment applicable in respect of the Coupon Observation Date
(xiii)	Coupon Observation Averaging Dates:	Each of 21 April 2021, 21 May 2021, 21 June 2021, 21 July 2021, 21 August 2021, 21 September 2021, 21 October 2021, 21 November 2021, 21 December 2021, 21 January 2022, 21 February 2022, 21 March 2022 and 21 April 2022
(xiv)	Coupon Observation Period(s):	Not Applicable
(xv)	Coupon Fixing Price:	Not Applicable
(xvi)	Coupon Fixing Price Cap:	Not Applicable
(xvii)	Coupon Fixing Price Floor:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION/SETTLEMENT

33.	Redemption Amount or (in the case of Warrants) Settlement Amount (Product	Knock-in Call
-----	---	---------------

Condition 3):

(i)	Redemption Option Percentage:	100 per cent.
(ii)	Participation Percentage:	Indicatively 200 per cent.
-	Minimum Participation Percentage:	180 per cent.
(iii)	Redemption Amount Cap:	Not Applicable
(iv)	Redemption Floor Percentage:	Zero per cent.
(v)	FX Adjusted:	Not Applicable
(vi)	Lock-in Call:	Not Applicable
(vii)	Basket Lock-in Redemption/Single Factor Lock-in Redemption:	Not Applicable
(viii)	Booster Call:	Not Applicable
(ix)	Put Performance:	Not Applicable
(x)	Best Capped Basket:	Not Applicable
(xi)	Top Rank Basket:	Not Applicable
(xii)	Knock-in Provisions:	Applicable
-	Knock-in Event:	On the Knock-in Observation Date, the Level of the Underlying Asset at the Valuation Time is below the Knock-in Barrier of such Underlying Asset
-	Knock-in Barrier:	In respect of the Knock-in Observation Date and the Underlying Asset, an amount equal to 80 per cent. of the Strike Price of such Underlying Asset
-	Knock-in Observation Date(s):	In respect of the Underlying Asset, 21 April 2022
-	Knock-in Observation Date subject to Valuation Date adjustment:	Valuation Date adjustment applicable in respect of the Knock-in Observation Date
-	Knock-in Observation Period:	Not Applicable
(xiii)	Strike:	100 per cent. (expressed as a decimal)
(xiv)	Performance Cap:	Applicable: 15 per cent.
34.	Initial Setting Date:	21 April 2017
35.	Initial Averaging Dates:	Each of 21 April 2017, 28 April 2017, 5 May 2017, 12 May 2017, 19 May 2017, 26 May 2017, 2 June 2017, 9 June 2017, 16 June 2017 and 23 June 2017
36.	Final Fixing Date:	21 April 2022
37.	Averaging Dates:	Each of 21 April 2021, 21 May 2021, 21 June 2021, 21 July 2021, 21 August 2021, 21 September 2021, 21 October 2021, 21 November 2021, 21 December 2021, 21 January 2022, 21 February 2022, 21 March 2022 and 21 April 2022
38.	Final Price:	In respect of the Underlying Asset, the Level (with regard to the Valuation Time) of such Underlying Asset on the Final

		Fixing Date		
	(i) Final Price Cap:	Not Applicable		
	(ii) Final Price Floor:	Not Applicable		
39.	Redemption Final Price:	In respect of the Underlying Asset, the average of the Levels (with regard to the Valuation Time) of such Underlying Asset on each of the Averaging Dates		
	(i) Redemption Final Price Cap:	Not Applicable		
	(ii) Redemption Final Price Floor:	Not Applicable		
40.	Strike Price:	In respect of the Underlying Asset, the lowest of the Levels (with regard to the Valuation Time) of such Underlying Asset on each of the Initial Averaging Dates		
	(i) Strike Cap:	Not Applicable		
	(ii) Strike Floor:	Not Applicable		
41.	Trigger Redemption (Product Condition 3(c)):	Not Applicable		
42.	Details relating to Instalment Securities:	Not Applicable		
43.	Physical Settlement Provisions (Product Condition 4):	Not Applicable		
44.	Put Option:	Not Applicable		
45.	Call Option:	Not Applicable		
46.	Unscheduled Termination Amount:			
	(i) Unscheduled Termination at Par:	Not Applicable		
	(ii) Minimum Payment Amount:	Not Applicable		
	(iii) Deduction for Hedge Costs:	Not Applicable		
47.	Payment Disruption:	Not Applicable		
48.	Interest and Currency Rate Additional Disruption Event:	Not Applicable		

UNDERLYING ASSET(S)

49.	List of Underlying Asset(s):	Applicable		
	i Underlying Asset_i	Weight_i	Composite_i	Adjustment Factor_i
	1 CAC 40 Index (the " Index ")	100 per cent.	Not Applicable	Not Applicable
50.	Equity-linked Securities:	Not Applicable		
51.	Equity Index-linked Securities:	Applicable		
	Single Index, Index Basket or Multi-Asset Basket:	Single Index		
	(i) Index:	CAC 40 Index		
	(ii) Type of Index:	Single-Exchange Index		

(iii)	Bloomberg code(s):	CAC <Index>
(iv)	Information Source:	www.euronext.com
(v)	Required Exchanges:	Not Applicable
(vi)	Related Exchange:	All Exchanges
(vii)	Disruption Threshold:	20 per cent.
(viii)	Maximum Days of Disruption:	Eight Scheduled Trading Days as specified in Asset Term 1
(ix)	Adjustment basis for Index Basket and Reference Dates:	Not Applicable
(x)	Adjustment basis for Single Index and Averaging Reference Dates:	Applicable
	(a) Omission:	Not Applicable
	(b) Postponement:	Not Applicable
	(c) Modified Postponement:	Applicable
(xi)	Trade Date:	21 April 2017
(xii)	Jurisdictional Event:	Not Applicable
(xiii)	Jurisdictional Event Jurisdiction(s):	Not Applicable
(xiv)	Additional Disruption Events:	
	(a) Change in Law:	Change in Law Option 1 Applicable
	(b) Foreign Ownership Event:	Not Applicable
	(c) FX Disruption:	Not Applicable
	(d) Hedging Disruption:	Applicable
	(e) Increased Cost of Hedging:	Not Applicable
52.	Commodity-linked Securities:	Not Applicable
53.	Commodity Index-linked Securities:	Not Applicable
54.	ETF-linked Securities:	Not Applicable
55.	FX-linked Securities:	Not Applicable
56.	FX Index-linked Securities:	Not Applicable
57.	Inflation Index-linked Securities:	Not Applicable
58.	Interest Rate Index-linked Securities:	Not Applicable
59.	Cash Index-linked Securities:	Not Applicable
60.	Multi-Asset Basket-linked Securities:	Not Applicable
61.	Fund-linked Securities:	Not Applicable
62.	Valuation Time:	As determined in accordance with Equity Index-linked

GENERAL PROVISIONS

63. (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: No
- (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
64. Financial Centre(s): Not Applicable
65. Business Centre(s): Not Applicable
66. Listing and Admission to Trading: Applicable
- (i) Exchange(s) to which application will initially be made to list the Securities: NASDAQ OMX Stockholm Stock Exchange
- (ii) Admission to trading: Application will be made for the Securities to be admitted to trading on the Regulated Market of the NASDAQ OMX Stockholm Stock Exchange with effect from the Issue Date provided, however, no assurance can be given that the Securities will be admitted to trading on the Regulated Market of the NASDAQ OMX Stockholm Stock Exchange on the Issue Date or any specific date thereafter
67. Security Codes and Ticker Symbols:
- ISIN: SE0009806128
- Common Code: Not Applicable
- Swiss Security Number: 35461387
- Telekurs Ticker: Not Applicable
- WKN Number: Not Applicable
68. Clearing and Trading:
- Clearing System(s) and any relevant identification number(s): Euroclear Sweden
69. Delivery: Delivery against payment
70. Agents:
- Calculation Agent: Credit Suisse International
One Cabot Square
London E14 4QJ
- Fiscal Agent: Nordea Bank AB (publ)
Smålandsgatan 24
SE-105 71 Stockholm

	Sweden
Paying Agent(s):	Nordea Bank AB (publ) Smålandsgatan 24 SE-105 71 Stockholm Sweden
Additional Agents:	Applicable
Registrar:	Euroclear Sweden AB Box 191 SE-101 23 Stockholm Sweden
Issuing Agent (<i>Emissionsinstitut</i>):	Nordea Bank AB (publ) Smålandsgatan 24 SE-105 71 Stockholm Sweden
71. Dealer(s):	Credit Suisse International
72. Specified newspaper for the purposes of notices to Securityholders:	Not Applicable
73. Additional Provisions:	Not Applicable

PART B – OTHER INFORMATION

Terms and Conditions of the Offer

1. Offer Price: The Offer Price will be equal to the Issue Price.
See item 11 below for information on applicable fees.
2. Total amount of the offer. If the amount is not fixed, description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer: Up to SEK 100,000,000
To be determined on the basis of the demand for the Securities and prevailing market conditions and published in accordance with Article 8 of the Prospectus Directive.
3. Conditions (in addition to those specified in the Base Prospectus) to which the offer is subject: The offer of the Securities is conditional on their issue.
The Issuer reserves the right to withdraw the offer and/or to cancel the issue of the Securities for any reason at any time on or prior to the Issue Date.

For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such a right, each such potential investor will not be entitled to subscribe or otherwise purchase any Securities. The relevant Distributor will repay the Offer Price and any commission paid by any investor without interest.
4. The time period during which the offer will be open ("**Offer Period**"): An offer of the Securities will be made in the Kingdom of Sweden during the period from, and including 11 April 2017 to, and including, 21 April 2017.

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 relevant Distributor's website, if available). See further the section entitled "Details of the minimum and/or maximum amount of application" set out in item 7 below.
5. Description of the application process: Prospective investors may apply to the relevant Distributor to subscribe for Securities in accordance with the arrangements existing between the relevant Distributor and its customers relating to the subscription of securities generally.

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

Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the subscription for the Securities.
6. Description of the possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants: Not Applicable.
7. Details of the minimum and/or maximum amount of application: There is no minimum amount of application.

All of the Securities requested through the relevant Distributor during the Offer Period will be assigned up to the maximum amount of the offer.

In the event that requests exceed the total amount of the offer, the relevant Distributor will close the Offer Period early, pursuant to item 4 above.
8. Details of the method and time limits for

- paying up and delivering the Securities: aggregate subscription moneys. Each investor will be notified by the relevant Distributor of the settlement arrangements in respect of the Securities at the time of such investor's application..
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 or, if such website is not available, the results of the offer will be available upon request from the relevant Distributor.
10. Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made: Applicants will be notified by the relevant Distributor of the success of their application.
11. Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser: The Securities will be sold by the Dealer to the Distributor(s) at a discount of up to 5 per cent. of the Offer Price. Such discount represents the fee retained by the Distributor(s) 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: Carnegie Investment Bank AB
Strukturerade Produkter
103 71
Stockholm, Sweden
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(s).

The Securities will be sold by the Dealer to the Distributor(s) at a discount of up to 5 per cent. of the Offer Price. Such discount represents the fee retained by the Distributor(s) 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/Fund/FX Rate/FX Index/Inflation Index/Interest Rate Index/Cash Index and other information concerning the Underlying Asset(s)

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

POST-ISSUANCE INFORMATION

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

REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

- | | | |
|-------|---------------------------|---|
| (i) | Reasons for the offer: | Not Applicable; the net proceeds from the offer of the Securities will be used by the Issuer for its general corporate purposes (including hedging arrangements). |
| (ii) | Estimated net proceeds: | Not Applicable. |
| (iii) | Estimated total expenses: | Not Applicable. |

Signed on behalf of the Issuer:

INDEX DISCLAIMER

CAC40® Index

Euronext N.V. or its subsidiaries holds all (intellectual) proprietary rights with respect to the Index. Euronext N.V. or its subsidiaries do not sponsor, endorse or have any other involvement in the issue and offering of the product. Euronext N.V. and its subsidiaries disclaim any liability for any inaccuracy in the data on which the Index is based, for any mistakes, errors, or omissions in the calculation and/or dissemination of the Index, or for the manner in which it is applied in connection with the issue and offering thereof.

"CAC40®" and "CAC®" are registered trademark(s) of Euronext N.V. or its subsidiaries.

SUMMARY OF THE SECURITIES

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

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

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

Section A – Introduction and Warnings		
A.1	Introduction and Warnings:	<p>This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor.</p> <p>Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the relevant Member State, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated.</p> <p>Civil liability only attaches to those persons who have tabled the summary including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.</p>
A.2	Consent(s):	<p>Where the Securities are to be the subject of an offer to the public requiring the prior publication of a prospectus under the Prospectus Directive (a "Non-exempt Offer"), the Issuer consents to the use of the Base Prospectus by the financial intermediary/ies ("Authorised Offeror(s)"), during the offer period and subject to the conditions, as provided as follows:</p> <p>(a) Name and address of Authorised Offeror(s): Carnegie Investment Bank AB Strukturerade Produkter 103 71 Stockholm Sweden (the "Distributor")</p> <p>(b) Offer period for which use of the Base Prospectus is authorised by the Authorised Offeror(s): An offer of the Securities will be made in the Kingdom of Sweden during the period from, and including, 11 April 2017 to, and including, 21 April 2017</p> <p>(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</p> <p>If you intend to purchase Securities from an Authorised Offeror, you will do so, and such offer and sale will be made, in accordance with any terms and other arrangements in place between such Authorised Offeror and you, including as to price and settlement arrangements. The Issuer will not be a party to any such arrangements and, accordingly, this Base Prospectus does not contain 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</p>

		nor any dealer has any responsibility or liability for such information provided by that Authorised Offeror.																																							
Section B – Issuer																																									
B.1	Legal and commercial name of the Issuer:	Credit Suisse AG (" CS "), acting through its London Branch (the " Issuer ").																																							
B.2	Domicile and legal form of the Issuer, legislation under which the Issuers operates and country of incorporation of Issuer:	CS is a Swiss bank and joint stock corporation established under Swiss law on 5 July 1856 and operates under Swiss law. Its registered head office is located at Paradeplatz 8, CH-8001, Switzerland.																																							
B.4b	Known trends with respect to the Issuer and the industries in which it operates:	Not applicable - there are no known trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material effect on the prospects of the Issuer for its current financial year.																																							
B.5	Description of group and Issuers' position within the group:	CS is a wholly owned subsidiary of Credit Suisse Group AG. CS has a number of subsidiaries in various jurisdictions.																																							
B.9	Profit forecast or estimate:	Not applicable; no profit forecasts or estimates have been made by the Issuer.																																							
B.10	Qualifications in audit report on historical financial information:	Not applicable; there were no qualifications in the audit report on historical financial information.																																							
B.12	Selected key financial information; no material adverse change and description of significant change in financial position of the Issuer:	<table border="1"> <tr> <td colspan="3" style="text-align: center;"><u>CS</u></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;"><i>In CHF million</i></td> <td colspan="2" style="text-align: center;"><i>Year ended 31 December</i></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;"><i>2015</i></td> <td style="text-align: center;"><i>2014</i></td> </tr> <tr> <td colspan="3">Summary information – consolidated statements of operations</td> </tr> <tr> <td>Net revenues</td> <td style="text-align: right;">23,211</td> <td style="text-align: right;">25,589</td> </tr> <tr> <td>Total operating expenses</td> <td style="text-align: right;">25,873</td> <td style="text-align: right;">22,503</td> </tr> <tr> <td>Net income/(loss)</td> <td style="text-align: right;">(3,377)</td> <td style="text-align: right;">1,764</td> </tr> <tr> <td colspan="3">Summary information – consolidated balance sheet</td> </tr> <tr> <td>Total assets</td> <td style="text-align: right;">803,931</td> <td style="text-align: right;">904,849</td> </tr> <tr> <td>Total liabilities</td> <td style="text-align: right;">759,241</td> <td style="text-align: right;">860,208</td> </tr> <tr> <td>Total equity</td> <td style="text-align: right;">44,690</td> <td style="text-align: right;">44,641</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;"><i>In CHF million</i></td> <td colspan="2" style="text-align: center;"><i>Twelve months ended 31 December (unaudited)</i></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;"><i>2016</i></td> <td style="text-align: center;"><i>2015</i></td> </tr> </table>	<u>CS</u>			<i>In CHF million</i>	<i>Year ended 31 December</i>			<i>2015</i>	<i>2014</i>	Summary information – consolidated statements of operations			Net revenues	23,211	25,589	Total operating expenses	25,873	22,503	Net income/(loss)	(3,377)	1,764	Summary information – consolidated balance sheet			Total assets	803,931	904,849	Total liabilities	759,241	860,208	Total equity	44,690	44,641	<i>In CHF million</i>	<i>Twelve months ended 31 December (unaudited)</i>			<i>2016</i>	<i>2015</i>
<u>CS</u>																																									
<i>In CHF million</i>	<i>Year ended 31 December</i>																																								
	<i>2015</i>	<i>2014</i>																																							
Summary information – consolidated statements of operations																																									
Net revenues	23,211	25,589																																							
Total operating expenses	25,873	22,503																																							
Net income/(loss)	(3,377)	1,764																																							
Summary information – consolidated balance sheet																																									
Total assets	803,931	904,849																																							
Total liabilities	759,241	860,208																																							
Total equity	44,690	44,641																																							
<i>In CHF million</i>	<i>Twelve months ended 31 December (unaudited)</i>																																								
	<i>2016</i>	<i>2015</i>																																							

		<table border="1"> <tr> <td>Summary information – consolidated statements of operations</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Net revenues</td> <td>19,802</td> <td>23,211</td> </tr> <tr> <td>Total operating expenses</td> <td>22,054</td> <td>25,873</td> </tr> <tr> <td>Net income/(loss)</td> <td>(2,853)</td> <td>(3,377)</td> </tr> <tr> <td>Summary information – consolidated balance sheet</td> <td><i>Twelve months ended 31 December 2016 (unaudited)</i></td> <td><i>Year ended 31 December 2015</i></td> </tr> <tr> <td>Total assets</td> <td>802,294</td> <td>803,931</td> </tr> <tr> <td>Total liabilities</td> <td>760,271</td> <td>759,241</td> </tr> <tr> <td>Total equity</td> <td>42,023</td> <td>44,690</td> </tr> </table> <p>There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer and its consolidated subsidiaries since 31 December 2015, except as disclosed herein in relation to Credit Suisse's settlement with the US Department of Justice ("DOJ") regarding Credit Suisse's legacy residential mortgage-backed securities ("RMBS") business. This settlement releases Credit Suisse from potential civil claims by the DOJ related to its securitisation, underwriting, issuance and sale of RMBS. Under the terms of the settlement, Credit Suisse will pay to the DOJ a civil monetary penalty of USD 2.48 billion. In addition, Credit Suisse will provide consumer relief totaling USD 2.8 billion within five years post settlement. These consumer relief measures include affordable housing payments and loan forgiveness. The DOJ and Credit Suisse agreed to the appointment of an independent monitor to oversee the completion of the consumer relief requirements of the settlement. In 4Q16, Credit Suisse recorded a litigation provision of USD 1,990 million in the Strategic Resolution Unit in addition to its existing reserves of USD 550 million against this matter which were recorded in prior periods.</p> <p>There has been no significant change in the financial position of the Issuer and its consolidated subsidiaries since 31 December 2016.</p>	Summary information – consolidated statements of operations			Net revenues	19,802	23,211	Total operating expenses	22,054	25,873	Net income/(loss)	(2,853)	(3,377)	Summary information – consolidated balance sheet	<i>Twelve months ended 31 December 2016 (unaudited)</i>	<i>Year ended 31 December 2015</i>	Total assets	802,294	803,931	Total liabilities	760,271	759,241	Total equity	42,023	44,690
Summary information – consolidated statements of operations																										
Net revenues	19,802	23,211																								
Total operating expenses	22,054	25,873																								
Net income/(loss)	(2,853)	(3,377)																								
Summary information – consolidated balance sheet	<i>Twelve months ended 31 December 2016 (unaudited)</i>	<i>Year ended 31 December 2015</i>																								
Total assets	802,294	803,931																								
Total liabilities	760,271	759,241																								
Total equity	42,023	44,690																								
B.13	Recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency:	Not applicable; there are no recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency.																								
B.14	Issuer's position in its corporate group and dependency on other entities within the corporate group:	See Element B.5 above. Not applicable; CS is not dependent upon other members of its group.																								
B.15	Issuer's principal activities:	CS' principal activities are the provision of financial services in the areas of investment banking, private banking and asset management.																								
B.16	Ownership and	CS is a wholly owned subsidiary of Credit Suisse Group AG.																								

	control of the Issuer:	
Section C – Securities		
C.1	Type and class of securities being offered and security identification number(s):	<p>The Securities are Notes. The Securities are Return Securities. The Securities will pay a coupon amount depending on the performance of the underlying asset(s).</p> <p>The Securities of a Series will be uniquely identified by ISIN: SE0009806128, Swiss Security Number: 35461387</p>
C.2	Currency:	The currency of the Securities will be Swedish Krona (" SEK ") (the " Settlement Currency ").
C.5	Description of restrictions on free transferability of the Securities:	<p>The Securities have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933 (the "Securities Act") and may not be offered or sold within the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons except in certain transactions exempt from the registration requirements of the Securities Act and applicable state securities laws.</p> <p>No offers, sales or deliveries of the Securities, or distribution of any offering material relating to the Securities, may be made in or from any jurisdiction except in circumstances that will result in compliance with any applicable laws and regulations.</p>
C.8	Description of rights attached to the securities, ranking of the securities and limitations to rights:	<p>Rights: The Securities will give each holder of Securities (a "Securityholder") the right to receive a potential return on the Securities (see Element C.18 below). The Securities will also give each Securityholder the right to vote on certain amendments.</p> <p>Ranking: The Securities are unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and will rank equally among themselves and with all other unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer from time to time outstanding.</p> <p>Limitation to Rights:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The Issuer may redeem the Securities early for illegality reasons, following an event of default or following certain events affecting the Issuer's hedging arrangements and/or the underlying asset(s). In such case, the amount payable in respect of each Security on such early redemption will be equal to the Unscheduled Termination Amount, and no other amount shall be payable in respect of each Security on account of interest or otherwise. <p>Where:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Unscheduled Termination Amount: in respect of each Security, an amount (which may be greater than or equal to zero) equal to the value of such Security immediately prior to its redemption, as calculated by the calculation agent using its internal models and methodologies. <p>For the avoidance of doubt, if a Security is redeemed following an event of default, the Unscheduled Termination Amount shall not take into account the financial position of the Issuer immediately prior to the event of default, and the Issuer shall be presumed to be able to fully perform its obligations under such Security for such purposes.</p> <ul style="list-style-type: none"> • The Issuer may adjust the terms and conditions of the Securities without the consent of Securityholders following certain events affecting the Issuer's hedging arrangements and/or the underlying asset(s), or may early redeem the Securities at the Unscheduled Termination Amount instead of the Redemption Amount as described above (and no other amounts shall be payable in

		<p>respect of the Securities on account of interest or otherwise following such determination by the Issuer).</p> <ul style="list-style-type: none"> The terms and conditions of the Securities contain provisions for convening meetings of Securityholders to consider any matter affecting their interests, and any resolution passed by the relevant majority at a meeting will be binding on all Securityholders, whether or not they attended such meeting or voted for or against the relevant resolution. In certain circumstances, the Issuer may modify the terms and conditions of the Securities without the consent of Securityholders. The Securities are subject to the following events of default: if the Issuer fails to pay any amount due in respect of the Securities within 30 days of the due date, or if any events relating to the insolvency or winding up of the Issuer occur. The Issuer may at any time, without the consent of the Securityholders, substitute for itself as Issuer under the Securities any company with which it consolidates, into which it merges or to which it sells or transfers all or substantially all of its property. Governing Law: The Securities are governed by English law.
C.11	Admission to trading:	Application will be made to admit the Securities to trading on the Regulated Market of the NASDAQ OMX Stockholm Stock Exchange.
C.15	Effect of the underlying instrument(s) on value of investment:	<p>The value of the Securities and whether any Coupon Amount is payable on the Coupon Payment Date will depend on the performance of the underlying asset(s) on the Coupon Observation Date corresponding to such Coupon Payment Date.</p> <p>The value of the Securities and the Redemption Amount payable in respect of Securities being redeemed on the Maturity Date will depend on the performance of the underlying asset(s) on the Knock-in Observation Date and on the Final Fixing Date.</p> <p>See Element C.18. below for details on how the value of the Securities is affected by the value of the underlying asset(s).</p>
C.16	Scheduled Maturity Date or Settlement Date:	The scheduled Maturity Date of the Securities is 12 currency business days following the Final Fixing Date (expected to be 9 May 2022).
C.17	Settlement Procedure:	<p>The Securities will be delivered by the Issuer against payment of the issue price. Settlement procedures will depend on the clearing system for the Securities and local practices in the jurisdiction of the investor.</p> <p>The Securities are cleared through Euroclear Sweden.</p>
C.18	Return on Derivative Securities:	<p>The return on the Securities will derive from:</p> <ul style="list-style-type: none"> the Coupon Amount(s) payable (if any); and unless the Securities have been previously redeemed or purchased and cancelled, the payment of the Redemption Amount on the scheduled Maturity Date of the Securities. <p style="text-align: center;"><u>COUPON AMOUNT(S)</u></p> <p>If a Coupon Payment Event has occurred in respect of the Coupon Observation Date, the Coupon Amount payable on the Coupon Payment Date shall be an amount equal to the <i>product</i> of (a) the Nominal Amount, (b) the Coupon Call Performance, and (c) the Participation, subject to a minimum amount equal to the Coupon Floor.</p> <p>If no Coupon Payment Event has occurred in respect of the Coupon</p>

		<p>Observation Date, the Coupon Amount payable on the Coupon Payment Date shall be zero.</p> <p>The Coupon Amount(s) payable (if any) shall be rounded down to the nearest transferable unit of the Settlement Currency.</p> <p>Where:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Coupon Call Fixing Price: in respect of the underlying asset, the average of the Levels of such underlying asset at the Valuation Time on each of the Coupon Observation Averaging Dates in the Set of Coupon Observation Averaging Dates corresponding to the Coupon Payment Date. • Coupon Call Participation: 100 per cent. • Coupon Call Performance: the <i>sum</i> of the weighted performance of each underlying asset, being the <i>product</i> of (a) the Weight of such underlying asset, and (b)(i) the Coupon Call Fixing Price of such underlying asset <i>minus</i> the <i>product</i> of (A) the Coupon Call Strike, and (B) its Coupon Call Strike Price, <i>divided</i> by (ii) its Coupon Call Strike Price. • Coupon Call Strike: Indicatively 130 per cent., to be determined on the Initial Setting Date, subject to a maximum of 140 per cent. • Coupon Call Strike Price: In respect of the underlying asset, the lowest of the Levels of such underlying asset at the Valuation Time on each of the Initial Averaging Dates. • Coupon Floor: an amount equal to zero per cent. of the Nominal Amount. • Coupon Observation Averaging Dates: in respect of an underlying asset, each of 21 April 2021, 21 May 2021, 21 June 2021, 21 July 2021, 21 August 2021, 21 September 2021, 21 October 2021, 21 November 2021, 21 December 2021, 21 January 2022, 21 February 2022, 21 March 2022 and 21 April 2022, in each case, subject to adjustment. • Coupon Observation Date(s): in respect of the underlying asset and the Coupon Payment Date, 21 April 2022, subject to adjustment. • Coupon Payment Date(s): in respect of the Coupon Observation Date, 12 currency business days following the Coupon Observation Date. • Coupon Payment Event: if on the Coupon Observation Date, the Level of the underlying asset at the Valuation Time is at or above the Coupon Threshold of such underlying asset corresponding to such Coupon Observation Date. • Coupon Threshold: in respect of the Coupon Observation Date and the underlying asset, an amount equal to 80 per cent. of its Strike Price. • Initial Averaging Dates: in respect of the underlying asset, each of 21 April 2017, 28 April 2017, 5 May 2017, 12 May 2017, 19 May 2017, 26 May 2017, 2 June 2017, 9 June 2017, 16 June 2017 and 23 June 2017, in each case, subject to adjustment. • Initial Setting Date: in respect of the underlying asset, 21 April
--	--	--

		<p>2017, subject to adjustment.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Level: in respect of the underlying asset and any day, the closing level of such underlying asset as calculated and published by the relevant sponsor. • Nominal Amount: SEK 10,000. • Set of Coupon Observation Averaging Dates: in respect of the underlying asset and the Coupon Payment Date, the set of Coupon Observation Averaging Dates corresponding to such Coupon Payment Date. • Strike Price: in respect of the underlying asset, the lowest of the Levels of such underlying asset at the Valuation Time on each of the Initial Averaging Dates. • Valuation Time: in respect of the underlying asset, the time with reference to which the relevant sponsor calculates and publishes the closing level of such underlying asset. • Weight: 100 per cent. <p style="text-align: center;"><u>REDEMPTION AMOUNT</u></p> <p>Unless the Securities have been previously redeemed or purchased and cancelled, the Issuer shall redeem the Securities on the Maturity Date.</p> <p>The Issuer shall redeem the Securities on the Maturity Date at the Redemption Amount, which shall be an amount rounded down to the nearest transferable unit of the Settlement Currency determined in accordance with paragraph (a) or (b) below:</p> <ul style="list-style-type: none"> • if a Knock-in Event has occurred, an amount equal to the <i>product</i> of (i) the Nominal Amount and (ii) the Final Price <i>divided</i> by the Strike Price; or • if no Knock-in Event has occurred, an amount equal to the <i>sum</i> of (i) the <i>product</i> of (A) the Redemption Option Percentage and (B) the Nominal Amount, and (ii) the <i>product</i> of (A) the Nominal Amount, (B) the Participation Percentage, and (C) the Performance. <p>Where:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Averaging Dates: in respect of an underlying asset, each of 21 April 2021, 21 May 2021, 21 June 2021, 21 July 2021, 21 August 2021, 21 September 2021, 21 October 2021, 21 November 2021, 21 December 2021, 21 January 2022, 21 February 2022, 21 March 2022 and 21 April 2022, in each case, subject to adjustment. • Final Fixing Date: in respect of the underlying asset, 21 April 2022, subject to adjustment. • Final Price: in respect of the underlying asset, the Level of such underlying asset at the Valuation Time on Final Fixing Date. • Knock-in Barrier: in respect of the Knock-in Observation Date and the underlying asset, an amount equal to 80 per cent. of its Strike Price. • Knock-in Event: if on the Knock-in Observation Date, the Level of the underlying asset at the Valuation Time is below the
--	--	--

		<p>Knock-in Barrier of such underlying asset.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Knock-in Observation Date(s): in respect of the underlying asset, 21 April 2022, subject to adjustment. • Participation Percentage: indicatively 200 per cent., subject to a minimum of 180 per cent. • Performance: the <i>greater</i> of (a) zero per cent. and (b) the <i>difference</i> between (i) an amount equal to the Redemption Final Price <i>divided</i> by the Strike Price, <i>minus</i> (ii) the Strike, subject to a maximum amount equal to the Performance Cap. • Performance Cap: 15 per cent. • Redemption Final Price: in respect of the underlying asset, the average of the Levels of such underlying asset at the Valuation Time on each of the Averaging Dates. • Redemption Option Percentage: 100 per cent. • Strike: 100 per cent. (expressed as a decimal).
C.19	Final reference price of underlying:	<p>The Final Price of the underlying asset shall be determined on the Final Fixing Date.</p> <p>The Redemption Final Price of the underlying asset shall be determined on the Averaging Dates.</p>
C.20	Type of underlying:	<p>The underlying asset is an equity index.</p> <p>Information on the underlying asset can be found at www.euronext.com</p>
Section D – Risks		
D.2	Key risks that are specific to the Issuer:	<p>The Securities are general unsecured obligations of the Issuer. Investors in the Securities are exposed to the risk that the Issuer could become insolvent and fail to make the payments owing by it under the Securities.</p> <p>The profitability of the Issuer will be affected by, among other things, changes in global economic conditions, inflation, interest/exchange rates, capital risk, liquidity risk, market risk, credit risk, risks from estimates and valuations, risks relating to off-balance sheet entities, cross-border and foreign exchange risks, operational risks, legal and regulatory risks and competition risks.</p> <p>The Issuer is exposed to a variety of risks that could adversely affect its operations and/or financial condition:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Liquidity risk: The Issuer's liquidity could be impaired if it were unable to access the capital markets or sell its assets, and the Issuer expects its liquidity costs to increase. If the Issuer is unable to raise funds or sell its assets, or has to sell its assets at depressed prices, this may adversely affect its financial condition. The Issuer's businesses rely significantly on its deposit base for funding; however, if deposits cease to be a stable source of funding, the Issuer's liquidity position may be adversely affected and it may be unable to meet its liabilities or fund new investments. Changes to the Issuer's credit ratings may also adversely affect the Issuer's business. • Market risk: The Issuer may incur significant losses on its trading and investment activities due to market fluctuations and volatility in financial and other markets. Its businesses are subject to the risk of loss from adverse market conditions and unfavourable economic, monetary, political, legal and other

		<p>developments in the countries it operates in around the world. The Issuer's real estate-related businesses could be adversely affected by any downturn in real estate markets and the economy as a whole. The Issuer has significant risk concentration in the financial services industry which may cause it to suffer losses even when economic and market conditions are generally favourable for others in the industry. Further, the Issuer's hedging strategies may not be fully effective in mitigating its risk exposure in all market environments or against all types of risk. Market risk may also increase the other risks that the Issuer faces.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Credit risk: The Issuer may suffer significant losses from its credit exposures across a wide range of transactions. The Issuer's exposure to credit risk may be increased by adverse economic or market trends or increased volatility in the markets. The Issuer may be unable to sell its positions, which may increase its capital requirements, which could adversely affect its businesses. Defaults or concerns about a default by a large financial institution could also adversely affect the Issuer and financial markets generally. The information which the Issuer uses to manage its credit risk (such as the credit or trading risks of a counterparty) may also be inaccurate or incomplete. • Risks from estimates and valuations: The Issuer makes estimates and valuations that affect its reported results; these estimates are based upon judgment and available information, and the actual results may differ materially from these estimates. To the extent the Issuer's models and processes become less predictive due to unforeseen market conditions, illiquidity or volatility, the Issuer's ability to make accurate estimates and valuations could be adversely affected. • Risks relating to off-balance sheet entities: The Issuer may enter into transactions with certain special purpose entities which are not consolidated and whose assets and liabilities are off-balance sheet. If the Issuer is required to consolidate a special purpose entity for any reason, this could have an adverse impact on the Issuer's operations and capital and leverage ratios. • Country and currency exchange risk: Country risks may increase the market and credit risks that the Issuer faces. Economic or political pressures in a country or region may adversely affect the ability of the Issuer's clients or counterparties in that country or region to perform their obligations to the Issuer, which may in turn have an adverse impact on the Issuer's operations. A key element of the Issuer's new strategy is to scale up its private banking businesses in emerging market countries, which will increase its exposure to these countries. Economic and financial disruptions in these countries may adversely affect its businesses in these countries. A substantial portion of the Issuer's assets and liabilities are denominated in currencies other than the Swiss franc and fluctuations in exchange rates may adversely affect the Issuer's results. • Operational risk: The Issuer is exposed to a wide variety of operational risks, including risks from errors made in execution or settlement of transactions or information technology risk due to dependencies on information technology and third party supplies. The Issuer may also suffer losses due to employee misconduct. • Risk management: The Issuer's risk management procedures and policies may not always be effective, and may not fully
--	--	---

		<p>mitigate its risk exposure in all markets or against all types of risk.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Legal and regulatory risks: The Issuer faces significant legal risks in its businesses. The Issuer and its subsidiaries are subject to a number of legal proceedings, regulatory actions and investigations, where an adverse result could have a material adverse effect on the operations and results of the Issuer. Regulatory changes may adversely affect the Issuer's business and ability to execute its strategic plans. The Issuer (and the financial services industry) continue to be affected by significant uncertainty over the scope and content of regulatory reform. Under Swiss banking laws, FINMA has broad powers in the case of resolution proceedings with respect to a Swiss bank such as the Issuer, and since 1 January 2016 to a Swiss parent company of a financial group, such as Credit Suisse Group AG, and such proceedings may adversely affect the Issuer's shareholders and creditors. The Issuer is subject to resolution planning requirements in Switzerland, the U.S. and the UK and may face similar requirements in other jurisdictions. Changes in monetary policies adopted by relevant regulatory authorities and central banks may directly impact the Issuer's costs of funding, capital raising and investment activities, and may impact the value of financial instruments held by the Issuer and the competitive and operating environment for the financial services industry. Legal restrictions on the Issuer's clients may also adversely affect the Issuer by reducing the demand for the Issuer's services. • Competition risks: The Issuer faces intense competition in all financial services markets and for the products and services it offers. The Issuer's competitive position could be harmed if its reputation is damaged due to any failure (or perceived failure) in its procedures and controls to address conflicts of interest, prevent employee misconduct, etc. The continued public focus on compensation in the financial services industry and related regulatory changes may adversely impact the Issuer's ability to attract and retain highly skilled employees. The Issuer also faces competition from new trading technologies which may adversely affect its revenues and businesses. • Risks relating to strategy: The Issuer may not achieve all of the expected benefits of its strategic initiatives. The ability of the Credit Suisse group to implement its new strategic direction, structure and organisation is based on a number of key assumptions. If any of these assumptions prove to be inaccurate in whole or in part, or if there are factors beyond the control of the Issuer, this could limit the ability of the Issuer to achieve some or all of the expected benefits of its strategic initiatives. The strategy also involves a change in focus of certain areas of the Credit Suisse group's business, which may result in unanticipated negative effects on other parts of the business, and an adverse effect on the business as a whole. The implementation of the strategy would also increase its exposure to risks such as credit risks, market risks, operational risks and regulatory risks. The Issuer has announced a program to change its legal entity structure; however, this is subject to uncertainty regarding feasibility, scope and timing. Legal and regulatory changes may require the Issuer to make further changes to its legal structure, and such changes may potentially increase operational, capital, funding and tax costs, as well as the Issuer's counterparties' credit risk.
D.6	Key risks that are specific to the Securities and risk warning that	<p>The Securities are subject to the following key risks:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The market value of the Securities and the amount payable or deliverable at maturity depend on the performance of the

	<p>investors may lose value of entire investment or part of it:</p>	<p>underlying asset(s). The performance of an underlying asset may be subject to sudden and large unpredictable changes over time (known as "volatility"), which may be affected by national or international, financial, political, military or economic events or by the activities of participants in the relevant markets. Any of these events or activities could adversely affect the value of and return on the Securities.</p> <ul style="list-style-type: none"> • If the redemption amount or settlement amount or any other amount payable under the Securities depends on the performance of the underlying asset(s) and is multiplied by a participation factor which is greater than 100 per cent., investors may participate disproportionately in the performance of the underlying asset(s). Due to this leverage effect, the Securities will represent a very speculative and risky form of investment since any loss in the value of the underlying asset(s) carries the risk of a correspondingly higher loss in the Securities. • A secondary market for the Securities may not develop and, if it does, it may not provide the investors with liquidity and may not continue for the life of the Securities. Illiquidity may have an adverse effect on the market value of the Securities. The price in the market for a Security may be less than its issue price or its offer price and may reflect a commission or a dealer discount, which would further reduce the proceeds you would receive for your Securities. • The market value of the Securities will be affected by many factors beyond the control of the Issuer (including, but not limited to, the creditworthiness of the Issuer, the interest rates and yield rates in the market, the volatility of the underlying asset(s) (if any), etc.). Some or all of these factors will influence the value of the Securities in the market. • The issue price or the offer price of the Securities may be more than the market value of such Securities as at the issue date, and more than the price at which the Securities can be sold in secondary market transactions. The issue price or the offer price of the Securities may take into account, where permitted by law, fees, commissions or other amounts relating to the issue, distribution and sale of the Securities, or the provision of introductory services, expenses incurred by the Issuer in creating, documenting and marketing the Securities and amounts relating to the hedging of its obligations under the Securities. • The levels and basis of taxation on the Securities and any reliefs from such taxation will depend on an investor's individual circumstances and could change at any time. The tax and regulatory characterisation of the Securities may change over the life of the Securities. This could have adverse consequences for investors. • The Participation Percentage and the Coupon Call Strike will not be set by the Issuer until the Initial Setting Date so that the Issuer may take into account the prevailing market conditions at the time of the close of the offer period in order that the Issuer may issue the Securities at the relevant price and on the relevant terms. There is a risk that the final amount(s) set by the Issuer will be other than the indicative amount(s) specified in the relevant Final Terms, although the final amount(s) will not be less than the minimum amount(s) specified in the relevant Final Terms or greater than the maximum amount(s) specified in the relevant Final Terms, as the case may be. Nevertheless, prospective investors must base their investment decision on the indicative amount(s) (and in light of the minimum or maximum amount(s)) so specified, and will not have a right of withdrawal from their purchase obligation when the final amount(s)
--	--	---

		<p>are set by the Issuer. Investors should note that no supplement will be published in relation to such final setting.</p> <ul style="list-style-type: none"> • In certain circumstances (for example, if the Issuer determines that its obligations under the Securities have become unlawful or illegal, following an event of default or following certain events affecting the Issuer's hedging arrangements and/or the underlying asset(s)) the Securities may be redeemed prior to their scheduled maturity. In such circumstances, the Unscheduled Termination Amount payable may be less than the original purchase price and could be as low as zero. No other amounts shall be payable in respect of the Securities on account of interest or otherwise following such determination by the Issuer. • Following early redemption of Securities, investors may not be able to reinvest the redemption proceeds at a comparable return and/or at an effective interest rate as high as the interest rate or yield on the Securities being redeemed and may only be able to do so at a significantly lower rate. Investors in Securities should consider such reinvestment risk in light of other investments available at that time. • Investors will have no rights of ownership, including, without limitation, any voting rights, any rights to receive dividends or other distributions or any other rights with respect to any underlying asset referenced by the Securities. • Investors may be exposed to currency risks because the underlying asset(s) may be denominated in a currency other than the currency in which the Securities are denominated, or the Securities and/or underlying asset(s) may be denominated in currencies other than the currency of the country in which the investor is resident. The value of the Securities may therefore increase or decrease based on fluctuations in those currencies. • Investors should note that the Issuer will not be obliged to maintain the listing of the Securities in certain circumstances, such as a change in listing requirements. • The Issuer may apply any consequential postponement of, or any alternative provisions for, valuation of an underlying asset following certain disruption events in relation to such underlying asset, each of which may have an adverse effect on the value of and return on the Securities. • The amount(s) payable (or deliverable) on the Securities (whether at maturity or otherwise) will be based on the arithmetic average of the applicable values of the underlying asset(s) on the specified averaging dates. If the value of the underlying asset(s) dramatically surged on one or more of such averaging dates, the amount payable (or deliverable) may be significantly less than it would have been had the amount payable been linked only to the value of the underlying asset(s) on a single date. • The performance of an index is dependent upon macroeconomic factors which may adversely affect the value of Securities. An investment in the Securities is not the same as a direct investment in futures or option contracts on such index nor any or all of the constituents included in each index and Securityholders will not have the benefit of any dividends paid by the components of such index, unless the index rules provide otherwise. A change in the composition or discontinuance of an index could adversely affect the value of and return on the Securities. • "Benchmarks" are subject to recent national, international and other regulatory reforms, which may cause such "benchmarks" to
--	--	---

		<p>perform differently than in the past, or to disappear entirely, or have other consequences which cannot be predicted. Any such consequence could have a material adverse effect on any Securities linked to a "benchmark".</p> <ul style="list-style-type: none"> • The Issuer may modify the terms and conditions of the Securities without the consent of Securityholders for the purposes of (a) curing any ambiguity or correcting or supplementing any provision if the Issuer determines it to be necessary or desirable, provided that such modification is not prejudicial to the interests of Securityholders, or (b) correcting a manifest error. • The Issuer may adjust the terms and conditions of the Securities without the consent of Securityholders following certain events affecting the Issuer's hedging arrangements and/or the underlying asset(s), or may early redeem the Securities at an amount which may be less than the initial investment. • In making discretionary determinations under the terms and conditions of the Securities, the Issuer and the calculation agent may take into account the impact on the relevant hedging arrangements. Such determinations could have a material adverse effect on the value of and return on the Securities, and could result in their early redemption. • The Issuer may be substituted without the consent of Securityholders in favour of any affiliate of the Issuer or another company with which it consolidates into which it merges or to which it sells or transfers all or substantially all of its property. • The Issuer is subject to a number of conflicts of interest, including: (a) in making certain calculations and determinations, there may be a difference of interest between the investors and the Issuer, (b) in the ordinary course of its business the Issuer (or an affiliate) may effect transactions for its own account and may enter into hedging transactions with respect to the Securities or the related derivatives, which may affect the market price, liquidity or value of the Securities, and (c) the Issuer (or an affiliate) may have confidential information in relation to the underlying asset(s) or any derivative instruments referencing them which may be material to an investor, but which the Issuer is under no obligation (and may be subject to legal prohibition) to disclose. <p>Investors may lose some or all of their investment if one or more of the following occurs: (a) the Securities do not provide for scheduled repayment in full of the issue or purchase price at maturity (or over the relevant instalment dates, if applicable) or upon mandatory early redemption or optional early redemption of the Securities, (b) the Issuer fails and is unable to make payments owing under the Securities, (c) any adjustments are made to the terms and conditions of the Securities following certain events affecting the Issuer's hedging arrangements or the underlying asset(s), that result in the amount payable or shares delivered being reduced, or (d) investors sell their Securities prior to maturity in the secondary market at an amount that is less than the initial purchase price.</p>
Section E – Other		
E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds:	Not applicable; the net proceeds from the issue of the Securities will be used by the Issuer for its general corporate purposes (including hedging arrangements).
E.3	Terms and conditions of the offer:	An offer of the Securities will be made in the Kingdom of Sweden during the period from, and including, 11 April 2017 to, and including, 21 April 2017 (the "Offer Period"). The offer price will be equal to 100 per cent. of

		<p>the aggregate Nominal Amount.</p> <p>The Securities are offered subject to the following conditions:</p> <p>The offer of the Securities is conditional on their issue.</p> <p>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.</p> <p>Payments for the Securities shall be made to the relevant Distributor in accordance with the arrangements existing between the relevant Distributor and its customers relating to the subscription of securities generally.</p>
E.4	Interests material to the issue/offer:	Fees shall be payable to the Distributor(s). The Issuer is subject to conflicts of interest between its own interests and those of holders of Securities, as described in Element D.6 above.
E.7	Estimated expenses charged to the investor by the Issuer/offeror:	The Securities will be sold by the dealer to the Distributor(s) at a discount of up to 5 per cent. of the offer price. Such discount represents the fee retained by the Distributor(s) 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.

SAMMANFATTNING AV VÄRDEPAPPEREN

Sammanfattningar upprättas utifrån informationskrav kallade "**Punkter**". Dessa punkter numreras i Avsnitt A till E (A.1 - E.7).

Denna sammanfattning innehåller alla de Punkter som ska ingå i en sammanfattning för denna typ av Värdepapper och Emittent. Eftersom vissa Punkter inte behöver behandlas här så kan det finnas luckor i nummerföljden av Punkterna.

Även om en viss Punkt ska ingå i Sammanfattningen mot bakgrund av den aktuella typen av Värdepapper och Emittent, kan det förhålla sig så att ingen information finns att återge under den Punkten. I dessa fall anges endast en kort beskrivning av Punkten i Sammanfattningen och med angivande av "Ej tillämplig".

Avsnitt A – Introduktion och varningar		
A.1	Introduktion och varningar:	<p>Denna sammanfattning ska läsas som en introduktion till Grundprospektet. Varje beslut att investera i Värdepapperen ska ske med beaktande av Grundprospektet i dess helhet utav investeraren.</p> <p>Om krav med bäring på informationen i Grundprospektet framställs i domstol kan käranden, enligt nationell rätt i Medlemsstaten där kravet framställs, vara skyldig att stå för kostnaden för att översätta Grundprospektet innan den juridiska processen inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan uppkomma för de personer som har lagt fram denna sammanfattning, inklusive varje översättning härav, men endast om sammanfattningen är missvisande, felaktig eller oförenlig när den läses tillsammans med övriga delar av Grundprospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Grundprospekt, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i Värdepapperen.</p>
A.2	Samtycke(n):	<p>När Värdepapperen blir föremål för ett erbjudande till allmänheten och således därför kräver ett föregående offentliggörande av ett prospekt enligt Prospektdirektivet (ett "Icke-Undantaget Erbjudande"), lämnar Emittenten sitt samtycke till användningen av Grundprospektet till de(n) finansiella mellanhanden(händerna) ("Auktoriserade Erbjudaren(arna)") under erbjudandeperioden och med förbehåll för de villkor som följer nedan:</p> <p>(a) Namn på och adress till de(n) Auktoriserade Erbjudaren(arna): Carnegie Investment Bank AB Strukturerade Produkter 103 71 Stockholm, Sverige ("Distributören")</p> <p>(b) Erbjudandeperiod för vilken användande av detta Grundprospekt ges samtycke till de(n) Auktoriserade Erbjudaren(arna): Ett erbjudande avseende Värdepapperen kommer att göras i Sverige under perioden från (och med) 11 april 2017 till (och med) 21 april 2017</p> <p>(c) Villkor för användande av detta Grundprospektet får endast användas av de(n)</p>

		Grundprospekt för Auktoriserade Erbjudaren(arna) de(n) Auktoriserade för att lämna erbjuda avseende Erbjudaren(arna): Värdepapperen i de(n) Jurisdiktion(er) där det lcke-Undantagna Erbjudandet sker
		Om du har för avsikt att köpa Värdepapper från en Auktoriserade Erbjudare kommer du göra det, och sådant erbjudande och försäljning kommer göras, i enlighet med de villkor och andra arrangemang som finns på plats mellan sådan Auktoriserad Erbjudare och dig, inklusive villkor för pris och avvecklingsarrangemang, Emittenten kommer inte vara någon part i något sådant arrangemang, och följaktligen innehåller detta Grundprospekt inte någon information som relaterar till sådana arrangemang. Villkoren för sådant erbjudande ska tillhandahållas dig av den Auktoriserade Erbjudaren vid tidpunkten för erbjudandet. Varken Emittenten eller någon Återförsäljare har något ansvar eller ersättningsansvar för sådan information som tillhandahållits av den Auktoriserade Erbjudaren.
Avsnitt B – Emittent		
B.1	Emittentens juridiska och kommersiella namn:	Credit Suisse AG (" CS "), agerandes genom dess London Filial (" Emittenten ").
B.2	Säte och juridisk form för Emittenten, lagstiftning under vilket Emittenten bedriver verksamhet och dess land för bildande:	CS är en schweizisk bank och ett aktiebolag bildat under schweizisk rätt den 5 juli 1856 och bedriver sin verksamhet under schweizisk rätt. Dess registrerade huvudkontor finns vid Paradeplatz 8, CH-8001, Schweiz.
B.4b	Kända trender som påverkar Emittenten och det område inom vilken Emittenten bedriver verksamhet:	Ej tillämpligt - det finns inte några kända trender, osäkerhetsmoment, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet kommer att ha en betydande inverkan på framtidsutsikterna för Emittenten under dess innevarande räkenskapsår.
B.5	Beskrivning av koncernen och Emittentens position inom koncernen:	CS är ett helägt dotterföretag till Credit Suisse Group AG, CS har ett antal dotterföretag i olika jurisdiktioner.
B.9	Vinstprognos eller vinst-uppskattning:	Ej tillämpligt, inga vinstprognoser eller vinstuppskattningar har lämnats av Emittenten.
B.10	Reservationer i revisionsberättel	Ej tillämpligt, det finns inga reservationer i revisionsberättelsen

	sen avseende historisk finansiell information:	avseende historisk finansiell information.		
B.12	Utvald finansiell nyckel-information; inga betydande negativa förändringar och beskrivning av betydande förändring av den finansiella positionen för Emittenten:	<u>CS</u>		
		<i>I miljoner CHF</i>	<i>År som slutade 31 december</i>	
			<i>2015</i>	<i>2014</i>
		Sammanfattad information – konsoliderade verksamhetsresultat		
		Nettointäkter	23 211	25 589
		Totala verksamhetsutgifter	25 873	22 503
		Nettovinst/(förlust)	(3 377)	1 764
		Sammanfattad information – konsoliderad balansräkning		
		Totala tillgångar	803 931	904 849
		Totala förpliktelser	759 241	860 208
		Totalt eget kapital	44 690	44 641
		<i>I miljoner CHF</i>	<i>Tolv månader som slutade 31 december (oreviderat)</i>	
			<i>2016</i>	<i>2015</i>
		Sammanfattad information – konsoliderade verksamhetsresultat		
		Nettointäkter	19 802	23 211
		Totala verksamhetsutgifter	22 054	25 873
		Nettovinst/(förlust)	(2 853)	(3 377)
		Sammanfattad information – konsoliderad balansräkning	<i>Tolv månader som slutade 31 december 2016 (oreviderat)</i>	<i>År som slutade 31 december 2015</i>
		Totala tillgångar	802 294	803 931
		Totala förpliktelser	760 271	759 241
Totalt eget kapital	42 023	44 690		
	<p>Det har inte förekommit någon väsentlig negativ förändring avseende Emittenten och dess konsoliderade dotterföretags utsikter sedan 31 december 2015, förutom enligt vad som beskrivs häri avseende Credit Suisses förlikning med det amerikanske justitiedepartementet ("DOJ") beträffande Credit Suisses historiska verksamhet avseende bolånerelaterade</p>			

		<p>värdepapper ("RMBS"). Denna förlikning frigör Credit Suisse från potentiella civilrättsliga krav från DOJ relaterade till dess värdepapperisering, garantigivning, emission och försäljning av RMBS. Enligt villkoren i förlikningen kommer Credit Suisse att betala till DOJ ett civilt monetärt straff om USD 2,48 miljarder. Dessutom kommer Credit Suisse att tillhandahålla låtnader för konsumenter om totalt USD 2,8 miljarder inom fem år från förlikningen. Dessa konsumentlättnadsåtgärder inkluderar betalningar avseende billigt boende och efterskänkande av låneskulder. DOJ och Credit Suisse har kommit överens om utseendet av en oberoende övervakare för att överse verkställandet av konsumentlättnadskraven i förlikningen. Under fjärde kvartalet 2016, gjorde Credit Suisse en tvistereservering om USD 1 990 miljoner inom den Strategiska Omstruktureringsenheten i tillägg till dess existerande reserveringar om USD 550 miljoner avseende denna sak, vilka gjordes under tidigare perioder.</p> <p>Det har inte förekommit någon väsentlig förändring avseende Emittentens och dess konsoliderade dotterföretags finansiella position sedan 31 december 2016.</p>
B.13	Nyligen inträffade händelser som särskilt påverkat Emittenten till en betydande omfattning som är relevant för bedömning av Emittentens solvens:	Ej tillämplig; det har inte förekommit några nyligen inträffade händelser särskilt avseende Emittenten till en betydande omfattning som är relevant för att bedöma Emittentens solvens.
B.14	Emittentens position i företagskoncernen och beroende av andra enheter inom företagskoncernen:	Se Punkt B.5 ovan. Ej tillämpligt. CS är inte beroende av andra medlemmar i dess koncern.
B.15	Emittentens huvudsakliga verksamheter:	CS:s huvudsakliga verksamheter är finansiella tjänster inom områdena för investment banking, private banking och tillgångsförvaltning.
B.16	Ägarskap och kontroll över Emittenten:	CS är ett helägt dotterföretag till Credit Suisse Group AG.
Avsnitt C – Värdepapper		
C.1	Typ och klass av värdepapper som erbjuds och värdepappersidentifikationsnummer:	<p>Värdepapperen är Obligationer. Värdepapperen är Avkastningsvärdepapper. Värdepapperen kommer att betala ett kupongbelopp som är beroende av utvecklingen för den(n) underliggande tillgången(arna).</p> <p>Värdepapperen i en serie kommer att vara unikt identifierade genom ISIN: SE0009806128; Schweiziskt Värdepappersnummer: 35461387.</p>

C.2	Valuta:	Valutan för Värdepapperen kommer vara SEK ("Avvecklingsvalutan").
C.5	Restriktioner avseende fri överlåtbarhet av Värdepapperen:	<p>Värdepapperen har inte och kommer inte registreras under amerikansk lagstiftning (<i>U.S. Securities Act of 1933</i> ("Securities Act")) och får inte erbjudas eller säljas inom USA eller till, eller på uppdrag av eller till förmån för, någon Amerikansk Person med undantag för i vissa transaktioner undantagna från registeringskrav under Securities Act och tillämpliga värdepapperslagar i olika stater.</p> <p>Inga erbjudanden, försäljningar eller leverans av Värdepapperen, eller distribution av något erbjudandematerial avseende Värdepapperen, får göras i eller från någon jurisdiktion med undantag för i situationer där sådant skulle ske i överensstämmelse med tillämpliga lagar och regler.</p>
C.8	Beskrivning av rättigheter förknippade med värdepapperen, inklusive rangordning och begränsningar:	<p>Rättigheter: Värdepapperen ger varje Värdepappersinnehavare (en "Värdepappersinnehavare") rätt att erhålla en potentiell avkastning på Värdepapperen (se Punkt C.18 nedan). Värdepapperen ger även varje Värdepappersinnehavare rösträtt avseende vissa justeringar.</p> <p>Rangordning: Värdepapperen är icke-efterställda och icke-säkerställda åtaganden för Emittenten och kommer rangordnas lika sinsemellan och med samtliga andra icke-efterställda och icke-säkerställda åtaganden för Emittenten som från tid till annan är utestående.</p> <p>Begränsning av rättigheter:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Emittenten kan lösa in Värdepapperen i förtid pga. olagligheter, efter en uppsägningsgrundande händelse eller efter vissa händelser som påverkar Emittentens hedgningsarrangemang och/eller de(n) underliggande tillgången(arna). I sådana situationer, kommer det belopp som ska erläggas avseende varje Värdepapper att motsvara Beloppet vid Oplanerat Avslutande och inget annat belopp ska erläggas avseende varje Värdepapper avseende ränta eller i övrigt. <p>Där:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Belopp vid Oplanerat Avslutande: avseende varje Värdepapper, ett belopp (som kan vara större än eller lika med noll) som motsvarar värdet för sådant Värdepapper omedelbart före dess inlösen, som beräknats av beräkningsagenten genom användandet av sina interna modeller och metoder. <p>Till undvikande av missförstånd; om ett Värdepapper löses in efter en uppsägningsgrundande händelse ska Beloppet vid Oplanerat Avslutande inte ta i beaktande Emittentens finansiella position omedelbart före den uppsägningsgrundande händelsen och Emittenten ska antas vara förmögen att till fullo fullgöra dess förpliktelser avseende sådant Värdepapper för dessa ändamål.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Emittenten kan justera villkoren för Värdepapperen utan

		<p>inhämtande av samtycke från Värdepappersinnehavarna till följd av vissa händelser som påverkar Emittentens hedgningsarrangemang och/eller de(n) underliggande tillgången(arna), eller kan lösa in Värdepapperen i förtid till Beloppet vid Oplanerat Avslutande i stället för Inlösenbeloppet enligt beskrivning ovan (och inga andra belopp ska erläggas avseende Värdepapperen avseende ränta eller i övrigt efter sådant fastställande av Emittenten).</p> <ul style="list-style-type: none"> Villkoren för Värdepapperen innehåller villkor avseende kallande till fordringshavarmöten för Värdepappersinnehavare för att överväga skeenden som påverkar Värdepappersinnehavarnas intressen, och alla beslut som fattas av relevant majoritet vid ett fordringshavarmöte kommer vara bindande för samtliga Värdepappersinnehavare, oavsett om dessa närvarade vid sådant möte eller röstade för eller mot relevant beslut. I vissa situationer kan Emittenten justera villkoren för Värdepapperen utan inhämtande av samtycke från Värdepappersinnehavare. Värdepapperen är förbehållna för följande uppsägningsgrundande händelser: om Emittenten inte betalar något förfallet belopp avseende Värdepapperen inom 30 dagar från förfallodagen, eller om någon händelse avseende insolvens eller konkurs för Emittenten uppkommer. Emittenten kan vid vilken tidpunkt som helst, utan inhämtande av samtycke från Värdepappersinnehavarna, byta ut sig själv som Emittent under Värdepapperen mot ett bolag som det konsolideras med, antingen bolag som Emittenten fusioneras med eller som Emittenten säljer eller överför samtliga eller en betydande del av sin egendom. Tillämplig rätt: Värdepapperen är underkastade engelsk rätt.
C.11	Upptagande till handel:	Ansökan kommer att göras om att uppta Värdepapperen till handel på den reglerade marknaden hos Nasdaq OMX Stockholm Stock Exchange.
C.15	Hur värdet på underliggande instrument påverkar värdet på investeringen:	<p>Värdet på Värdepapperen och om något Kupongbelopp kommer förfalla till betalning på Kupongbetalningsdagen kommer att vara beroende av utvecklingen för underliggande tillgång(ar) på Kupongobservationsdagen hänförlig till sådan Kupongbetalningsdag.</p> <p>Värdet på Värdepapperen och Inlösenbeloppet som ska erläggas avseende de Värdepapper som blir inlösta vid Förfallodagen kommer vara beroende av utvecklingen för underliggande tillgång(ar) på Observationsdagen (Knock-in) och på den Slutliga Fastställsedagen.</p> <p>Se Punkt C.18. nedan för information om hur värdet för Värdepapperen påverkas av värdet för de(n) underliggande tillgången(arna).</p>
C.16	Planerad Förfallodag eller	Den planerade Förfallodagen för Värdepapperen är 12 valutabankdagar efter den Slutliga Fastställsedagen

	Avvecklingsdag:	(förväntas vara 9 maj 2022).
C.17	Avvecklingsförfarande:	<p>Värdepapperen kommer att levereras av Emittenten i utbyte mot erläggande av emissionskursen. Avvecklingsförfarandet kommer vara beroende av clearingsystemet för Värdepapperen och lokal praxis i investerarens jurisdiktion.</p> <p>Värdepapperen clearas genom Euroclear Sweden.</p>
C.18	Avkastning på Derivatvärdepapper:	<p>Avkastningen på Värdepapperen härrör från:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kupongbelopp(en)(et) som ska erläggas (om något); och • om inte Värdepapperen dessförinnan har blivit inlösta eller köpta och annullerade, betalning av Inlösenbeloppet på den planerade Förfalldagen för Värdepapperen. <p style="text-align: center;"><u>KUPONGBELOPP</u></p> <p>Om en Kupongbetalningshändelse har inträffat avseende Kupongobservationsdagen, ska det Kupongbelopp som ska erläggas på Kupongbetalningsdagen ett belopp lika med <i>produkten</i> av (a) Nominellt Belopp, (b) Utvecklingen för Kupongen av Köptionskaraktär, och (c) Deltagandegraden, med förbehåll för ett minimibelopp som motsvarar Kuponggolvet.</p> <p>Om ingen Kupongbetalningshändelse har inträffat avseende Kupongobservationsdagen, så ska det Kupongbelopp som ska betalas på Kupongbetalningsdagen vara noll.</p> <p>Kupongbelopp som ska betalas (om några) ska avrundas till närmaste överförbara enhet i Avvecklingsvalutan.</p> <p>Där:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fastställelsekurs för Kupong med Köptionskaraktär: avseende den underliggande tillgången, genomsnittet av Nivåerna för sådan underliggande tillgång vid Värderingstidpunkten på var och en av Kupongobservationsdagarna i Serien av Kupongobservationsgenomsnittsdagar hänförlig till Kupongbetalningsdagen. • Deltagandegrad för Kupong av Köptionskaraktär: 100 procent. • Utveckling för Kupong av Köptionskaraktär: <i>summan</i> av den viktade utvecklingen för varje underliggande tillgång, som är <i>produkten</i> av (a) Viktningen för sådan underliggande tillgång, och (b)(i) Fastställelsekurs för Kupong med Köptionskaraktär för sådan underliggande tillgång <i>minus produkten</i> av (A) Lösennivå för Kupong med Köptionskaraktär, och (B) dess Kupongstartkurs, <i>dividerat</i> med (ii) dess Kupongstartkurs. • Lösennivå för Kupong med Köptionskaraktär: indikativt 130 procent att fastställas på den Initiala Fastställsedagen, med förbehåll för ett maximum om 140 procent. • Kupongstartkurs: avseende den underliggande tillgången,

		<p>den lägsta av Nivåerna för sådan underliggande tillgång vid Värderingstidpunkten på var och en av de Initiala Genomsnittsdagarna.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kuponggolv: ett belopp lika med noll procent av Nominellt Belopp. • Kupongobservationsgenomsnittsdagar: avseende en underliggande tillgång, var och en av 21 april 2021, 21 maj 2021, 21 juni 2021, 21 juli 2021, 21 augusti 2021, 21 september 2021, 21 oktober 2021, 21 november 2021, 21 december 2021, 21 januari 2022, 21 februari 2022, 21 mars 2022 och 21 april 2022, i samtliga fall med förbehåll för justering. • Kupongobservationsdag: avseende den underliggande tillgången och Kupongbetalningsdagen, den 21 april 2022, med förbehåll för justering. • Kupongbetalningsdag: avseende Kupongobservationsdagen, 12 valutabankdagar efter Kupongobservationsdagen. • Kupongbetalningshändelse: om på Kupongobservationsdagen, Nivån för den underliggande tillgången vid Värderingstidpunkten är på eller över Kupongtröskeln för sådan underliggande tillgång hänförlig till sådan Kupongobservationsdag. • Kupongtröskel: avseende Kupongobservationsdagen och den underliggande tillgången, ett belopp lika med 80 procent av dess Startkurs. • Initiala Genomsnittsdagar: avseende den underliggande tillgången, 21 april 2017, 28 april 2017, 5 maj 2017, 12 maj 2017, 19 maj 2017, 26 maj 2017, 2 juni 2017, 9 juni 2017, 16 juni 2017 och 23 juni 2017, i samtliga fall med förbehåll för justering. • Initial Fastställsedag: avseende den underliggande tillgången, den 21 april 2017, med förbehåll för justering. • Nivå: avseende den underliggande tillgången och respektive dag, stängningsnivån för sådan underliggande tillgång så som beräknas och publiceras av den relevanta sponsorn. • Nominellt Belopp: SEK 10 000. • Serie av Kupongobservationsgenomsnittsdagar: avseende den underliggande tillgången och Kupongbetalningsdagen, den serie av Kupongobservationsgenomsnittsdagar som är hänförlig till Kupongbetalningsdagen. • Startkurs: avseende den underliggande tillgången, den lägsta av Nivåerna för sådan underliggande tillgång på var och en av de Initiala Genomsnittsdagarna. • Värderingstidpunkt: avseende den underliggande tillgången, tidpunkten per vilken den relevanta sponsorn beräknar och publicerar stängningsnivån för den
--	--	--

		<p>underliggande tillgången.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Viktning: 100 procent. <p style="text-align: center;"><u>INLÖSENBELOPP</u></p> <p>Om inte Värdepapperen dessförinnan har blivit inlösta eller köpa och annullerade, ska Emittenten lösa in Värdepapperen på Förfallodagen.</p> <p>Emittenten ska lösa in Värdepapperen på Förfallodagen till Inlösenbeloppet, som ska vara ett belopp som avrundas nedåt till närmast överförbara enhet i Avvecklingsvalutan, fastställt i enlighet med villkor (a) eller (b) nedan:</p> <p>(a) om en Händelse (Knock-in) har inträffat, <i>produkten av</i> (i) Nominellt Belopp, och (ii) ett belopp lika med den Slutliga Kursen <i>dividerat</i> med Startkursen; eller</p> <p>(b) om ingen Händelse (Knock-in) har inträffat, ett belopp som motsvarar <i>summan av</i> (i) <i>produkten av</i> (A) den Valbara Inlösenprocenten och (B) det Nominella Beloppet och (ii) <i>produkten av</i> (A) det Nominella Beloppet, (B) Procent av Deltagandegrad, och (C) Utvecklingen.</p> <p>Där:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Genomsnittsdagar: avseende en underliggande tillgång, var och en av 21 april 2021, 21 maj 2021, 21 juni 2021, 21 juli 2021, 21 augusti 2021, 21 september 2021, 21 oktober 2021, 21 november 2021, 21 december 2021, 21 januari 2022, 21 februari 2022, 21 mars 2022 och 21 april 2022, i samtliga fall med förbehåll för justering. • Slutlig Fastställsedag: avseende underliggande tillgången, 21 april 2022, med förbehåll för justering. • Slutlig Kurs: avseende den underliggande tillgången, Nivån för sådan underliggande tillgång vid Värderingstidpunkten på den Slutliga Fastställsedagen. • Barriär (Knock-in): avseende den underliggande tillgången, ett belopp lika med 80 procent av Startkursen för sådan underliggande tillgång. • Händelse (Knock-in): om på Observationsdagen (Knock-in), Nivån för den underliggande tillgången, vid Värderingstidpunkten är nedan Barriären (Knock-in) för sådan underliggande tillgång. • Observationsdag(ar) (Knock-in): avseende den underliggande tillgången, 21 april 2022, med förbehåll för justering. • Procent av Deltagandegrad: indikativt 200 procent med förbehåll för ett minimum om 180 procent. • Utveckling: den större av (a) noll procent och (b) <i>skillnaden</i> mellan (i) ett belopp som motsvarar den Slutliga Inlösenkursen <i>dividerat</i> med Startkursen, <i>minus</i> (ii) Startvärdet, dock med förbehåll för ett maximibelopp som
--	--	--

		<p>motsvarar Utvecklingstaket.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Utvecklingstak: 15 procent. • Slutlig Inlösenkurs: avseende den underliggande tillgången, genomsnittet av Nivåerna för sådan underliggande tillgång vid Värderingstidpunkten på var och en av Genomsnittsdagarna. • Valbar Inlösenprocent: 100 procent. • Startvärde: 100 (uttryckt som en decimal).
C.19	Slutlig referenskurs för underliggande:	<p>Den Slutliga Kursen för den underliggande tillgången ska fastställas på den Slutliga Fastställsedagen.</p> <p>Den Slutliga Inlösenkursen för den underliggande tillgången ska fastställas på Genomsnittsdagarna.</p>
C.20	Typ av underliggande:	<p>Den underliggande tillgången är ett aktieindex.</p> <p>Information om underliggande tillgång kan erhållas från www.euronext.com.</p>
Avsnitt D – Risker		
D.2	Nyckelrisker som är specifika för Emittenten:	<p>Värdepapperen utgör generella icke-säkerställda förpliktelser för Emittenten. Investeringar i Värdepapperen är exponerade mot risken att Emittenten blir insolvent och inte kan erlägga de belopp som Emittenten är skyldig under Värdepapperen.</p> <p>Emittentens lönsamhet kommer påverkas av, bland annat, förändringar i de globala ekonomiska förhållandena, inflation, risker relaterade till räntor eller växelkurser, kapitalrisk, likviditetsrisk, marknadsrisk, kreditrisk, risker från uppskattningar och värderingar, risker relaterade till enheter som faller utanför balansräkningen, gränsöverskridande risker och utländska växelkursrisker, operationella risker, legala och regulatoriska risker och konkurrensrättsliga risker.</p> <p>Emittenten är exponerad mot olika risker som negativt kan påverka dess verksamhet och/eller finansiella förhållanden:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Likviditetsrisk: Emittentens likviditet kan försämrats om Emittenten inte har tillgång till kapitalmarknader eller kan sälja dess tillgångar, och Emittenten förväntar sig att dess likviditetskostnader ökar. Om Emittenten är oförmögen att inbringa kapital eller sälja dess tillgångar, eller måste sälja dess tillgångar till pressade priser, kan det negativt påverka dess finansiella ställning. Emittentens verksamheter förlitar sig i väsentlig utsträckning på dess insättningsbas för finansieringsändamål; men om insättningar slutar att vara en stabil finansieringskälla kan Emittentens likviditetsposition påverkas negativt och den kan sakna möjlighet att uppfylla dess skyldigheter eller att finansiera nya investeringar. Förändringar i Emittentens kreditvärderingsbetyg kan också negativt inverka på Emittentens verksamhet. • Marknadsrisk: Emittenten kan ådra sig betydande förluster på dess handel och investeringsaktiviteter pga. marknadsfluktuationer och volatilitet i finansiella eller andra

		<p>marknader. Dess verksamhet är föremål för risken för förlust pga. dåliga marknadsförhållanden och oförmånliga ekonomiska, monetära, politiska, juridiska och andra utvecklingar i länder där Emittenten bedriver sin verksamhet runt om i världen. Emittentens fastighetsrelaterade verksamhet kan påverkas negativt av nedgångar i fastighetsmarknaden och ekonomin som helhet. Emittenten har betydande riskkoncentration inom den finansiella tjänstebranschen vilket kan leda till att Emittenten drabbas av förluster även när ekonomiska och marknadsförhållanden generellt är fördelaktiga för andra inom branschen. Det kan vidare vara så att Emittentens hedgningsstrategier inte är fullt effektiva när det gäller att minska dess riskexponering under alla marknadsförhållanden eller gentemot alla typer av risk. Marknadsrisk kan också öka de övriga risker som Emittenten är utsatt för.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kreditrisk: Emittenten kan ådra sig betydande förluster från dess kreditexponeringar i en rad olika transaktioner. Emittentens exponering mot kreditrisk kan öka på grund av försämrade trender i ekonomin eller på marknaden eller av ökad volatilitet i marknaden. Emittenten kan sakna möjlighet att sälja dess positioner vilket kan öka dess kapitalkrav som i sin tur kan ha en negativ påverkan på dess verksamhet. Fallissemang eller oro för fallissemang av en stor finansiell institution kan negativt påverka Emittenten och de finansiella marknaderna generellt. Informationen som Emittenten använder för att hantera sin kreditrisk (så som en motparts kredit- eller handelsrisker) kan också vara felaktig eller inkomplett. • Risker från uppskattningar och värderingar: Emittenten företar uppskattningar och värderingar som påverkar dess redovisade resultat, dessa uppskattningar baserar sig på bedömningar och tillgänglig information, och de faktiska resultaten kan skilja sig betydligt från dessa uppskattningar. I den utsträckning som Emittentens modeller och processer blir mindre förutsägbara på grund av oförutsebara marknadsförhållanden, illikviditet eller volatilitet, kan Emittentens förmåga att göra korrekta uppskattningar och värderingar påverkas negativt. • Risker avseende företag utanför balansräkningen: Emittenten kan ingå transaktioner med vissa bolag bildade för speciella ändamål och som inte är konsoliderade och vars tillgångar och skulder är utanför balansräkningen. Om Emittenten måste konsolidera ett bolag bildat för speciella ändamål av något skäl, så kan det ha en betydande negativ inverkan på Emittentens verksamheter och kapital- och hävstångsration. • Landsrisk och valutakursrisk: Landsrisker kan öka marknads- och kreditrisker som Emittenten är exponerad mot. Ekonomiska eller politiska påfrestningar i ett land eller en region kan negativt påverka möjligheterna för Emittentens kunder eller motparter i det landet eller regionen att fullgöra sina förpliktelser gentemot Emittenten, vilket i sin tur kan ha en negativ inverka på Emittentens verksamheter. En nyckelfaktor i Emittentens nya strategi är att öka sin privata bankverksamhet i utvecklingsländer,
--	--	---

		<p>vilket kommer att öka dess exponering gentemot dessa länder. Ekonomiska samt finansiella avbrott i utvecklingsmarknader kan negativt påverka dess verksamhet i dessa länder. En väsentlig del av Emittentens tillgångar och skyldigheter är denominerade i valutor andra än schweizerfranc och fluktuationer i valutakurser kan negativt påverka Emittentens resultat.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Operationell risk: Emittenten är exponerad mot ett brett spektrum av operationella risker, inkluderande risker från fel i genomförande eller avveckling av transaktioner eller informationsteknologirisker på grund av beroende av informationsteknologier och leveranser från tredje part. Emittenten kan lida förluster pga. anställdas misskötsel. • Riskhantering: Emittentens förfaranden för riskhantering och policier kanske inte alltid är effektiva, och kanske inte till fullo mildrar dess riskexponering i samtliga marknader eller mot alla typer av risk. • Juridiska och näringsrättsliga risker: Emittenten står inför betydande juridiska risker i dess verksamhet. Emittenten och dess dotterföretag är föremål för ett antal juridiska processer, regulatoriska processer och utredningar, där en negativ utgång kan ha en väsentlig negativ påverkan på Emittentens verksamheter och resultat. Näringsrättsliga förändringar kan negativt påverka Emittentens verksamhet och förmåga att effektuera dess strategiska planer. Emittenten (och industrin för finansiella tjänster) fortsätter att påverkas av omfattande osäkerhet avseende omfattningen och innehåll i den regulatoriska reformen. Enligt schweiziska banklagar har tillsynsmyndigheten (FINMA) omfattande befogenheter beträffande avvecklingsförfaranden avseende schweiziska banker såsom Emittenten, och sedan den 1 januari 2016 avseende ett schweiziskt moderbolag av den finansiella gruppen, såsom Credit Suisse Group AG, och sådana förfaranden kan negativt påverka Emittentens aktieägare och borgenärer. Emittenten är föremål för krav för resolutionsplanering i Schweiz, USA och Storbritannien och kan ställas inför liknande krav i andra jurisdiktioner. Förändringar i monetära riktlinjer som antagits av relevanta tillsynsmyndigheter och centralbanker kan direkt påverka Emittentens kostnader för finansiering, kapitalanskaffning och investeringsaktiviteter och kan påverka värdet av finansiella instrument som innehas av Emittenten samt den konkurrens- och rörelsemässiga miljön för den finansiella tjänstebranschen. Juridiska begränsningar för Emittentens kunder kan också negativt påverka Emittenten genom att reducera efterfrågan på Emittentens tjänster. • Konkurrensrisk: Emittenten står inför intensiv konkurrens inom samtliga finansiella tjänstemarknader och avseende de produkter och tjänster som Emittenten erbjuder. Emittentens konkurrensmässiga position kan skadas om dess renommé skadas på grund av något tillkortakommande (eller uppfattat tillkortakommande) i dess rutiner och kontroller i att adressera intressekonflikter och hantering av anställdas tjänstefel etc. Den fortsatta fokuseringen på ersättning inom den finansiella tjänstebranschen och relaterade näringsrättsliga
--	--	---

		<p>förändringar kan negativt påverka Emittentens förmåga att attrahera och behålla mycket skickliga anställda. Emittenten är också utsatt för konkurrens från nya handelsteknologier vilket även negativt kan påverka dess lönsamhet och verksamhet.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risker avseende strategi: Emittenten kanske inte uppnår samtliga förväntade fördelar av dess strategiska initiativ. Credit Suisse Groups förmåga att genomföra sin nya strategiska inriktning, struktur och organisation är baserad på ett antal viktiga antaganden. Om något av dessa antaganden visar sig vara helt eller delvis felaktiga, eller om det finns faktorer som ligger utanför Emittentens kontroll, kan det begränsa möjligheten för Emittenten att uppnå vissa eller alla de förväntade fördelarna med dess strategiska initiativ. Strategin innebär också en förändring av fokus för vissa delar av Credit Suisse koncernens verksamhet, vilket kan leda till oförutsedda negativa effekter på andra delar av verksamheten, och en negativ effekt på verksamheten som helhet. Genomförandet av strategin skulle också kunna öka dess exponering gentemot risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, operativa risker och regulatoriska risker. Emittenten har också tillkännagivit ett program för att förändra sin juridiska bolagsstruktur; men detta är underkastat osäkerhet avseende genomförbarhet, omfattning och tidpunkt. Juridiska och näringsrättsliga förändringar kan kräva att Emittenten vidtar ytterligare förändringar avseende sin juridiska bolagsstruktur och sådana förändringar kan potentiellt öka rörelse-, kapital-, finansierings- och skattekostnader, liksom även Emittentens motparters kreditrisk.
D.6	<p>Nyckelrisker som är specifika för Värdepapperen och riskvarning om att investerare kan förlora värdet på hela sin investering eller delar av den:</p>	<p>Värdepapperen är föremål för följande huvudsakliga risker:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Marknadsvärdet på Värdepapperen och det belopp som ska erläggas eller leverans vid förfallodagen är beroende av utvecklingen för underliggande tillgång(ar). Utvecklingen för en underliggande tillgång kan vara föremål för plötsliga och oförutsebara förändringar över tid (känt som "volatilitet"), som kan påverkas av nationella eller internationella, finansiella, politiska, militära eller ekonomiska händelser eller av aktiviteter företagna av deltagare på de relevanta marknaderna. Samtliga dessa händelser eller aktiviteter kan negativt påverka värdet och avkastningen på Värdepapperen. • Om inlösenbeloppet eller avvecklingsbeloppet eller något annat belopp som ska erläggas under Värdepapperen är beroende av utvecklingen för underliggande tillgång(ar) och multipliceras med en deltagandegrad som är större än 100 procent, så kan investerare delta oproportionerligt i utvecklingen för underliggande tillgång(ar). Pga. denna hävstångseffekt så kommer Värdepapperen utgöra en mycket spekulativ och riskfylld form av investering eftersom någon förlust i värde för underliggande tillgång(ar) innebär risken av en motsvarande högre förlust på Värdepapperen. • Det är inte säkert att en andrahandsmarknad utvecklas för Värdepapperen och även om så sker, så kanske den inte erbjuder investerare likviditet och en eventuell andrahandsmarknad kanske inte upprätthålls under

		<p>Värdepapperens löptid. Illikviditet kan negativt påverka marknadsvärdet på Värdepapperen. Marknadspriset för ett Värdepapper kan vara mindre än emissionskursen eller erbjudandekursen och kan återspegla courtage eller en rabatt för återförsäljare, som ytterligare kan minska avkastningen som du skulle kunna få för Värdepapperen.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Marknadsvärdet för Värdepapperen kommer att påverkas av många faktorer som ligger utanför Emittentens kontroll (inklusive, men inte begränsat till, Emittentens kreditvärdighet, räntenivåer och avkastningsnivåer på marknaden, volatilitet av underliggande tillgång(ar) (om några), etc.). Vissa eller alla dessa faktorer kommer påverka värdet av Värdepapperen på marknaden. • Emissionskursen eller erbjudandekursen kan vara högre än marknadsvärdet på sådana Värdepapper vid emissionsdagen, och högre än den kurs till vilken Värdepapperen kan säljas i transaktioner på andrahandsmarknaden. Emissionskursen eller erbjudandekursen för Värdepapperen kan, om tillåtet av lag, beakta avgifter, courtage eller andra belopp som relaterar till emissionen, distributionen och försäljningen av Värdepapperen, eller tillhandahållande av introduktionstjänster, utgifter som Emittenten ådragit sig för skapande, dokumentation och marknadsföring av Värdepapperen och belopp som relaterar till hedgning av dess skyldigheter under Värdepapperen. • Nivån och grunden för beskattning av Värdepapperen och eventuella lättnader från sådan beskattning kommer vara beroende av en investerares individuella förhållanden och kan förändras när som helst. Den skattemässiga och näringsrättsliga kategoriseringen av Värdepapperen kan förändras under Värdepapperens löptid. Detta kan få negativa konsekvenser för investerare. • Procent av Deltagandegrad och Lösennivå för Kupong med Köptionskaraktär: kommer inte att fastställas av Emittenten förrän vid den Initiala Fastställsedagen så att Emittenten kan ta i beaktande de rådande marknadsförhållandena vid tidpunkten för slutet av erbjudandeperioden för att Emittenten ska kunna emittera Värdepapperen till den relevanta kursen och på de relevanta villkoren. Det finns en risk att de(t) slutliga beloppet(n) som fastställs av Emittenten kommer att vara annat(andra) än de(t) indikativa belopp anges i de relevanta Slutliga Villkoren, även om de(t) slutliga beloppet(n) inte kommer att vara mindre än de(t) minimibelopp som anges i de relevanta Slutliga Villkoren eller större än de maximibelopp som anges i de relevanta Slutliga Villkoren, vilket fallet än kan vara. Oaktat detta måste potentiella investerare basera sina investeringsbeslut på de(t) indikativa beloppet(n) (och i ljuset av minimibeloppet(n) eller maximibeloppet(n)) som anges på detta sätt och kommer inte ha någon rätt att återkalla sin köpförpliktelse när de(t) slutliga beloppet(n) fastställs av Emittenten. Investerare bör notera att inget tillägg kommer att offentliggöras avseende sådant slutligt fastställande. • I vissa situationer (t.ex., om Emittenten fastställer att dess
--	--	---

		<p>åtaganden under Värdepapperen har blivit otillättna eller olagliga, efter en uppsägningsgrundande händelse eller efter vissa händelser som påverkar Emittentens hedgningsarrangemang och/eller de(n) underliggande tillgången(arna) kan Värdepapperen bli inlösta före dessas planerade förfall. I sådana situationer, kan Beloppet vid Oplanerat Avslutande vara lägre än det ursprungliga förvärvspriset och kan vara så lågt som noll. Inget annat belopp ska erläggas avseende Värdepapperen avseende ränta eller i övrigt efter ett sådant fastställande av Emittenten.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Efter förtida inlösen av Värdepapperen, så kanske investerare inte kan återinvestera inlösenintäkterna till en jämförbar avkastning och/eller till någon effektiv räntenivå som är så hög som räntenivån eller avkastningen på Värdepapperen som blir inlösta och kanske endast kan återinvestera till betydande lägre räntenivå. Investerare i Värdepapperen ska överväga sådan återinvesteringsrisk mot bakgrund av andra investeringar som finns tillgängliga vid den tidpunkten. • Investerare kommer inte ha någon äganderätt, inkluderande, utan begränsning till, några rösträtter, några rättigheter att erhålla utdelningar eller annan form av utdelning eller några andra rättigheter, avseende någon underliggande tillgång som Värdepapperen relaterar till. • Investerare kan vara exponerade mot valutarisker eftersom underliggande tillgång(ar) kan vara denominerade i någon annan valuta än den valuta som Värdepapperen är denominerade i, eller Värdepapperen och/eller underliggande tillgång(ar) kan vara denominerade i andra valutor än den valuta som finns i det land som investeraren bor i. Värdet på Värdepapperen kan således öka eller minska beroende på fluktuationer för dessa valutor. • Investerare bör notera att Emittenten inte kommer att ha någon skyldighet att upprätthålla noteringen av Värdepapperen under vissa omständigheter, såsom en förändring av noteringskraven. • Som en konsekvens kan Emittenten tillämpa senareläggning av, eller något alternativt villkor för, värdering av en underliggande tillgång efter inträffande av vissa avbrottshändelser avseende sådan underliggande tillgång, var för sig som kan ha en negativ inverkan på värdet och avkastningen Värdepapperen. • Beloppet(n) som ska erläggas (eller levereras) avseende Värdepapperen (oavsett om vid förfall eller annars) kommer att baseras på det aritmetiska genomsnittet av de tillämpliga värdena för de(n) underliggande tillgången(arna) på de angivna genomsnittsdagarna. Om värdet för de(n) underliggande tillgången(arna) skulle stiga dramatiskt på en eller flera av sådana genomsnittsdagar, kan beloppet som ska erläggas (eller levereras) vara betydligt mindre än det skulle ha varit om beloppet som ska erläggas endast hade varit relaterat till värdet för de(n) underliggande tillgången(arna) på en enskild dag.
--	--	---

		<ul style="list-style-type: none"> • Utvecklingen för ett index beror på makroekonomiska faktorer som negativt kan påverka värdet av Värdepapperen. En investering i Värdepapperen är inte detsamma som en direktinvestering i de termins- eller optionskontrakt i sådant index, inte heller någon eller alla av beståndsdelarna som inkluderas i varje index och Värdepappersinnehavare kommer inte dra fördel av någon utdelning som betalas i förhållande till komponenterna av sådant index, om inte indexreglerna anger annat. En förändring i sammansättningen eller ett upphörande av ett index kan negativt påverka värdet och avkastningen av Värdepapperen. • "Benchmarks" är föremål för en ny nationell, internationell och annan näringsrättslig reform, som kan orsaka att sådana "benchmarks" utvecklas annorlunda än tidigare, eller att de försvinner helt, eller ha andra konsekvenser som inte kan förutses. Någon sådan konsekvens kan ha en negativ effekt på Värdepapper relaterade till "benchmark." • Emittenten kan justera villkoren som är tillämpliga på Värdepapperen utan samtycke från Värdepappersinnehavare i syfte att (a) motverka tvetydigheter eller att korrigera eller komplettera något villkor som Emittenten bedömer nödvändigt eller önskvärt, under förutsättning att sådan justering inte är skadlig till Värdepappersinnehavares intressen, eller (b) korrigera ett konstaterat fel. • Emittenten kan justera villkoren för Värdepapperen utan inhämtande av samtycke från Värdepappersinnehavare efterföljande vissa händelser som påverkar Emittentens hedgningsarrangemang och/eller underliggande tillgång(ar), eller kan lösa in Värdepapperen i förtid till ett belopp som kan vara lägre än den initiala investeringen. • Vid diskretionära fastställanden under villkoren för Värdepapperen, kan Emittenten och beräkningsagenten beakta inverkan på relevanta hedgningsarrangemang. Sådana fastställanden kan få en betydande negativ effekt på värdet och avkastningen på Värdepapperen och kan resultera i dessas förtida inlösen. • Emittenten kan bytas ut utan samtycke av Värdepappersinnehavare till förmån för någon närstående till Emittenten eller annat företag med vilket det är konsoliderat eller med vilket det sammanslås eller till vilket det säljer eller överför all eller en väsentlig del av dess tillgångar. • Emittenten är föremål för ett antal intressekonflikter, inkluderande: (a) vid utförande av vissa beräkningar och andra fastställanden kan det föreligga en skillnad mellan intressen för Värdepappersinnehavarna och Emittenten, (b) i den ordinarie verksamheten kan Emittenten (eller en närstående) effektuera transaktioner för dess egen räkning och kan ingå hedgningstransaktioner avseende Värdepapperen eller de relaterade derivaten, vilket kan påverka marknadskursen, likviditeten eller värdet på Värdepapperen, och (c) Emittenten (eller en närstående, eller någon anställd där) kan ha konfidentiell information om
--	--	--

		<p>(den)(de) underliggande tillgång(en)(arna) eller några derivatinstrument som relaterar till som kan vara betydande för en investerare men som Emittenten inte har någon skyldighet att meddela (och kan vara föremål för juridisk sekretess).</p> <p>Investerare kan förlora delar av eller hela sin investering om en eller flera av följande inträffar: (a) Värdepapperen erbjuder inte planerad återbetalning till fullo, av emissionskursen eller förvärvskursen vid förfallodagen (eller för de relevanta datumen för amortering, om tillämpligt) eller vid tvingande förtida inlösen eller möjlig förtida inlösen av Värdepapperen, (b) Emittenten går i konkurs och kan inte företa betalningar som ska erläggas under Värdepapperen, (c) några justeringar företas avseende villkoren för Värdepapperen följande vissa händelser som påverkar Emittentens hedningsarrangemang eller underliggande tillgång(ar), som kan resultera i att belopp som ska erläggas reduceras eller att aktier som levereras reduceras eller (d) investerare säljer sina Värdepapper före förfall i andrahandsmarknaden till ett belopp som är lägre än det ursprungliga förvävspriset.</p>
Avsnitt E – Övrigt		
E.2b	Skäl för erbjudandet och användning av intäkter:	Ej tillämpligt; nettointäkterna från emissionen av Värdepapper kommer användas av Emittenten i dess generella verksamhet (inklusive hedningsarrangemang).
E.3	Villkor för erbjudandet:	<p>Ett erbjudande avseende Värdepapperen kommer göras i Sverige under perioden från och med 11 april 2017 till och med 21 april 2017 ("Erbjudandeperioden"). Erbjudandeperioden kan avbrytas när som helst. Erbjudandekursen kommer att motsvara 100 procent av det sammanlagda Nominella Beloppet.</p> <p>Värdepapperen erbjuds med förbehåll för följande villkor:</p> <p>Erbjudandet av Värdepapperen är villkorat av dessas emission.</p> <p>Emittenten förbehåller sig rätten att återkalla erbjudandet och/eller att ställa in emissionen av Värdepapper av vilket skäl som helst vid vilken tidpunkt som helst på eller före emissionsdagen.</p> <p>Betalningar för Värdepapperen ska göras till den relevanta Distributören i enlighet med arrangemang som finns mellan relevant Distributör och dess kunder avseende teckning av värdepapper generellt.</p>
E.4	Betydande intressen i emissionen/erbjudandet:	Avgifter ska betalas till Distributören. Emittenten är föremål för intressekonflikter avseende dess egna intressen och intressena för innehavare av Värdepapperen, så som beskrivet i Punkt D.6 ovan.
E.7	Uppskattade avgifter som debiteras investeraren av Emittenten/erbu	Värdepapperen kommer att säljas av återförsäljaren till Distributören(erna) till en rabatt om upp till 5 procent av erbjudandekursen. Sådan rabatt representerar avgiften som behålls av Distributören av erbjudandekursen som betalas av investerare. Erbjudandekursen och villkoren för Värdepapperen

	daren:	beaktar sådan avgift och kan uppgå till mer än marknadsvärdet för Värdepapperen på emissionsdagen.
--	---------------	--