

CS Express BASF SE 01/2022 - 01/2028

Stand: 26.11.2021

Diese Produktübersicht entspricht dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments. Es kann aufgrund künftiger Entwicklungen überholt sein.

WERBUNG: Dieses Dokument stellt Werbung im Sinne der Verordnung (EU) 2017/1129 dar und keinen Prospekt. Der Basisprospekt (der "**Basisprospekt**") im Zusammenhang mit der Emission von Renditeoptimierungs-Produkten der Credit Suisse AG (Deutscher Basisprospekt) vom 18. Juni 2021 (in der ggf. durch Nachträge aktualisierten Fassung) der CS Express BASF SE 01/2022 - 01/2028 (die "**Wertpapiere**") wurde veröffentlicht und ist verfügbar unter www.credit-suisse.com/derivatives.

Die Billigung des Basisprospekts durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ist nicht als Befürwortung der angebotenen oder zum Handel an einem geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere, wie sie im Basisprospekt beschrieben sind, zu verstehen. Dieses Dokument stellt keine Zusammenfassung des Basisprospekts dar und ist kein Ersatz für das Lesen des vollständigen Basisprospekts.

Potentielle Anleger sollten keine der in diesem Dokument genannten Wertpapiere zeichnen oder kaufen, es sei denn, sie stützen sich auf Informationen, die im Basisprospekt in seiner endgültigen Fassung, einschließlich den anwendbaren endgültigen Bedingungen und etwaigen Nachträgen zum Basisprospekt enthalten sind.

Es wird empfohlen, dass potenzielle Anleger den Basisprospekt lesen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen, um die potenziellen Risiken und Chancen der Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren, vollends zu verstehen.

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Produktname	CS Express BASF SE 01/2022 - 01/2028
Produktgattung	Express Zertifikate (Schuldverschreibung)
WKN/ISIN	CS8DF7 / DE000CS8DF70
Handelsplatz	Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse voraussichtlich ab 21.01.2022 (Stücknotierung)
Emittentin (Herausgeberin des Zertifikates)	Credit Suisse AG, Zürich, handelnd durch ihre Niederlassung London Die Emittentin ist ein Kreditinstitut, nähere Informationen unter www.credit-suisse.com .

1. Produktbeschreibung:

Allgemeine Darstellung der Funktionsweise:

Basiswert des Zertifikates, das heißt der zugrundeliegende Bezugswert, ist die BASF SE Aktie.

Der Basiswert wird nur an den Beobachtungstagen (Schlusskursbetrachtung) betrachtet. Der 1. Beobachtungstag ist der 16.01.2023. Danach erfolgt die Beobachtung jährlich.

Liegt der Basiswert an einem Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) außer dem Letzten Beobachtungstag auf oder über der jeweiligen Rückzahlungsschwelle, wird das Zertifikat vorzeitig zurückgezahlt. Eine Rückzahlung erfolgt in diesem Fall an dem unmittelbar auf den jeweiligen Beobachtungstag folgenden Vorzeitigen Rückzahlungstermin. Der Anleger erhält dann je Zertifikat den jeweiligen Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag. Liegt der Basiswert dagegen an einem Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) unter der jeweiligen Rückzahlungsschwelle, wird das Zertifikat nicht vorzeitig zurückgezahlt und läuft mindestens bis zum nächsten (Vorzeitigen) Rückzahlungstermin (längstens jedoch bis zum 21.01.2028).

Kommt es nicht zu einer Vorzeitigen Rückzahlung, ergibt sich der Rückzahlungsbetrag am Laufzeitende nach folgenden Möglichkeiten:

- Liegt der Basiswert am Letzten Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) auf oder über der Barriere, erfolgt die Rückzahlung zu EUR 1.333,00 je Zertifikat.
- Liegt der Basiswert am Letzten Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) unter der Barriere, erhält der Anleger je Zertifikat eine dem Bezugsverhältnis entsprechende Anzahl an Aktien der BASF SE. Bruchteile an Aktien werden nicht geliefert. Für Bruchteile findet ein entsprechender Barausgleich statt.

2. Produktdaten:

Basiswert:	BASF SE (ISIN: DE000BASF111; maßgebliche Börse: Xetra)			
Emissionspreis:	EUR 1.000,00 je Zertifikat			
Nennbetrag:	EUR 1.000,00 je Zertifikat			
Währung des Zertifikates:	EUR			
Zeichnungsfrist:	06.12.2021 bis 14.01.2022, 15:00 Uhr MEZ (vorzeitige Schließung möglich)			
Emissionstag:	21.01.2022			
Erste Valuta (Zeitpunkt der Belastung):	21.01.2022			
Startwert:	Schlusskurs des Basiswertes am 14.01.2022			
Letzter Beobachtungstag:	14.01.2028 (vorbehaltlich vorzeitiger Rückzahlung)			
Laufzeitende (Rückzahlungstermin):	21.01.2028 (vorbehaltlich vorzeitiger Rückzahlung)			
Letzter Handelstag:	14.01.2028 (vorbehaltlich vorzeitiger Rückzahlung)			
Beobachtungstage / Rückzahlungstermin / Rückzahlungsbetrag / Rückzahlungsschwelle:	<u>Beobachtungstag</u>	<u>(Vorzeitiger) Rückzahlungstermin</u>	<u>(Vorzeitiger) Rückzahlungsbetrag</u>	<u>Rückzahlungsschwelle ^(a)</u>
	1. 16.01.2023	23.01.2023	EUR 1.055,50	100,00%
	2. 15.01.2024	22.01.2024	EUR 1.111,00	95,00%

	3. 14.01.2025	21.01.2025	EUR 1.166,50	90,00%
	4. 14.01.2026	21.01.2026	EUR 1.222,00	85,00%
	5. 14.01.2027	21.01.2027	EUR 1.277,50	80,00%
	6. 14.01.2028	21.01.2028	siehe Rückzahlungsbetrag am Laufzeitende	
	^(a) bezogen auf den Startwert am 14.01.2022			
Bezugsverhältnis:	EUR 1.000,00 geteilt durch den Startwert			
Barriere:	60,00% des Startwertes (endfällige Barriere)			
Vorzeitige Rückzahlung:	Liegt der Basiswert an einem Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) auf oder über der jeweiligen Rückzahlungsschwelle, wird das Zertifikat vorzeitig zurückgezahlt. Eine Rückzahlung erfolgt in diesem Fall an dem unmittelbar auf den jeweiligen Beobachtungstag folgenden Vorzeitigen Rückzahlungstermin. Der Anleger erhält dann je Zertifikat den jeweiligen Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag.			
Rückzahlungsbetrag am Laufzeitende:	<ul style="list-style-type: none"> Liegt der Basiswert am Letzten Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) auf oder über der Barriere, erfolgt die Rückzahlung zu EUR 1.333,00 je Zertifikat. Liegt der Basiswert am Letzten Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) unter der Barriere, erhält der Anleger je Zertifikat eine dem Bezugsverhältnis entsprechende Anzahl an Aktien der BASF SE. Bruchteile an Aktien werden nicht geliefert. Für Bruchteile findet ein entsprechender Barausgleich statt. 			
Kleinste handelbare Einheit:	1 Zertifikat			
Notierung von Stückzinsen:	nein			
Besondere Rechte der Emittentin:	Die Emittentin ist unter bestimmten Voraussetzungen ohne Zustimmung der Wertpapierinhaber berechtigt, sich als Schuldnerin unter den Wertpapieren durch eine andere Gesellschaft zu ersetzen und beim Vorliegen außerordentlicher Ereignisse das Zertifikat zu kündigen.			

3. Risiken:

Bitte beachten Sie, dass diese Übersicht über die Risikofaktoren nicht vollständig ist. Eine vollständige Übersicht finden Sie im Basisprospekt und den Endgültigen Bedingungen.

Risiko des Wertverlusts bzw. Totalverlusts:

Liegt der Basiswert am Letzten Beobachtungstag unter der Barriere (Schlusskursbetrachtung), erhält der Anleger nicht den Nennbetrag des Zertifikats zurückgezahlt, sondern lediglich eine dem Bezugsverhältnis entsprechende Anzahl von Aktien des Basiswerts geliefert. Der Wert der gelieferten Aktien kann erheblich unter dem Wert liegen, den der Anleger ursprünglich für das Zertifikat gezahlt hat. Ist der Basiswert am Letzten Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) wertlos, erleidet der Anleger einen **Totalverlust**.

Bonitäts-/Emittentenrisiko:

Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin ihre Verpflichtungen aus dem Zertifikat nicht erfüllen kann, beispielsweise im Falle einer Insolvenzgefahr, eines Sanierungsverfahrens oder einer Insolvenz und/oder einer in diesem Zusammenhang getroffenen behördlichen Anordnung. Eine Verringerung der Bonität der Emittentin führt zu einem Sinken des Marktwerts des Zertifikates. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Das Zertifikat unterliegt als Schuldverschreibung keiner Einlagensicherung.

Marktpreisrisiko:

Der Anleger trägt das Risiko, dass der Wert des Zertifikates während der Laufzeit insbesondere durch die unter Ziffer 4 genannten marktpreisbestimmenden Faktoren nachteilig beeinflusst wird und/oder deutlich unter dem Erwerbspreis liegen kann.

Physische Lieferung:

Mögliche Kursverluste zwischen dem Letzten Beobachtungstag und tatsächlicher Lieferung der zu liefernden Aktien des Basiswertes gehen zu Lasten des Anlegers.

Kündigungs- und Wiederanlagerisiko:

Die Emittentin kann ein außerordentliches Kündigungsrecht zu einem für den Anleger ungünstigen Zeitpunkt ausüben. Ein außerordentliches Kündigungsrecht besteht beispielsweise bei der Einstellung der Notierung oder dem Wegfall des Basiswertes, Gesetzesänderungen, Steuerereignissen oder dem Wegfall der Möglichkeit für die Emittentin die erforderlichen Absicherungsgeschäfte zu tätigen. Der Anleger erhält im Falle einer außerordentlichen Kündigung eine Barzahlung, die dem nach bestimmten, in den Endgültigen Bedingungen festgelegten, Kriterien ermittelten Marktwert des Zertifikates unmittelbar vor Ausübung des Kündigungsrechts durch die Emittentin entspricht. In diesem Fall besteht das Risiko, dass der Anleger nicht in der erwarteten Weise an der Rendite des Zertifikates teilnehmen kann und dass er den ausbezahlten Betrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen kann. Dieses Wiederanlagerisiko trägt der Anleger auch im Falle einer Vorzeitigen Rückzahlung des Zertifikates.

Begrenzte Teilnahme an der Kurssteigerung des Basiswertes:

Der Rückzahlungsbetrag ist begrenzt. Anleger nehmen gegebenenfalls nicht an der positiven Wertentwicklung des Basiswertes teil.

4. Verfügbarkeit:

Handelbarkeit:

Die Emittentin wird die Zulassung des Zertifikates in den Handel an der Wertpapierbörse Frankfurt (Freiverkehr) zum 21.01.2022 beantragen. Die Emittentin oder deren verbundene Unternehmen werden für das Zertifikat unter normalen Marktumständen fortlaufend unverbindliche Erwerbs- und Veräußerungspreise stellen, ohne dass hierzu eine rechtliche Verpflichtung besteht (Market Making). Die Emittentin bestimmt die An- und Verkaufskurse mittels marktüblicher Preisbildungsmodelle unter Berücksichtigung der marktpreisbestimmenden Faktoren. Der Preis kommt - also anders als beim Börsenhandel z.B. von Aktien - nicht unmittelbar durch Angebot und Nachfrage zustande. In außergewöhnlichen Marktsituationen kann die Veräußerung des Zertifikates erschwert oder ausgeschlossen sein.

Marktpreisbestimmende Faktoren während der Laufzeit:

Während der Laufzeit hängt der Preis des Zertifikates vom Kurs des Basiswertes, vom Zinsniveau, der Bonität der Emittentin und anderen Einflussfaktoren ab, wobei die Preisentwicklung des Zertifikates von den Kursbewegungen des Basiswertes abweichen kann. Insbesondere folgende Faktoren können sich auf das Zertifikat auswirken:

	Faktor	Wert des Zertifikates	Erläuterung
• Kurs des Basiswertes • Bonität der Emittentin	↗	↗	Steigen angegebene Faktoren, steigt der Preis des Zertifikates.
	↘	↘	Sinken angegebene Faktoren, sinkt der Preis des Zertifikates.
	→	→	Bleiben angegebene Faktoren stabil, bleibt der Preis des Zertifikates stabil.
• Dividendenentwicklung • Zinsniveau • Volatilität*	↗	↘	Steigen angegebene Faktoren, sinkt der Preis des Zertifikates.
	↘	↗	Sinken angegebene Faktoren, steigt der Preis des Zertifikates.
	→	→	Bleiben angegebene Faktoren stabil, bleibt der Preis des Zertifikates stabil.

* Kennzahl für die Häufigkeit und Intensität von Preisschwankungen innerhalb eines bestimmten Zeitraumes. Hier: Veränderung der Häufigkeit und Intensität der Kursschwankungen des Basiswertes.

Die Faktoren können jeder für sich wirken oder sich auch gegenseitig verstärken oder aufheben.

5. Beispielhafte Szenariobetrachtung:

Die folgende Szenariobetrachtung ist kein Anhaltspunkt für die tatsächliche Wertentwicklung des Zertifikates. Die Szenariobetrachtung beruht auf folgenden Annahmen:
 1. Erwerb des Zertifikates am Emissionstag zum Emissionspreis und Halten bis zum Laufzeitende. 2. Es werden standardisierte Kosten in Höhe von EUR 12,00 je Zertifikat angenommen. Diese umfassen marktübliche Erwerbs- und Erwerbsfolgekosten, im Wesentlichen Depotentgelte. Die dem Anleger tatsächlich entstehenden Kosten können – u.U. sogar erheblich – von den in dieser Szenariobetrachtung zugrunde gelegten Kosten abweichen. 3. Gegebenenfalls anfallende Steuern werden in der Szenariobetrachtung nicht berücksichtigt.

4. Der angenommene Startwert der BASF SE Aktie beträgt EUR 59,00. Dementsprechend liegt die Barriere in diesem Szenario bei EUR 35,40 und das Bezugsverhältnis beträgt 16,9492. Im Falle der physischen Lieferung erfolgen die Berechnungen der nachfolgenden Tabelle auf Basis des Schlusskurses des Basiswertes am Letzten Beobachtungstag.

Wertentwicklung des Basiswertes am jeweiligen Beobachtungstag (beispielhaft)	Rückzahlungstag	Bruttobetrag (Rückzahlungsbetrag)	Nettobetrag (Bruttobetrag abzgl. Kosten)
Basiswert liegt am 1. Beobachtungstag auf oder über 100,00% des Startwertes	23.01.2023	EUR 1.055,50	EUR 1.043,50
Basiswert liegt an allen Beobachtungstagen, bis auf den Letzten Beobachtungstag, unter der jeweiligen Rückzahlungsschwelle und am Letzten Beobachtungstag auf oder über der Barriere	21.01.2028	EUR 1.333,00	EUR 1.321,00
Basiswert liegt an allen Beobachtungstagen unter der jeweiligen Rückzahlungsschwelle und am Letzten Beobachtungstag bei 55,00% des Startwertes	21.01.2028	16 Aktien zzgl. EUR 30,80 (entspricht EUR 550,00)	EUR 538,00

Für den Anleger positive Entwicklung - Für den Anleger negative Entwicklung

6. Kosten / Vertriebsvergütung:

Bestimmung des Preises durch die Emittentin oder deren verbundene Unternehmen (Credit Suisse):

Sowohl der Emissionspreis des Zertifikates als auch die während der Laufzeit von der Credit Suisse gestellten An- und Verkaufskurse beruhen auf internen Preisbildungsmodellen der Credit Suisse, die sich während der Laufzeit ändern können. Unter anderem werden dabei die unter Ziffer 4 genannten marktpreisbestimmenden Faktoren während der Laufzeit berücksichtigt.

Issuer Estimated Value (IEV):

Der Issuer Estimated Value beträgt EUR 953,92 je Zertifikat.

Dieser von der Credit Suisse geschätzte Wert des Zertifikates wird zum Zeitpunkt der Festlegung der Produktkonditionen einmalig berechnet. Der Differenzbetrag zwischen dem Emissionspreis des Zertifikates und dem IEV beinhaltet die erwartete Marge der Credit Suisse und ggf. eine Vertriebsvergütung. Die erwartete Marge der Credit Suisse deckt u.a. die Kosten für Strukturierung, Market Making und Abwicklung des Zertifikates ab und beinhaltet auch den erwarteten Gewinn für die Credit Suisse.

Erwerbskosten:

Das Geschäft wird zwischen dem Anleger und der Vertriebsstelle zu einem festen oder bestimmbar Preis vereinbart (Festpreisgeschäft). Dieser Preis umfasst alle Erwerbskosten und enthält üblicherweise einen Erlös für die Vertriebsstelle.

Laufende Kosten:

Für die Verwahrung der Wertpapiere im Anlegerdepot fallen für die Anleger die mit der verwahrenden Stelle vereinbarten Kosten an (Depotentgelt).

Vertriebsvergütung:

Platzierungsentgelt: bis zu EUR 37,50 je Zertifikat

Ausgabeaufschlag: keiner

Bestandsentgelt: keins

Das Platzierungsentgelt verbleibt als Vertriebsvergütung bei der Vertriebsstelle.

7. Besteuerung:

Die Besteuerung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann durch neue Gesetzgebung, gegebenenfalls auch rückwirkend, verändert werden. Anleger sollten zur Klärung individueller Auswirkungen des Erwerbs, Haltens und der Veräußerung bzw. Rückzahlung des Zertifikates einen Steuerberater einschalten.

8. Sonstige Hinweise:

Bei den vorliegenden Informationen handelt es sich um von der Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft freiwillig zur Verfügung gestellte Werbung. Die Werbung ist weder ein Basisinformationsblatt (Key Information Document) im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (PRIIP Verordnung) noch ein nach nationalen Vorschriften erforderliches Informationsdokument. Die in dieser Werbung enthaltenen Informationen sind **keine Empfehlung** oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf des Wertpapiere und können eine individuelle Beratung durch Ihre Bank oder Ihren Berater nicht ersetzen. Diese Werbung wurde nicht unter Einhaltung der Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt nicht dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen.

Weitere Informationen, insbesondere zur Struktur und zu den mit dem Wertpapier verbundenen Risiken finden Sie im **Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten der Credit Suisse AG (Deutscher Basisprospekt) vom 18. Juni 2021 (in der ggf. durch Nachträge aktualisierten Fassung), den Endgültigen Bedingungen und dem Basisinformationsblatt**, welche in elektronischer Form auf der Website der Emittentin unter www.credit-suisse.com/derivatives zur Verfügung gestellt werden; Druckexemplare werden bei der Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt a.M., in ihrer Eigenschaft als Zahlstelle zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Details hinsichtlich der Regulierung der Emittentin und der Credit Suisse Bank (Europe), S.A. sowie Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft als Anbieterinnen können bei der Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft angefragt werden. © 2021 CREDIT SUISSE GROUP AG und/oder deren verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.

Angebots- und Verkaufsbeschränkungen: Dieses Dokument richtet sich nicht an Personen mit Wohn- und/oder Gesellschaftssitz und/oder Niederlassung außerhalb von Deutschland, vor allem in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Großbritannien oder Japan. Dieses Dokument darf außerhalb von Deutschland nur im Einklang mit den dort geltenden Rechtsvorschriften verteilt werden und Personen, die in den Besitz dieser Informationen oder Materialien gelangen, haben sich über die dort geltenden Rechtsvorschriften zu informieren und diese zu befolgen.

Weitere Informationen

Telefon: +49 69 7538 2331

Internet: www.credit-suisse.com/derivatives