

Certificato

Credit Suisse AG- London Branch

“Credit Suisse Autocallable Doppia Opportunità EURO STOXX Oil & Gas Febbraio 2019”

Il Certificato non ha garanzia di capitale a scadenza

Obiettivo di questo documento è riassumere le principali caratteristiche finanziarie e di focalizzare l'attenzione su alcuni rischi dello strumento finanziario. E' importante notare che questa scheda non può essere considerata esaustiva, per questo è necessario riferirsi alla documentazione dell'emissione.

Informazioni sullo Strumento

Dati a cura di

MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. (Responsabile del Collocamento)

Descrizione strumento finanziario

I Certificati “Credit Suisse Autocallable Doppia Opportunità EURO STOXX Oil & Gas Febbraio 2019” (i “Certificati” o i “Titoli”) hanno una durata di 3 anni, fatta salva l'eventualità di esercizio anticipato, ed attribuiscono al portatore, fatta salva la solvibilità dell'Emittente, il diritto a ricevere, alla Data di Scadenza e/o eventualmente alla data di rimborso anticipato (la “Data di Rimborso della Barriera Trigger”) un importo di liquidazione legato all'andamento dell'indice azionario EURO STOXX Oil & Gas (il “Sottostante o l'Attività Sottostante”).

I Certificati prevedono inoltre la possibilità di ricevere semestralmente un importo addizionale a condizione però che si verifichi un particolare evento (l' “Evento di Pagamento dell'Importo Addizionale”). L'Evento di Pagamento dell'Importo Addizionale si intende verificato se ad una delle Date di Osservazione semestrali il livello di chiusura del Sottostante è pari o superiore all' 80% del livello di chiusura che il Sottostante aveva alla Data di Emissione (la “Soglia”). In questo caso, alla corrispondente data di pagamento il portatore riceverà un importo addizionale pari al 2,30% del Valore Nominale investito.

Relativamente alle modalità di rimborso, sono previste due possibilità:

- 1) **Esercizio anticipato** qualora in una delle prime 5 Date di Osservazione semestrali il livello di chiusura del Sottostante sia pari o superiore al livello che lo stesso aveva alla Data di Emissione: nel caso in cui tale evento (l' “Evento Trigger”) si verifichi, i Certificati corrisponderanno, alla rispettiva **Data di Rimborso della Barriera Trigger** un importo di liquidazione (“Importo di Rimborso della Barriera Trigger”) pari al 102,30% del Valore Nominale investito, cui si aggiunge un ulteriore 2,30% in virtù del contemporaneo verificarsi dell'Evento di Pagamento dell'Importo Addizionale.
- 2) **Rimborso a Scadenza** qualora non si siano verificati esercizi automatici anticipati; in questo caso i Certificati corrisponderanno alla Data di Scadenza un importo calcolato come segue:
 - se all'ultima Data di Osservazione (la “Data di Fixing Finale”) il livello di chiusura del Sottostante risulta pari o superiore al livello che lo stesso aveva alla Data di Emissione, in virtù del verificarsi dell'Evento Trigger i Certificati corrisponderanno un importo di liquidazione pari al 102,30% del Valore Nominale investito, cui si aggiunge un ulteriore 2,30% per il contemporaneo verificarsi dell'Evento di Pagamento dell'Importo Addizionale.
 - se alla Data di Fixing Finale il livello di chiusura del Sottostante risulta pari o superiore alla Soglia ma inferiore al 100% del suo valore all'Emissione, l'Importo di Liquidazione sarà pari al Valore Nominale investito, cui si aggiunge un ulteriore 2,30% in virtù del contemporaneo verificarsi dell'Evento di Pagamento dell'Importo Addizionale.
 - se alla Data di Fixing Finale il livello di chiusura del Sottostante risulta inferiore alla Soglia, l'Importo di Liquidazione sarà pari al Valore Nominale investito moltiplicato per la performance del sottostante calcolata come rapporto tra il livello del Sottostante rilevato alla Data di Fixing Finale e lo stesso rilevato alla Data di Emissione. In questo caso quindi l'investitore partecipa in misura proporzionale al ribasso dell'Attività Sottostante, con conseguente perdita parziale o totale del capitale investito.



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni 3 - www.mps.it
Capitale sociale: euro 9.001.756.820,70 alla data del 03/07/2015 - Cod. Fisc., Partita IVA e n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - Codice Banca 1030.6 - Codice Gruppo 1030.6 - Iscritta all'Albo presso la Banca d'Italia al n. 5274 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

ISIN	XS1280016541
Emittente	Credit Suisse AG, London Branch
Divisa di Emissione	EUR
Taglio Minimo di Emissione	1 Certificato
Prezzo di Emissione	EUR 1.000,00 per Certificato
Modalità di Liquidazione	Esercizio automatico a scadenza, o alla Data di Rimborso della Barriera Trigger

I Certificati prevedono due scenari:

Scenario 1 – Si verifica l’Evento Trigger ad una delle Date di Osservazione

Il Certificato si estingue ed alla corrispondente Data di Rimborso della Barriera Trigger paga l’Importo di Rimborso della Barriera Trigger calcolato come segue:

$$V N \times 102,30\%$$

Scenario 2 – Non si verifica l’Evento Trigger

Nel caso in cui in nessuna Data di Osservazione si verifichi l’Evento Trigger, l’Importo di Liquidazione pagato alla Data di Scadenza sarà calcolato secondo una delle seguenti formule:

2.A Se alla Data di Fixing Finale la Performance Finale del Sottostante risulta inferiore al 100%, ma superiore o pari al 80%

$$V N \times 100\%$$

2.B Se alla Data di Fixing Finale la Performance Finale del Sottostante risulta inferiore al 80%:

$$V N \times \text{Performance Finale}$$

Dove:

V N: indica il Valore Nominale pari ad EUR 1.000 per ciascun Certificato

Date di Osservazione: indica il 12 agosto e 12 febbraio di ciascun anno, a partire dal 12 agosto 2016 (incluso), fino al 12 febbraio 2019 (incluso).

Date di Rimborso della Barriera Trigger: ciascuna cade dopo i 10 giorni lavorativi immediatamente successivi a ciascuna Data di Osservazione.

Data di Fixing Finale: il 12 febbraio 2019

Evento Trigger: si verifica se ad una delle Date di Osservazione il livello di chiusura del Sottostante è pari o superiore al livello di chiusura dello stesso rilevato alla Data di Emissione.

Performance Finale: indica il seguente rapporto:

$$\text{PVF/PI}$$

dove:

PI: indica il livello di chiusura del Sottostante rilevato alla Data di Emissione.

PVF: indica il livello di chiusura del Sottostante rilevato alla Data di Fixing Finale.

Sottostante: Indica l’indice EURO STOXX Oil & Gas Index (Codice Bloomberg: SXEE <Index>).

L’Indice EURO STOXX® Oil & Gas è un indice ponderato per la capitalizzazione che comprende le società europee, già facenti parte dell’indice EURO STOXX®, che sono coinvolte nel settore dell’energia. L’indice è partito con un valore base di 100 nel 31 dicembre 1991 (fonte: Bloomberg).

Facoltà di Liquidazione Anticipata

Esercizio Anticipato automatico al primo, secondo, terzo, quarto o quinto semestre se si verifica l’Evento Trigger



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni 3 - www.mps.it
 Capitale sociale: euro 9.001.756.820,70 alla data del 03/07/2015 - Cod. Fisc., Partita IVA e n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - Codice Banca 1030.6 - Codice Gruppo 1030.6 - Iscritta all’Albo presso la Banca d’Italia al n. 5274 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

Classe	Certificato non subordinato		
Periodo di Offerta	Dal 26 gennaio 2016 al 23 febbraio 2016, salvo chiusura anticipata ovvero proroga dell'Offerta.		
Data di Emissione	26 febbraio 2016		
Data di Scadenza	26 febbraio 2019		
Importo dell'Emissione	Fino ad euro 20.000.000,00		
Rating dell'Emittente	L'Emittente ha il seguente rating:		
	Standard & Poor's: A		
	Fitch: A		
	Moody's: A2		
Responsabile del Collocamento:	MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.		
Interessi e/o Ammontari corrisposti:	Tipo Ammontare:	dal I al VI semestre:	Importo addizionale condizionato
			2,30% per taglio minimo di Euro 1.000,00, solo a condizione che si verifichi l'Evento di Pagamento dell'Importo Addizionale definito come segue:
	Importi Addizionali Lordi:	dal I al VI semestre:	<p>Evento di Pagamento dell'Importo Addizionale: si verifica qualora ad una delle Date di Osservazione il livello di chiusura del Sottostante sia superiore o pari alla Soglia</p> <p>Soglia: indica l'80% del livello di chiusura del Sottostante rilevato alla Data di Emissione.</p> <p>Date di Osservazione: indica il 12 agosto e 12 febbraio di ciascun anno, a partire dal 12 agosto 2016 (incluso), fino al 12 febbraio 2019 (incluso).</p> <p>Date di Pagamento: ciascuna cade dopo i 10 giorni lavorativi immediatamente successivi a ciascuna Data di Osservazione.</p>
Frequenza Cedola e/o Ammontare	Semestrale		
Base di Calcolo	Non applicabile		
Tassazione Italia	26%		

Profili di Rischio

Tipologia di strumento	Derivato cartolarizzato
Complessità	5-Alta (Grey List)
	La complessità viene valutata su di una scala che prevede i seguenti livelli: 1- Non Complesso, 2- Bassa, 3- Media, 4- Media-Alta, 5- Alta (Grey List), 6- Massima (Black List).
Classe di rischio assegnata allo strumento	F5 - Elevato*
	La Classe di Rischio ("CdR") qui sopra riportata è comunicata al Cliente allo scopo di rappresentare sinteticamente la rischiosità assegnata al prodotto (su una scala interna adottata dalla Banca da F1 a F5) e può



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni 3 - www.mps.it
 Capitale sociale: euro 9.001.756.820,70 alla data del 03/07/2015 - Cod. Fisc., Partita IVA e n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - Codice Banca 1030.6 - Codice Gruppo 1030.6 - Iscritta all'Albo presso la Banca d'Italia al n. 5274 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

finanziario

cambiare nel tempo in quanto si basa su indicatori di rischio mercato e credito soggetti a variazioni dipendenti dalle dinamiche dei mercati e/o dal merito di credito dell'emittente. I valori di tali indicatori utilizzati per la verifica di adeguatezza, in relazione al profilo di investimento del cliente, saranno quelli in essere al momento della sottoscrizione del prodotto e potranno risultare quindi diversi rispetto ai valori misurati in fase di determinazione della CdR riportata nella presente Scheda.

Si invita la clientela ad approfondire l'analisi del prodotto finanziario e gli specifici fattori di rischio dell'investimento attraverso la lettura completa della documentazione d'offerta messa a disposizione del pubblico, ove prevista.

Orizzonte temporale minimo di detenzione dello strumento finanziario

Fascia temporale breve-medio termine (non prima di 2-3 anni).

Il titolo si caratterizza per costi di struttura e oneri impliciti tali da poter essere ammortizzati esclusivamente detenendolo fino alla sua naturale scadenza.

Scomposizione del Prezzo di Emissione: 100,00%

Prezzo di Emissione	100,000%
Prezzo della componente derivativa	97,125% (dati all'11 gennaio 2016)*
Commissioni di Collocamento	2,300%
Commissioni di Direzione	0,575%

Confronto con Titolo di Riferimento

BTP con ISIN IT0004423957 scadenza 01.03.2019
Rendimento annuo lordo 0,17% (dati all'11 gennaio 2016)*

Ipotesi 1:

a) si verifica l'Evento Trigger in una delle possibili Date di Osservazione:

Data di Rimborso della Barriera Trigger	Rendimento annuo lordo Minimo (1)	Rendimento annuo lordo Massimo (2)
26/08/2016	9,44%	9,44%
27/02/2017	4,57%	6,94%
28/08/2017	3,04%	6,16%
26/02/2018	2,27%	5,77%
27/08/2018	1,81%	5,54%
26/02/2019 (Data di Scadenza)	1,51%	5,38%

Esempi di Rendimento

Ipotesi 2: non si verifica l'Evento Trigger

Caso 2.A – La Performance Finale è superiore o uguale all'80%, ma inferiore al 100% ($80\% \leq PF < 100\%$)

Data di Scadenza	Rendimento annuo lordo Minimo (1)	Rendimento annuo lordo Massimo (2)
26/02/2019	0,76%	4,65%

Caso 2.B - La Performance Finale è inferiore all'80% ad es. è pari al 40%

Data di Scadenza	Rendimento annuo lordo Minimo (1)	Rendimento annuo lordo Massimo (2)
26/02/2019	-26,30%	- 21,63%

(1) Si ipotizza che nei semestri precedenti l'Evento di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo non si sia mai verificato.

(2) Si ipotizza che nei semestri precedenti l'Evento di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo si sia sempre verificato.



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni 3 - www.mps.it
Capitale sociale: euro 9.001.756.820,70 alla data del 03/07/2015 - Cod. Fisc., Partita IVA e n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - Codice Banca 1030.6 - Codice Gruppo 1030.6 - Iscritta all'Albo presso la Banca d'Italia al n. 5274 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

95,63% (dati all'11 gennaio 2016)*

Valore dello strumento finanziario deducibile dai valori di mercato o, qualora non disponibili, dal confronto con strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe o, in loro assenza, da stime effettuate mediante modelli matematici. Rispetto al prezzo di emissione, la determinazione del valore equo tiene conto di:

- i. Commissioni di Collocamento pari a 2,30%
- ii. Commissioni di Direzione pari a 0,575%
- iii. Oneri connessi all'attività di gestione del rischio finanziario, derivanti dai differenziali di valutazione, per ciascun parametro di mercato relativo alla componente derivativa, tra i valori utilizzati per la determinazione del prezzo ed i rispettivi valori teorici deducibili dal mercato pari a 0,70%
- iv. Oneri derivanti dal differenziale di merito di credito applicato dall'emittente in fase di mercato primario rispetto al merito di credito rilevato sul mercato secondario, e pari all'attualizzazione del differenziale stesso pari a 0,795%

Valore Equo

94,63% (dati all'11 gennaio 2016)*

Valore Presunto di Realizzo

Valore teorico, al lordo delle commissioni di negoziazione, al quale l'investitore potrebbe rivendere il titolo nell'istante immediatamente successivo all'acquisto, determinato dal valore equo, in ipotesi d'invarianza delle condizioni di mercato al netto dei margini in sede di compravendita sotto menzionati (1,00%).

Rischio di credito per il sottoscrittore. Sottoscrivendo o acquistando i Certificati, l'Investitore diviene titolare di un credito nei confronti dell'Emittente per il pagamento dell'Importo di Liquidazione, ove positivo e di uno o più importi addizionali qualora previsti. L'Investitore è dunque esposto al rischio che l'Emittente divenga insolvente o comunque non sia in grado di adempiere a tale obbligo di pagamento.

Rischio connesso all'utilizzo del bail-in e degli strumenti di risoluzione previsti dalla Direttiva Europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi. L'emittente Credit Suisse AG, London Branch ("CSLB") è entità di diritto svizzero ed in quanto tale soggetto all'applicazione della relativa normativa, ivi incluse le previsioni in materia di risoluzioni bancarie.

Tuttavia, poiché l'Emittente agisce tramite la filiale inglese di Londra, non è possibile escludere che nei suoi confronti possa trovare applicazione anche la BRRD (Bank Recovery and Resolution Directive) e che pertanto per la gestione delle crisi bancarie (banche in dissesto ovvero a rischio di dissesto) sia, tra l'altro, utilizzabile applicabile all'emittente Credit Suisse AG da parte delle Autorità il cosiddetto "bail-in", ossia il potere (i) di riduzione (fino anche all'azzeramento) del valore nominale, nonché (ii) di conversione in titoli di capitale delle passività individuate come ammissibili ai fini del "bail-in". Con l'applicazione del "bail-in", in caso di crisi bancarie, gli investitori potrebbero essere esposti al rischio di veder svalutato, azzerato, ovvero convertito in titoli di capitale il proprio investimento anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente. Inoltre, le autorità avranno il potere di modificare la scadenza delle passività, gli importi degli interessi pagabili e/o la data a partire dalla quale tali importi divengono pagabili, anche sospendendo il pagamento per un periodo transitorio. Nell'applicazione dello strumento del "bail-in" le autorità dovranno tener conto della seguente gerarchia secondo l'ordine di priorità previsto dalla ordinaria procedura di insolvenza (ogni classe successiva sarà interessata solo in caso di incapienza delle svalutazioni compressive risultanti dalle misure applicate alle classi precedenti), (i) azioni e strumenti di capitale; (ii) titoli subordinati; (iii) obbligazioni ed altri strumenti finanziari senior, iv) altre passività ammissibili.

Principali rischi collegati all'investimento

Rischio connesso all'assenza di garanzie relative ai Certificati. L'Emittente risponde degli importi dovuti in relazione ai Certificati unicamente nei limiti del proprio patrimonio. I Certificati non beneficiano di alcuna garanzia reale o di garanzie personali da parte di soggetti terzi e non sono assistiti dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e del Fondo Nazionale di Garanzia.

Rischio di eventuali variazioni del merito di credito dell'Emittente. Il giudizio di rating attribuito da società specializzate riconosciute a livello internazionale costituisce una valutazione della capacità dell'Emittente di onorare i propri impegni finanziari ivi compresi quelli relativi ai Certificati. I giudizi di rating eventualmente attribuiti all'Emittente possono essere modificati o ritirati dalle Agenzie di Rating nel corso del tempo in conseguenza del variare della capacità dell'Emittente di onorare i propri impegni finanziari e non vi è quindi alcuna garanzia che un rating assegnato rimanga invariato per tutta la durata dei Certificati. Ne consegue che ogni peggioramento effettivo o atteso del giudizio di rating ovvero dell'outlook attribuito all'Emittente può influire negativamente sul prezzo dei Certificati. Inoltre, poiché il rendimento dei Certificati dipende da molteplici fattori, un miglioramento del rating potrebbe incidere positivamente sul prezzo anche se non diminuirebbe gli altri rischi connessi all'investimento nei Certificati. Non si può quindi escludere che i corsi dei Certificati sul mercato secondario possono essere influenzati tra l'altro da un diverso apprezzamento del Rischio Emittente.



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni 3 - www.mps.it
Capitale sociale: euro 9.001.756.820,70 alla data del 03/07/2015 - Cod. Fisc., Partita IVA e n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - Codice Banca 1030.6 - Codice Gruppo 1030.6 - Iscritta all'Albo presso la Banca d'Italia al n. 5274 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

Rischio di mercato. E' il rischio di perdite di valore degli strumenti finanziari per effetto dei movimenti delle variabili di mercato (a titolo esemplificativo ma non esaustivo: tassi di interesse, prezzi dei titoli, tassi di cambio).

Rischio di Liquidità. È il rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per l'Investitore di vendere i Certificati prima della loro scadenza naturale ad un prezzo in linea con il mercato. Nel caso in cui l'Investitore volesse vendere i Certificati prima della loro scadenza naturale, il prezzo sarà influenzato da diversi elementi che potranno determinare una riduzione del prezzo dei Certificati anche al di sotto del Valore Nominale degli stessi. Questo significa che, nel caso in cui l'Investitore vendesse i Certificati prima della scadenza, potrebbe subire una perdita in conto capitale. La possibilità per gli Investitori di rivendere i Certificati sul mercato prima della scadenza dipenderà dall'esistenza di una controparte disposta ad acquistare i Certificati, nonché dall'eventuale assunzione dell'onere di controparte da parte dell'Emittente.

Rischio connesso alla presenza di commissioni. Il Prezzo di Emissione dei Certificati comprende commissioni e oneri che influenzano negativamente il prezzo degli stessi sul mercato secondario. L'investitore deve tener presente che tali costi e oneri sono versati per intero al momento della sottoscrizione e non sono rimborsabili in caso di dismissione dell'investimento prima della scadenza. L'Investitore deve inoltre considerare che i Certificati sconteranno immediatamente sul mercato secondario tali costi e oneri contenuti nel Prezzo di Emissione dei Certificati, con la conseguenza che il prezzo, diminuito delle commissioni e oneri, rifletterà l'effettivo valore del Certificato. In assenza di un apprezzamento della componente derivativa implicita, il prezzo di acquisto/vendita dei Certificati in sede di successiva negoziazione risulterà quindi inferiore al Prezzo di Emissione, fin dal giorno successivo all'emissione stessa.

Rischio relativo alla struttura dei Certificati. Un investimento nei Certificati comporta dei rischi legati alla loro struttura specifica. Fondamentalmente, oltre all'andamento del prezzo del Sottostante, i fattori decisivi per l'evoluzione nel tempo del valore dell'opzione incorporata nel Certificato comprendono, tra l'altro, (i) il periodo di vita residua dell'opzione incorporata nei Certificati, (ii) i tassi di interesse sul mercato monetario e (iii) la volatilità, ovvero le oscillazioni attese del corso del Sottostante. L'investimento in Certificati a capitale condizionatamente protetto, in virtù della complessità di detti strumenti finanziari, può comportare la perdita totale o parziale del capitale investito. In particolare, per i Certificati Autocallable, qualora non si verifichi un Evento di Estinzione Anticipata e l'andamento a scadenza del Sottostante risulti negativo, l'Investitore subirà una perdita del capitale investito. La perdita registrata dall'Investitore sarà inoltre pari all'intero capitale investito nell'ipotesi, ancorché remota, in cui il Livello Finale del Sottostante sia pari a zero.

Informazioni di Negoziazione

Mercati di Negoziazione

Sistema di Internalizzazione Sistematica ("SIS") denominato De@l Done Trading ("DDT") organizzato e gestito da MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. ("MPSCS") in qualità di negoziatore unico e che ne sostiene la liquidità. L'esecuzione degli ordini avviene secondo le regole di funzionamento pubblicate sul sito www.mpscalservices.it. MPSCS fornirà prezzi di acquisto o di vendita (prezzi denaro/lettera) che saranno determinati come segue, per il totale dell'ammontare dell'emissione effettivamente collocato:

MPSCS determinerà il prezzo che rifletterà le condizioni di mercato prevalenti al tempo delle quotazioni. Il prezzo così determinato, in caso di "quotazioni lettera" (acquisto dell'investitore) sarà incrementato di un margine fino a un massimo di 0,85% per cento; nel caso di "quotazioni denaro" (vendita dell'investitore) sarà diminuito di un margine fino a un massimo di 1,00% per cento.

L'Efficacia dell'Offerta è subordinata all'adozione del provvedimento di ammissione a negoziazione da parte di DDT prima della Data di Emissione. MPSCS pertanto si impegna a presentare domanda per l'ammissione degli Strumenti Finanziari alle negoziazioni sul DDT in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro tale data ed in conformità con il regolamento del DDT.

Divisa di Negoziazione

EUR

Conflitti d'Interesse

In relazione all'Offerta si evidenziano i seguenti potenziali conflitti d'interesse con riguardo a: (i) Responsabile del Collocamento e Collocatore (Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.) per il fatto che ricevono rispettivamente dall'Emittente le commissioni di direzione e le commissioni di collocamento ed appartengono allo stesso Gruppo Bancario Montepaschi, la cui capogruppo è Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e che MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. agisce come negoziatore unico sull'internalizzatore sistematico denominato "De@l Done Trading" ("DDT"), presso il quale sarà richiesta l'ammissione a negoziazione dei Certificati; (ii) Emittente e Responsabile del Collocamento in quanto MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. svolge il ruolo di controparte di copertura finanziaria di Credit Suisse International,



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni 3 - www.mps.it
Capitale sociale: euro 9.001.756.820,70 alla data del 03/07/2015 - Cod. Fisc., Partita IVA e n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - Codice Banca 1030.6 - Codice Gruppo 1030.6 - Iscritta all'Albo presso la Banca d'Italia al n. 5274 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

società parte dello stesso gruppo bancario dell'Emittente, in relazione all'emissione dei Certificati; (iii) l'Emittente Credit Suisse AG- London Branch e l'Agente di Calcolo Credit Suisse International, per il fatto che appartengono allo stesso gruppo bancario.

Si rappresenta infine che l'Emittente Credit Suisse AG- London Branch, il Responsabile del Collocamento, il Collocatore e/o altre società appartenenti ai rispettivi Gruppi, potrebbero intrattenere nel corso della loro attività rapporti d'affari ovvero partecipativi con lo sponsor dell'Attività Sottostante oppure intraprendere negoziazioni relative a detta Attività Sottostante, emettere o collocare altri strumenti finanziari con la medesima Attività Sottostante ovvero partecipare ad operazioni aventi ad oggetto l'Attività Sottostante od ottenere informazioni in relazione all'Attività Sottostante che non saranno obbligati a divulgare o condividere con gli investitori; l'eventuale esistenza di tali rapporti potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori in quanto suscettibile di incidere sul valore dell'Attività Sottostante e quindi dei Titoli.

Avvertenze

Il presente documento sintetizza le principali caratteristiche dell'emissione dei Certificati denominata "Credit Suisse Autocallable Doppia Opportunità EURO STOXX® Oil & Gas Febbraio 2019" effettuata a valere sul Base Prospectus (Prospetto di Base), come modificato ed integrato dai Supplementi al Base Prospectus, la Nota di Sintesi del Programma (the "Summary"), i Final Terms (Condizioni Definitive) con allegata Nota di Sintesi dei Titoli disponibili, unitamente ai documenti incorporati mediante riferimento e ad eventuali ulteriori supplementi presso Credit Suisse AG, London Branch One Cabot Square | E14 4QJ London | United Kingdom e sul sito internet dell'Emittente www.credit-suisse.com/structuredproducts. Inoltre, il Prospetto di Base, i Supplementi al Prospetto di Base, eventuali ulteriori supplementi ai medesimi, la Nota di Sintesi del Programma, le Condizioni Definitive (traduzione di cortesia in lingua italiana dei Final Terms) unitamente alla Nota di Sintesi dei Titoli sono altresì a disposizione gratuita sul sito del Responsabile del Collocamento, www.mpscapitalservices.it, oltre che sul sito del Collocatore www.mps.it e può esserne richiesta gratuitamente copia presso le filiali del Collocatore.

Le informazioni complete sull'Emittente e sull'offerta dei Certificati sono ottenibili solo dalla lettura combinata del Prospetto di Base (ivi inclusi i documenti ad esso incorporati mediante riferimento), come modificato ed integrato dai Supplementi, e delle Condizioni Definitive unitamente alla Nota di Sintesi dei Titoli e, in particolare, delle relative sezioni sui Fattori di Rischio di cui si raccomanda di prendere visione prima di assumere qualsiasi decisione di investimento per una completa comprensione dello strumento finanziario.

I termini non altrimenti definiti nel presente documento hanno il significato ad essi attribuito nel Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive relative ai Certificati.

*** I dati indicati nel presente documento sono calcolati alla data dell'11 gennaio 2016 salvo la Classe di Rischio che è stata assegnata allo strumento in data 18 gennaio 2016.**

.....li..... (luogo e data di consegna)

..... sottoscritto/a..... attesta di aver ricevuto, nella data sopra indicata, copia del presente documento informativo.

Firma del Cliente.....



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni 3 - www.mps.it
Capitale sociale: euro 9.001.756.820,70 alla data del 03/07/2015 - Cod. Fisc., Partita IVA e n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - Codice Banca 1030.6 - Codice Gruppo 1030.6 - Iscritta all'Albo presso la Banca d'Italia al n. 5274 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia