



Final Terms dated 27 October 2017

Credit Suisse AG, London Branch

Equity Index-linked Securities due December 2020

linked to the EURO STOXX 50[®] Price Index

(the "**Securities**")

Series SPLB2017-0T94

ISIN: SE0010468397

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 in the General Conditions, the applicable Additional Provisions, the Product Conditions and the applicable Asset Terms (as may be amended and/or supplemented up to, and including, the Issue Date) set forth in the Base Prospectus dated 27 July 2017, as supplemented on 9 August 2017, 31 August 2017 and 26 September 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 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 NASDAQ Stockholm AB of the Securities. The Final Terms will be available for viewing on the website of the Distributor(s).

- | | | |
|----|--|--------------------------------|
| 1. | Series Number: | SPLB2017-0T94 |
| 2. | Tranche Number: | Not Applicable |
| 3. | Applicable General Terms and Conditions: | General Note Conditions |
| 4. | Type of Security: | Not Applicable |
| 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 50,000,000 |
| | (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: | 19 December 2017 |
| 14. | Maturity Date: | 15 Currency Business Days following the final Averaging Date (expected to be 21 December 2020) |
| 15. | Coupon Basis: | Not Applicable |
| 16. | Redemption/Payment Basis: | Equity Index-linked |
| 17. | Put/Call Options: | Not Applicable |

PROVISIONS RELATING TO WARRANTS

(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): | Not Applicable |

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION/SETTLEMENT

- | | | |
|-----|---|--|
| 33. | Redemption Amount or (in the case of Warrants) Settlement Amount (Product Condition 3): | Single Factor Knock-in Call |
| | (i) Redemption Percentage: | Option 100 per cent. |
| | (ii) Participation Percentage: | Indicatively 160 per cent., to be determined on the Initial Setting Date |

	-	Minimum Participation Percentage:	120 per cent.
(iii)		Redemption Amount Cap:	Not Applicable
(iv)		Redemption Floor Percentage:	Zero per cent.
	-	Minimum Redemption Floor Percentage:	Not Applicable
(v)		Redemption FX Adjustment:	Not Applicable
(vi)		Lock-in Call:	Not Applicable
(vii)		Single Lock-in Asian Call/Basket Lock-in Asian Call:	Not Applicable
(viii)		Basket Lock-in Redemption/Single Lock-in Redemption:	Not Applicable
(ix)		Booster Call:	Not Applicable
(x)		Single Factor Knock-in Call:	Applicable
	-	Single Factor Knock-in Call 1:	Applicable
	-	Single Factor Knock-in Call 2:	Not Applicable
(xi)		Basket Knock-in Call:	Not Applicable
(xii)		Put Performance:	Not Applicable
(xiii)		Best Capped Basket:	Not Applicable
(xiv)		Top Rank Basket:	Not Applicable
(xv)		Knock-in Provisions:	Applicable
	-	Knock-in Event:	On the Knock-in Observation Date, the Level (with regard to the Valuation Time) of the Underlying Asset is below the Knock-in Barrier of such Underlying Asset
	-	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, 30 November 2020
	-	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

-	Strike Price _{Knock-in} :	In respect of the Underlying Asset, the Level (with regard to the Valuation Time) of such Underlying Asset on the Initial Setting Date
-	Redemption Price _{Knock-in} :	Final Not Applicable
-	Redemption Final Price Cap _{Knock-in} :	Not Applicable
-	Redemption Final Price Floor _{Knock-in} :	Not Applicable
(xvi)	Tranched Knock-out/Tranched Knock-out Call:	Not Applicable
(xvii)	Strike:	100 per cent. (expressed as a decimal)
(xviii)	Performance Cap:	Not Applicable
(xix)	Fee Calculation Factor Deduction:	Applicable: Fee Calculation Factor: 97.02 per cent. in respect of the Maturity Date
(xx)	Performance Fee Deduction:	Applicable
-	In relation to the Redemption Amount:	Applicable
-	In relation to Other Coupon Provisions:	Not Applicable
-	Performance Fee:	10 per cent.
34.	Initial Setting Date:	30 November 2017
35.	Initial Averaging Dates:	Not Applicable
36.	Final Fixing Date:	30 November 2020
37.	Averaging Dates:	Each of 29 May 2020, 30 June 2020, 30 July 2020, 31 August 2020, 30 September 2020, 30 October 2020 and 30 November 2020
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 Level (with regard to the Valuation Time) of such Underlying

		Asset on the Initial Setting Date
	(i) Strike Cap:	Not Applicable
	(ii) Strike Floor:	Not Applicable
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.	EURO STOXX 50 [®] Price Index (the "Index")	Not Applicable	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:	EURO STOXX 50 [®] Price Index		
(ii)	Type of Index:	Multi-Exchange Index		
(iii)	Bloomberg code(s):	SX5E <Index>		
(iv)	Information Source:	www.stoxx.com		
(v)	Required Exchanges:	Not Applicable		
(vi)	Related Exchange:	All Exchanges		
(vii)	Disruption Threshold:	20 per cent.		

(viii)	Maximum Days of Disruption:	Eight Scheduled Trading Days as specified in Asset Term 1
(ix)	Adjustment basis for Index Basket and Reference Dates:	Not Applicable
(x)	Adjustment basis for Single Index and Averaging Reference Dates:	Applicable
	(a) Omission:	Not Applicable
	(b) Postponement:	Applicable
	(c) Modified Postponement:	Not Applicable
(xi)	Trade Date:	28 November 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: | Application will be made for the Securities to be listed on NASDAQ Stockholm and to be admitted to trading on the regulated market of NASDAQ Stockholm AB with effect from the Issue Date provided, however, no assurance can be given that such application for listing and admission to trading will be granted (or, if granted, will be granted by the Issue Date or any specific date thereafter) |
| 67. | Security Codes and Ticker Symbols: | |
| | ISIN: | SE0010468397 |
| | Common Code: | Not Applicable |
| | Swiss Security Number: | Not Applicable |
| | Telekurs Ticker: | Not Applicable |
| | WKN Number: | Not Applicable |
| 68. | Clearing and Trading: | |
| | Clearing System(s) and any relevant identification number(s): | Euroclear Sweden AB |
| 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. 871(m) Securities:	The Issuer has determined that the Securities (without regard to any other transactions) should not be treated as transactions that are subject to U.S. withholding tax under section 871(m)
74. 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 50,000,000.
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 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 30 October 2017 to, and including, 23 November 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 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 Distributor to subscribe for Securities in accordance with the arrangements existing between the Distributor and its customers relating to the subscription of securities generally.
Investors will be notified by the Distributor of the amount allotted.
Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the subscription for the Securities.
6. Description of the possibility to reduce subscriptions and manner for refunding 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 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 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:

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

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

The results of the offer will be published on the Distributor's website following the closing of the Offer Period or, if such website is not available, the results of the offer will be available upon request from the 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 Distributor of the success of their application.
11. Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:

The Distributor is entitled to annual commissions during the term of the Securities which are payable by or on behalf of the Issuer. These annual commissions will be satisfied through the application of the Fee Calculation Factor to the nominal amount of the Securities at maturity and therefore the Redemption Amount payable under the Securities will be reduced due to such annual commissions. The amount of the annual commissions payable to the Distributor each year shall be 1.00 per cent. per annum of the bid value of the Securities on the relevant fee calculation date in such year.

In addition, the Distributor is entitled to receive the Performance Fee at maturity of the Securities (being the greater of (a) zero and (b) the *product* of (i) 10 per cent. and (ii) the Redemption Amount otherwise payable per Security minus the Nominal Amount), which fee shall be deducted from the amount otherwise payable on the Securities.

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:

Garantum Fondkommission AB
Norrmalmstorg 16
Box 7364
103 90 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 Distributor is entitled to annual commissions during the term of the Securities which are payable by or on behalf of the Issuer. These annual commissions will be satisfied through the application of the Fee Calculation Factor to the nominal amount of the Securities at maturity and therefore the Redemption Amount payable under the Securities will be reduced due to such annual commissions. The amount of the annual commissions payable to the Distributor each year shall be 1.00 per cent. per annum of the bid value of the Securities on the relevant fee calculation date in such year.

In addition, the Distributor is entitled to receive the Performance Fee at maturity of the Securities (being the greater of (a) zero and (b) the *product* of (i) 10 per cent. and (ii) the Redemption Amount otherwise payable per Security minus the Nominal Amount), which fee shall be deducted from the amount otherwise payable on the Securities.

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.stoxx.com (but the information appearing on such website does not form part of these Final Terms).

POST-ISSUANCE INFORMATION

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

REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

- | | | |
|-------|---------------------------|--|
| (i) | Reasons for the offer: | See "Use of Proceeds" section in the Base Prospectus. |
| (ii) | Estimated net proceeds: | Not Applicable. |
| (iii) | Estimated total expenses: | Not Applicable; there are no estimated expenses charged to the investor by the Issuer. |

Signed on behalf of the Issuer:

59199781/Ashurst(TOBROO/JMERVY)/OM

INDEX DISCLAIMER

EURO STOXX 50® Price Index (the "SX5E Index")

STOXX Limited, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers have no relationship to the Issuer, other than the licensing of the EURO STOXX 50® Price Index and the related trademarks for use in connection with the Securities.

STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not:

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

STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise), in connection with the Securities or their performance. STOXX does not assume any contractual relationship with the purchasers of the Securities or any other third parties.

Specifically,

- STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, express or implied, and exclude any liability about:
 - The results to be obtained by the Securities, the owner of the Securities or any other person in connection with the use of the Index and the data included in the SX5E Index;
 - The accuracy, timeliness, and completeness of the SX5E Index and its data;
 - The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the SX5E Index and its data;
 - The performance of the Securities generally.
- STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty and exclude any liability, for any errors, omissions or interruptions in the SX5E Index or its data;
- Under no circumstances will STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers be liable (whether in negligence or otherwise) for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, arising as a result of such errors, omissions or interruptions in the SX5E Index or its data or generally in relation to the Securities, even in circumstances where STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers are aware that such loss or damage may occur.

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

SUMMARY OF THE SECURITIES

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

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

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

Section A – Introduction and Warnings											
A.1	Introduction and Warnings:	This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the relevant Member State, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability only attaches to those persons who have tabled the summary including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.									
A.2	Consent(s):	Where the Securities are to be the subject of an offer to the public requiring the prior publication of a prospectus under the Prospectus Directive (a "Non-exempt Offer"), the Issuer consents to the use of the Base Prospectus by the financial intermediary/ies ("Authorised Offeror(s)"), during the offer period and subject to the conditions, as provided as follows: <table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;">(a)</td><td style="vertical-align: top;">Name and address of Authorised Offeror(s):</td><td style="vertical-align: top;">Garantum Fondkommission AB Normmalmstorg 16 Box 7364 103 90 Stockholm Sweden (the "Distributor(s)")</td></tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">(b)</td><td style="vertical-align: top;">Offer period for which use of the Base Prospectus is authorised by the Authorised Offeror(s):</td><td style="vertical-align: top;">An offer of the Securities will be made in the Kingdom of Sweden during the period from, and including, 30 October 2017 to, and including, 23 November 2017.</td></tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">(c)</td><td style="vertical-align: top;">Conditions to the use of the Base Prospectus by the Authorised Offeror(s):</td><td style="vertical-align: top;">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</td></tr> </table>	(a)	Name and address of Authorised Offeror(s):	Garantum Fondkommission AB Normmalmstorg 16 Box 7364 103 90 Stockholm Sweden (the " Distributor(s) ")	(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, 30 October 2017 to, and including, 23 November 2017.	(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
(a)	Name and address of Authorised Offeror(s):	Garantum Fondkommission AB Normmalmstorg 16 Box 7364 103 90 Stockholm Sweden (the " Distributor(s) ")									
(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, 30 October 2017 to, and including, 23 November 2017.									
(c)	Conditions to the use of the Base Prospectus by the Authorised Offeror(s):	The Base Prospectus may only be used by the Authorised Offeror(s) to make offerings of the Securities in the jurisdiction(s) in which the Non-exempt Offer is to									

		take place. If you intend to purchase Securities from an Authorised Offeror, you will do so, and such offer and sale will be made, in accordance with any terms and other arrangements in place between such Authorised Offeror and you, including as to price and settlement arrangements. The Issuer will not be a party to any such arrangements and, accordingly, this Base Prospectus does not contain 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.
Section B – Issuer		
B.1	Legal and commercial name of the Issuer:	Credit Suisse AG (" CS "), acting through its London Branch (the " Issuer ").
B.2	Domicile and legal form of the Issuer, legislation under which the Issuer operates and country of incorporation of Issuer:	CS is a bank and joint stock corporation established under Swiss law 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 Issuer's 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:	<u>CS</u> The tables below set out summary information relating to CS which is derived from the audited consolidated balance sheets of CS as of 31 December 2016 and 2015, and the related audited consolidated statements of operations for each of the years in the two-year period ended 31 December 2016, and the unaudited condensed consolidated balance sheets of CS as of 30 June 2017, and the related unaudited condensed consolidated statements of operations for the six-month periods ended 30 June 2017 and 2016.

		Summary information - consolidated statements of operations	
<i>In CHF million</i>		<i>Year ended 31 December (audited)</i>	
		<i>2016</i>	<i>2015</i>
Net revenues		19,802	23,211
Provision for credit losses		216	276
Total operating expenses		22,354	25,873
Income/(loss) from continuing operations before taxes		(2,768)	(2,938)
Income tax expense		357	439
Income/(loss) from continuing operations		(3,125)	(3,377)
Net income/(loss)		(3,125)	(3,377)
Net income/(loss) attributable to noncontrolling interests		(6)	(7)
Net income/(loss) attributable to shareholders		(3,119)	(3,370)
<i>In CHF million</i>		<i>Six month period ended 30 June</i>	
		<i>2017</i>	<i>2016 (restated)⁽¹⁾</i>
Net revenues		10,740	9,617
Provision for credit losses		135	122
Total operating expenses		9,453	10,060
Income/(loss) before taxes		1,152	(565)
Net income/(loss)		766	(294)
Net income/(loss) attributable to shareholders		768	(296)
Summary information – consolidated balance sheet			
	<i>Six months ended 30 June 2017 (unaudited)</i>	<i>31 December 2016 (restated)⁽¹⁾</i>	<i>31 December 2016</i>
Total assets	785,494	822,065	802,322

		<table><tr><td>Total liabilities</td><td>739,823</td><td>778,207</td><td>760,571</td></tr><tr><td>Total shareholders' equity</td><td>44,724</td><td>42,789</td><td>40,682</td></tr><tr><td>Noncontrolling interests</td><td>947</td><td>1,069</td><td>1,069</td></tr><tr><td>Total equity</td><td>45,671</td><td>43,858</td><td>41,751</td></tr><tr><td>Total liabilities and equity</td><td>785,494</td><td>822,065</td><td>802,322</td></tr></table> ⁽¹⁾ The statement of operations of CS for the six months ended 30 June 2016 and the balance sheet of CS for the year ended 31 December 2016 have been restated to reflect the fact that the equity stakes in Neue Aargauer Bank AG, BANK-now AG and Swisscard AECS GmbH previously held by Credit Suisse Group AG were transferred to Credit Suisse (Schweiz) AG, which is a wholly owned subsidiary of CS during the six months ended 30 June 2017. There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer and its consolidated subsidiaries since 31 December 2016. Not applicable; there has been no significant change in the financial position of the Issuer and its consolidated subsidiaries since 30 June 2017.	Total liabilities	739,823	778,207	760,571	Total shareholders' equity	44,724	42,789	40,682	Noncontrolling interests	947	1,069	1,069	Total equity	45,671	43,858	41,751	Total liabilities and equity	785,494	822,065	802,322
Total liabilities	739,823	778,207	760,571																			
Total shareholders' equity	44,724	42,789	40,682																			
Noncontrolling interests	947	1,069	1,069																			
Total equity	45,671	43,858	41,751																			
Total liabilities and equity	785,494	822,065	802,322																			
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 control of the Issuer:	CS is a wholly owned subsidiary of Credit Suisse Group AG.																				
Section C – Securities																						
C.1	Type and class of securities being offered and security identification number(s):	The securities (the "Securities") are notes. The Securities of a Series will be uniquely identified by ISIN: SE0010468397.																				

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:	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. 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.
C.8	Description of rights attached to the securities, ranking of the securities and limitations to rights:	Rights: The Securities will give each holder of Securities (a "Securityholder") the right to receive a potential return on the Securities (see Element C.18 below). The Securities will also give each Securityholder the right to vote on certain amendments. Ranking: The Securities are unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and will rank equally among themselves and with all other unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer from time to time outstanding. Limitation to Rights: - The Issuer may redeem the Securities early for illegality reasons or following certain events affecting the Issuer's hedging arrangements and/or the underlying asset(s). The Securities may be redeemed early following an event of default. In each such case, the amount payable in respect of each Security on such early redemption will be equal to the Unscheduled Termination Amount, and no other amount shall be payable in respect of each Security on account of interest or otherwise. Where: Unscheduled Termination Amount: in respect of each Security, an amount (which may be greater than or equal to zero) equal to the value of such Security immediately prior to it becoming due and payable following an event of default or, in all other cases, as soon as reasonably practicable following the determination by the Issuer to early redeem the Security, as calculated by the calculation agent using its then prevailing internal models and methodologies. For the avoidance of doubt, if a Security is redeemed following an event of default, the Unscheduled Termination Amount shall not take account of any additional or immediate impact of the event of default itself on the Issuer's creditworthiness (including, but not limited to, an actual or anticipated downgrade in its credit rating). - Subject to the conditions and other restrictions set out in the terms and conditions of the Securities, 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 as described above (and no other amounts shall be payable in respect of the Securities on account of interest or otherwise following such determination by the Issuer). • 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 NASDAQ Stockholm AB.
C.15	Effect of the underlying instrument(s) on value of investment:	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, the Averaging Dates and the Final Fixing Date. See Element C.18 below for details on how the value of the Securities is affected by the value of the underlying asset(s).
C.16	Scheduled Maturity Date or Settlement Date:	The scheduled Maturity Date of the Securities is 15 currency business days following the final Averaging Date (expected to be 21 December 2020).
C.17	Settlement Procedure:	The Securities will be delivered by the Issuer against payment of the issue price. Settlement procedures will depend on the clearing system for the Securities and local practices in the jurisdiction of the investor. The Securities are cleared through Euroclear Sweden AB.
C.18	Return on Derivative Securities:	The return on the Securities will derive from: • unless the Securities have been previously redeemed or purchased and cancelled, the payment of the Redemption Amount on the scheduled Maturity Date of the Securities.

		<u>REDEMPTION AMOUNT</u> Unless the Securities have been previously redeemed or purchased and cancelled, the Issuer shall redeem the Securities on the Maturity Date. The Issuer shall redeem the Securities on the Maturity Date at the Redemption Amount, which shall be an amount rounded down to the nearest transferable unit of the Settlement Currency determined in accordance with paragraph (a) or (b) below: (a) if a Knock-in Event has occurred, an amount equal to the <i>product</i> of (i) an amount equal to the <i>product</i> of the Nominal Amount and the Fee Calculation Factor in respect of the Maturity Date, and (ii) the Final Price <i>divided</i> by the Strike Price_{Knock-in}; or (b) 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) an amount equal to the <i>product</i> of the Nominal Amount and the Fee Calculation Factor in respect of the Maturity Date, and (ii) the <i>product</i> of (A) an amount equal to the <i>product</i> of the Nominal Amount and the Fee Calculation Factor in respect of the Maturity Date, (B) the Participation Percentage, and (C) the Performance, provided that the Redemption Amount otherwise payable shall be reduced by the Performance Fee, which is an amount equal to the <i>product</i> of (a) 10 per cent. <i>multiplied</i> by (b) the Redemption Amount otherwise payable <i>minus</i> the Nominal Amount (provided that the Performance Fee may not be less than zero). Where: • Averaging Dates: in respect of the underlying asset, each of 29 May 2020, 30 June 2020, 30 July 2020, 31 August 2020, 30 September 2020, 30 October 2020 and 30 November 2020, in each case, subject to adjustment. • Fee Calculation Factor: in respect of the Maturity Date, 97.02 per cent. • Final Fixing Date: in respect of the underlying asset, 30 November 2020, subject to adjustment. • Final Price: in respect of the underlying asset, the Level of such underlying asset at the Valuation Time on the Final Fixing Date. • Initial Setting Date: in respect of the underlying asset, 30 November 2017, subject to adjustment. • Knock-in Barrier: in respect of the underlying asset, an amount equal to 80 per cent. of the Strike Price of such underlying asset. • Knock-in Event: if on the Knock-in Observation Date, the Level of the underlying asset at the Valuation Time is below the Knock-in Barrier of such underlying asset. • Knock-in Observation Date(s): in respect of the underlying
--	--	--

		asset, 30 November 2020, subject to adjustment. • Level: in respect of the underlying asset and any day, the closing level of such underlying asset as calculated and published by the relevant sponsor. • Nominal Amount: SEK 10,000. • Participation Percentage: indicatively 160 per cent., subject to a minimum of 120 per cent. • Performance: the <i>greater</i> of (a) the Redemption Floor Percentage 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. • 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 Floor Percentage: zero per cent. • Redemption Option Percentage: 100 per cent. • Strike: 100 per cent. (expressed as a decimal). • Strike Price: in respect of the underlying asset, the Level of such underlying asset at the Valuation Time on the Initial Setting Date. • Strike Price_{Knock-in}: in respect of the underlying asset, the Level of such underlying asset at the Valuation Time on the Initial Setting Date. • 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.
C.19	Final reference price of underlying:	The Final Price of the underlying asset shall be determined on the Final Fixing Date. The Redemption Final Price of the underlying asset shall be determined in respect of the Averaging Dates.
C.20	Type of underlying:	The underlying asset is an equity index, being the EURO STOXX 50[®] Price Index. Information on the underlying asset can be found at www.stoxx.com.
Section D – Risks		
D.2	Key risks that are specific to the Issuer:	The Securities are general unsecured obligations of the Issuer. Investors in the Securities are exposed to the risk that the Issuer could become insolvent and fail to make the payments owing by it under the Securities. The Issuer is exposed to a variety of risks that could adversely affect its results of operations and/or financial condition, including, among others, those described below: All references to the Issuer set out below are describing the

		consolidated businesses carried out by Credit Suisse Group AG ("CSG") and its subsidiaries (including the Issuer) and therefore should also be read as references to Credit Suisse Group AG. Liquidity risk: • The Issuer's liquidity could be impaired if it is unable to access the capital markets or sell its assets, and the Issuer expects its liquidity costs to increase. • The Issuer's businesses rely significantly on its deposit base for funding. • Changes in the Issuer's ratings may adversely affect its business. Market risk: • The Issuer may incur significant losses on its trading and investment activities due to market fluctuations and volatility. • The Issuer's businesses are subject to the risk of loss from adverse market conditions and unfavourable economic, monetary, political, legal and other developments in the countries it operates in around the world. • The Issuer may incur significant losses in the real estate sector. • Holding large and concentrated positions may expose the Issuer to large losses. • The Issuer's hedging strategies may not prevent losses. • Market risk may increase the other risks that the Issuer faces. Credit risk: • The Issuer may suffer significant losses from its credit exposures. • Defaults by one or more large financial institutions could adversely affect financial markets generally and the Issuer specifically. • The information that the Issuer uses to manage its credit risk may be inaccurate or incomplete. Risks relating to Credit Suisse Group AG's strategy: • Credit Suisse Group AG and its subsidiaries including the Issuer may not achieve all of the expected benefits of its strategic initiatives. • Credit Suisse Group AG has announced a programme to evolve its legal entity structure and cannot predict its final form or potential effects. Risks from estimates and valuations: • Estimates are based upon judgment and available
--	--	--

		information, and the Issuer's 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: - If the Issuer is required to consolidate a special purpose entity, its assets and liabilities would be recorded on its consolidated balance sheets and it would recognise related gains and losses in its consolidated statements of operations, and this could have an adverse impact on its results of operations and capital and leverage ratios. Country and currency exchange risk: - Country risks may increase market and credit risks the Issuer faces. - The Issuer may face significant losses in emerging markets. - Currency fluctuations may adversely affect the Issuer's results of operations. Operational risk: - The Issuer is exposed to a wide variety of operational risks, including information technology risk. - The Issuer may suffer losses due to employee misconduct. - The Issuer's risk management procedures and policies may not always be effective. Legal and regulatory risks: - The Issuer's exposure to legal liability is significant. - Regulatory changes may adversely affect the Issuer's business and ability to execute its strategic plans. - Swiss resolution proceedings and resolution planning requirements may affect the Issuer's shareholders and creditors. - Changes in monetary policy are beyond the Issuer's control and difficult to predict. - Legal restrictions on its clients may reduce the demand for the Issuer's services. Competition risk: - 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.
--	--	---

		• The Issuer must recruit and retain highly skilled employees. • The Issuer faces competition from new trading technologies.
D.6	Key risks that are specific to the Securities and risk warning that investors may lose value of entire investment or part of it:	The Securities are subject to the following key risks: • The 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 market value of the Securities and the amount payable or deliverable at maturity depend on the performance of the underlying asset(s). The performance of an underlying asset may be subject to sudden and large unpredictable changes over time (known as "volatility"), which may be affected by national or international, financial, political, military or economic events or by the activities of participants in the relevant markets. Any of these events or activities could adversely affect the value of and return on the Securities. • 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). • 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 total size of Securities being issued on the issue date may be greater than the amount subscribed or purchased by investors as the dealer may retain some of the Securities as part of its issuing, market-making and/or trading arrangements or for the purposes of meeting future investor demand. The issue size of the Securities should not be regarded as indicative of the depth or liquidity of the market, or the demand, for 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 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) are set by the Issuer. Investors should note that no supplement will be published in relation to such final setting. • In certain circumstances (for example, if the Issuer determines that its obligations under the Securities have become unlawful or illegal, following an event of default or following certain events affecting the Issuer's hedging arrangements 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 in an investment having a comparable rate of return. Investors in Securities may therefore lose some or all of their investment in such case. • 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. • The Issuer is not obliged to maintain the listing of the Securities. • The amount payable under the Securities will be reduced at
--	--	---

		maturity by the application of the Fee Calculation Factor to the nominal amount of the Securities • The amount payable on the redemption of the Securities at maturity will be reduced by the deduction of the Performance Fee from the amount otherwise payable under the Securities. • 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 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 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". • 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. • Subject to the conditions and other restrictions set out in the terms and conditions of the Securities, 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. • Subject to the conditions and other restrictions set out in the terms and conditions of the Securities, 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, but which the Issuer is under no obligation (and may be subject to legal prohibition) to disclose. 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 underlying asset(s) and/or the Issuer's hedging arrangements, that result in the amount payable or shares delivered being reduced, or (d) investors sell their Securities prior to maturity in the secondary market at an amount that is less than the initial purchase price.
Section E – Other		
E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds:	Not applicable; the net proceeds from the issue of the Securities will be used by the Issuer for its general corporate purposes (including hedging arrangements).
E.3	Terms and conditions of the offer:	An offer of the Securities will be made in the Kingdom of Sweden during the period from, and including, 30 October 2017 to, and including, 23 November 2017 (the "Offer Period"). The Offer Period may be discontinued at any time. The offer price will be equal to 100 per cent. of the aggregate Nominal Amount. The Securities are offered subject to the following conditions: The 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. The results of the offer will be published on the website of the

		Distributor 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 Distributor. Payments for the Securities shall be made to the Distributor in accordance with the arrangements existing between the Distributor and its customers relating to the subscription of securities generally. There is no minimum amount of application.
E.4	Interests material to the issue/offer:	Fees shall be payable to the Distributor(s). The Issuer is subject to conflicts of interest between its own interests and those of holders of Securities, as described in Element D.6 above.
E.7	Estimated expenses charged to the investor by the Issuer/offeror:	The Distributor is entitled to annual commissions during the term of the Securities which are payable by or on behalf of the Issuer. These annual commissions will be satisfied through the application of the Fee Calculation Factor to the nominal amount of the Securities at maturity and therefore the Redemption Amount payable under the Securities will be reduced due to such annual commissions. The amount of the annual commissions payable to the Distributor each year shall be 1.00 per cent. per annum of the bid value of the Securities on the relevant fee calculation date in such year. In addition, the Distributor is entitled to receive the Performance Fee (as described above) on maturity of the Securities, which fee shall be deducted from the amount otherwise payable on the Securities.

SAMMANFATTNING

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:	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. 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. 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.
A.2	Samtycke(n):	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: (a) Namn på och adress till de(n) Auktoriserade Erbjudaren(arna): Garantum Fondkommission AB Norrmalmstorg 16, Box 7364, 103 90 Stockholm, Sverige ("Distributören(erna)") (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) till (och med) den 30 oktober 2017 till och med 23 november 2017. (c) Villkor för användande av detta Grundprospekt för Grundprospektet får endast användas av de(n) Auktoriserade Erbjudaren(arna)

		de(n) Auktoriserade Erbjudaren(arna): för att lämna erbjuda avseende 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 bank och ett aktiebolag bildat under schweizisk rätt 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 revisionsberättelsen avseende historisk	Ej tillämpligt, det finns inga reservationer i revisionsberättelsen avseende historisk finansiell information.

	finansiell information:				
B.12	Utvald finansiell nyckel-information; inga betydande negativa förändringar och beskrivning av betydande förändring av den finansiella positionen för Emittenten:	CS			
		Tabellerna nedan anger sammanfattad information avseende CS som har hämtats från de reviderade konsoliderade balansräkningarna för CS per den 31 december 2016 och 2015, och de relaterade reviderade konsoliderade verksamhetsresultaten för vart och ett av åren i tvåårsperioden som slutade 31 december 2016, och de oreviderade kondenserade konsoliderade balansräkningarna för CS per den 30 juni 2017, och de relaterade oreviderade kondenserade verksamhetsresultaten för sexmånadersperioderna som slutade 30 juni 2017 och 2016.			
		Sammanfattad information – konsoliderade verksamhetsresultat			
		<i>I CHF miljoner</i>		<i>År som slutade 31 december (reviderat)</i>	
				<i>2016</i>	<i>2015</i>
		Nettointäkter		19 802	23 211
		Reserveringar för kreditförluster		216	276
		Totala verksamhetsutgifter		22 354	25 873
		Vinst/(förlust) från kvarvarande verksamheter före skatt		(2 768)	(2 938)
		Inkomstskattekostnad		357	439
		Vinst/(resultat) från kvarvarande verksamheter		(3 125)	(3 377)
		Nettoresultat/(förlust)		(3 125)	(3 377)
		Nettoresultat/(förlust) hänförligt till minoritetsintressen		(6)	(7)
		Nettoresultat/(förlust) hänförligt till aktieägare		(3 119)	(3 370)
		<i>I CHF miljoner</i>		<i>Sexmånadersperiod som slutade 30 juni</i>	
				<i>2017</i>	<i>2016 (omräknat)⁽¹⁾</i>
		Nettointäkter		10 740	9 617
		Reserveringar för kreditförluster		135	122
		Totala verksamhetsutgifter		9 453	10 060
		Vinst/(förlust) före skatt		1 152	(565)
		Nettoresultat/(förlust)		766	(294)
		Nettoresultat/(förlust) hänförligt till aktieägare		768	(296)
		Sammanfattad information – konsoliderad balansräkning			
			<i>Sex månader som slutade</i>	<i>31 december 2016</i>	<i>31 december</i>

		<table><tr><td></td><td>30 juni 2017 (oreviderad)</td><td>(omräknat)⁽¹⁾</td><td>2016</td></tr><tr><td>Totala tillgångar</td><td>785 494</td><td>822 065</td><td>802 322</td></tr><tr><td>Totala skulder</td><td>739 823</td><td>778 207</td><td>760 571</td></tr><tr><td>Totalt eget kapital</td><td>44 724</td><td>42 789</td><td>40 682</td></tr><tr><td>Minoritetsintressen</td><td>947</td><td>1 069</td><td>1 069</td></tr><tr><td>Totalt eget kapital</td><td>45 671</td><td>43 858</td><td>41 751</td></tr><tr><td>Totala skulder och eget kapital</td><td>785 494</td><td>822 065</td><td>802 322</td></tr></table> (1) Verksamhetsresultaten för CS för sexmånadersperioden som slutade 30 juni 2016 och balansräkningen för CS för året som slutade 31 december 2016 har räknats om för att återspegla det faktum att aktieinnehaven i Neue Aargauer Bank AG, BANK-now AG och Swisscard AECS GmbH som tidigare innehades av Credit Suisse Group AG överfördes till Credit Suisse (Schweiz) AG, som är ett helägt dotterföretag till CS under sexmånadersperioden som slutade 30 juni 2017. Det har inte förekommit någon väsentlig negativ förändring avseende Emittenten och dess konsoliderade dotterföretags utsikter sedan 31 december 2016. Ej tillämpligt; det har inte förekommit någon väsentlig förändring avseende Emittentens och dess konsoliderade dotterföretags finansiella position sedan 30 juni 2017.		30 juni 2017 (oreviderad)	(omräknat) ⁽¹⁾	2016	Totala tillgångar	785 494	822 065	802 322	Totala skulder	739 823	778 207	760 571	Totalt eget kapital	44 724	42 789	40 682	Minoritetsintressen	947	1 069	1 069	Totalt eget kapital	45 671	43 858	41 751	Totala skulder och eget kapital	785 494	822 065	802 322
	30 juni 2017 (oreviderad)	(omräknat) ⁽¹⁾	2016																											
Totala tillgångar	785 494	822 065	802 322																											
Totala skulder	739 823	778 207	760 571																											
Totalt eget kapital	44 724	42 789	40 682																											
Minoritetsintressen	947	1 069	1 069																											
Totalt eget kapital	45 671	43 858	41 751																											
Totala skulder och eget kapital	785 494	822 065	802 322																											
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	Värdepapperen ("Värdepapperen") är obligationer. Värdepapperen i en serie kommer att vara unikt identifierade																												

	värdepappers-identifikations-nummer:	genom ISIN: SE00010468397.
C.2	Valuta:	Valutan för Värdepapperen kommer vara svenska kronor (" SEK ") (" Avvecklingsvalutan ").
C.5	Restriktioner avseende fri överlåtbarhet av Värdepapperen:	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 registreringskrav under Securities Act och tillämpliga värdepapperslagar i olika stater. 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.
C.8	Beskrivning av rättigheter förknippade med värdepapperen, inklusive rangordning och begränsningar:	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. 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. Begränsning av rättigheter: - Emittenten kan lösa in Värdepapperen i förtid pga. olaglighet, eller efter vissa händelser som påverkar Emittentens hedgningsarrangemang och/eller de(n) underliggande tillgången(arna). Värdepapperen kan lösas in i förtid efter en uppsägningsgrundande händelse. I varje sådan situation, 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. Där: 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 det att detta förfaller till betalning efter en uppsägningsgrundande händelse eller, i alla andra fall, så snart som är skäligen praktiskt efter fastställandet av Emittenten att lösa in Värdepapperet i förtid, så som detta beräknats av beräkningsagenten genom användandet av sina då rådande interna modeller och metoder Till undvikande av missförstånd; om ett Värdepapper löses in efter en

		uppsägningsgrundande händelse ska Beloppet vid Oplanerat Avslutande inte ta i beaktande någon tillkommande eller omedelbar inverkan av den uppsägningsgrundande händelsen som sådan avseende Emittentens kreditvärdighet (inklusive, men inte begränsat till, en faktisk eller förväntad nedgradering av dess kreditvärdighetsbetyg). • Med förbehåll för villkoren och andra begränsningar som anges i villkoren för Värdepapperen kan Emittenten justera villkoren för Värdepapperen utan 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 beskrivet ovan (och inga andra belopp ska erläggas avseende Värdepapperen avseende ränta eller i övrigt efter sådant beslut av Emittenten). • 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 Stockholm AB.
C.15	Hur värdet på underliggande instrument påverkar värdet på investeringen:	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), Genomsnittsdagarna och den Slutliga Fastställsedagen. Se Punkt C.18 nedan för information om hur värdet för

		Värdepapperen påverkas av värdet för de(n) underliggande tillgången(arna).
C.16	Planerad Förfallodag eller Avvecklingsdag:	Den planerade Förfallodagen för Värdepapperen är 15 valutabankdagar efter den slutliga Genomsnittsdagen (förväntas vara 21 december 2020).
C.17	Avvecklingsförfarande:	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. Värdepapperen clearas genom Euroclear Sweden AB.
C.18	Avkastning på Derivatvärdepapper:	Avkastningen på Värdepapperen härrör från: - om inte Värdepapperen dessförinnan har blivit inlösta eller köpta och annullerade, betalning av Inlösenbeloppet på den planerade Förfallodagen för Värdepapperen. <u>INLÖSENBELOPP</u> Om inte Värdepapperen dessförinnan har blivit inlösta eller köpa och annullerade, ska Emittenten lösa in Värdepapperen på Förfallodagen. 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 stycke (a) eller (b) nedan: - om en Händelse (Knock-in) har inträffat, ett belopp motsvarande <i>produkten</i> av (i) ett belopp motsvarande <i>produkten</i> av Nominellt Belopp och Avgiftsberäkningsfaktorn avseende Förfallodagen, och (ii) den Slutliga Kursen <i>dividerat</i> med Startkurs_{Knock-in}, eller - om ingen Händelse (Knock-in) har inträffat, ett belopp motsvarande <i>summan</i> av (i) <i>produkten</i> av (A) Procentsatsen för Inlösenoption och (B) ett belopp motsvarande <i>produkten</i> av det Nominella Beloppet och Avgiftsberäkningsfaktorn avseende Förfallodagen och (ii) <i>produkten</i> av (A) ett belopp motsvarande <i>produkten</i> av det Nominella Beloppet och Avgiftsberäkningsfaktorn avseende förfallodagen, (B) Procentsats för Deltagandegrad, och (C) Utvecklingen, förutsatt dock att Inlösenbeloppet som annars skulle ha erlagts ska reduceras med det Prestationsbaserade Arvodet, vilket är ett belopp motsvarande <i>produkten</i> av (a) 10 procent <i>multipliserat</i> med (b) Inlösenbeloppet som annars skulle ha erlagts <i>minus</i> det Nominella Beloppet (förutsatt att det Prestationsbaserade Arvodet inte kan vara lägre än noll). Där: Genomsnittsdagar: avseende den underliggande tillgången, var och en 29 maj 2020, 30 juni 2020, 30 juli 2020, 31 augusti 2020, 30 september 2020, 30 oktober 2020 och 30 november 2020, i varje fall med förbehåll

		för justering. • Avgiftsberäkningsfaktor: avseende Förfallodagen, 97,02 procent. • Slutlig Fastställsedag: avseende den underliggande tillgången, 30 november 2020, med förbehåll för justering. • Slutlig Kurs: avseende den underliggande tillgången, Nivån för sådan underliggande tillgång vid Värderingstidpunkten på den Slutliga Fastställsedagen. • Initial Fastställsedag: avseende den underliggande tillgången, 30 november 2017, med förbehåll för justering. • Barriär (Knock-in): avseende den underliggande tillgången, ett belopp motsvarande 80 procent av Startkursen för sådan underliggande tillgång. • Händelse (Knock-in): om på Observationsdagen (Knock-in) Nivån för den underliggande tillgången vid Värderingstidpunkten är nedanför Barriären (Knock-in) för sådan underliggande tillgång. • Observationsdag (Knock-in): avseende den underliggande tillgången 30 november 2020, med förbehåll för justering. • Nivå: avseende den underliggande tillgången och någon dag, stängningsnivån för sådan underliggande tillgång så som denna beräknas och publiceras av den relevanta sponsorn. • Nominellt Belopp: SEK 10 000. • Procentsats för Deltagandegrad: Indikativt 160 procent, med förbehåll för ett minimum om 120 procent. • Utveckling: det <i>större</i> av (a) Inlösenprocentsatsgolvet och (b) <i>skillnaden</i> mellan (i) ett belopp motsvarande den Slutliga Inlösenkursen <i>dividerad</i> med Startkursen <i>minus</i> (ii) Startvärdet. • Slutlig Inlösenkurs: avseende den underliggande tillgången, genomsnittet av Nivåerna för sådan underliggande tillgång vid Värderingstidpunkten på varje Genomsnittsdag. • Inlösenprocentsatsgolv: noll procent. • Procentsats för Inlösenoption: 100 procent. • Startvärde: 100 procent (uttryckt som en decimal). • Startkurs: avseende den underliggande tillgången, Nivån för sådan underliggande tillgång vid Värderingstidpunkten på den Initiala Fastställsedagen.
--	--	---

		• Starkurs^{Knock-in}: avseende den underliggande tillgången, Nivån för sådan underliggande tillgång vid Värderingstidpunkten på den Initiala fastställsedagen. • Värderingstidpunkt: avseende den underliggande tillgången, den tid per vilken den relevanta sponsorn beräknar och publicerar stängningsnivån för sådan underliggande tillgång.
C.19	Slutlig referenskurs för underliggande:	Den Slutliga Kursen för den underliggande tillgången ska fastställas på den Slutliga Fastställsedagen. Den Slutliga Inlösenkursen för den underliggande tillgången ska fastställas med avseende på Genomsnittsdagarna.
C.20	Typ av underliggande:	Den underliggande tillgången är ett aktieindex, som är EURO STOXX 50[®] Price Index. Information om den underliggande tillgången kan erhållas från www.stoxx.com.
Avsnitt D – Risker		
D.2	Nyckelrisker som är specifika för Emittenten:	Värdepapperen utgör generella icke-säkerställda förpliktelser för Emittenten. Investerares i Värdepapperen är exponerade mot risken att Emittenten blir insolvent och inte kan erlägga de belopp som Emittenten är skyldig under Värdepapperen. Emittenten är exponerad mot olika risker som negativt kan påverka dess verksamhetsresultat och/eller finansiella ställning, inklusive bland annat, de som beskrivs nedan: Alla hänvisningar till Emittenten angivna nedan beskriver de konsoliderade verksamheterna som bedrivs av Credit Suisse Group AG ("CSG") och dess dotterföretag (inklusive Emittenten) och ska följaktligen förstås som hänvisningar till Credit Suisse Group AG. 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. • Emittentens verksamheter förlitar sig i väsentlig utsträckning på dess insättningsbas för finansieringsändamål. • Förändringar i Emittentens kreditvärdighetsbetyg kan negativt inverka på dess verksamhet. Marknadsrisk: • Emittenten kan ådra sig betydande förluster på dess handel och investeringsaktiviteter pga. marknadsfluktuationer och

		volatilitet. • Emittentens verksamheter 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. • Emittenten kan drabbas av betydande förluster inom fastighetssektorn. • Innehav av stora och koncentrerade positioner kan exponera Emittenten för stora förluster. • Emittentens hedgningsstrategier kanske inte förhindrar förluster. • Marknadsrisk kan öka de övriga risker som Emittenten är utsatt för. Kreditrisk: • Emittenten kan ådra sig betydande förluster från dess kreditexponeringar. • Fallissemang av en eller flera stora finansiella institutioner kan negativt påverka de finansiella marknaderna generellt och specifikt Emittenten. • Informationen som Emittenten använder för att hantera sin kreditrisk kan vara felaktig eller inkomplett. Risker förknippade med Credit Suisse Group AG:s strategi: • Credit Suisse Group AG och dess dotterföretag inklusive Emittenten kanske inte uppnår de förväntade fördelarna med dess strategiska initiativ. • Credit Suisse Group AG har tillkännagivit ett program för att utveckla dess juridiska bolagsstruktur och kan inte förutse dess slutliga form eller potentiella effekter. Risker från uppskattningar och värderingar: • Uppskattningar baserar sig på bedömningar och tillgänglig information, och Emittentens faktiska resultat 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: • Om Emittenten måste konsolidera ett bolag bildat för speciella ändamål, skulle dess tillgångar och skulder redovisas i dess konsoliderade balansräkningar och relaterade vinster och förluster skulle resultatföras i dess konsoliderade resultaträkningar och detta kan ha en betydande negativ inverkan på dess verksamhetsresultat
--	--	---

		och kapital- och hävstångsration. Landsrisk och valutakursrisk: • Landsrisker kan öka marknads- och kreditrisker som Emittenten är exponerad mot. • Emittenten kan möta betydande förluster på utvecklingsmarknader. • Valutafluktuationer kan negativt påverka Emittentens verksamhetsresultat. Operationell risk: • Emittenten är exponerad mot ett brett spektrum av operationella risker, inkluderande informationsteknologirisker. • Emittenten kan lida förluster pga. anställdas misskötsel. • Emittentens förfaranden för riskhantering och policyer kanske inte alltid är effektiva. Juridiska och näringsrättsliga risker: • Emittenten exponering mot juridiskt ansvar är betydande. • Regulatoriska förändringar kan negativt påverka Emittentens verksamhet och förmåga att effektuera dess strategiska planer. • Schweiziska resolutionsförfaranden och resolutionsplaneringskrav kan påverka aktieägare och borgenärer. • Förändringar i monetära policyer är bortom Emittentens kontroll och svåra att förutse. • Juridiska begränsningar för dess klienter kan 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. • Emittenten måste rekrytera och behålla mycket skickliga anställda. • Emittenten är utsatt för konkurrens från nya handelsteknologier.
D.6	Nyckelrisker som är specifika för Värdepapperen och riskvarning om att	Värdepapperen är föremål för följande huvudsakliga risker: • 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

	investerare kan förlora värdet på hela sin investering eller delar av den:	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. • 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). • 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 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. • 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. • Den totala volymen av Värdepapper som emitteras kan vara större än antalet som tecknas eller köps av investerarna eftersom återförsäljaren kan behålla vissa av Värdepapperen som en del av dess market-making och/eller handelsarrangemang eller för att kunna möta framtida investerarefterfrågan. Emissionsstorleken för Värdepapperen bör inte betraktas som indikativ för djupet eller likviditeten i marknaden eller för efterfrågan på 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. • Procentsats för Deltagandegrad 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 åtaganden under Värdepapperen har blivit otillåtna 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. • Efter förtida inlösen av Värdepapperen, så kanske investerare inte kan återinvestera inlösenintäkterna i en investering med jämförbar avkastning. 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. • Emittenten är inte skyldig att upprätthålla noteringen av Värdepapperen. • Beloppet som ska erläggas under Värdepapperen kommer att reduceras vid förfall genom applicering av Avgiftsberäkningsfaktorn på det nominella beloppet för Värdepapperen. • Beloppet som ska erläggas vid inlösen av Värdepapperen vid förfall kommer att reduceras genom avdrag av det Prestationsbaserade Arvodet från beloppet som annars skulle ha erlagts under Värdepapperen. • 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 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. • 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 på Värdepapperen. • Referensvärden (så kallade Benchmarks) är föremål för en ny nationell, internationell och annan näringsrättslig reform, som kan orsaka att sådana referensvärden 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 referensvärden. • 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. • Med förbehåll för villkoren och andra begränsningar angivna i villkoren för Värdepapperen kan Emittenten 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. • Med förbehåll för villkoren och övriga begränsningar i villkoren för Värdepapperen kan Emittenten bytas ut utan samtycke av Värdepappersinnehavare till förmån för någon närstående till Emittenten eller annat företag med vilket det är konsoliderat, 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 (den)(de) underliggande tillgång(en)(arna) eller några derivatinstrument som relaterar till dessa men som Emittenten inte har någon skyldighet att meddela (och kan vara föremål för juridisk sekretess). Investerarare kan förlora del 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 över de relevanta amorteringsdagarna, 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 de(n) underliggande tillgången(arna) och/eller Emittentens hedningsarrangemang, 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 förvärvspriset.
--	--	--

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 hedgningsarrangemang).
E.3	Villkor för erbjudandet:	Ett erbjudande avseende Värdepapperen kommer göras i Sverige under perioden från och med 30 oktober 2017 till och med 23 november 2017 ("Erbjudandeperioden"). Erbjudandeperioden kan avbrytas när som helst. Erbjudandekursen kommer att motsvara 100 procent av det sammanlagda Nominella Beloppet. Värdepapperen erbjuds med förbehåll för följande villkor: Erbjudandet av Värdepapperen är villkorat av dessas emission. 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. Resultatet för erbjudandet kommer att publiceras på Distributörens webbplats efter slutet av Erbjudandeperioden eller, om sådan webbplats inte är tillgänglig, kommer resultatet att vara tillgängligt hos Distributören på begäran. Betalningar för Värdepapperen ska göras till Distributören i enlighet med arrangemang som finns mellan Distributören och dess kunder avseende teckning av värdepapper generellt. Det finns inget minimibelopp för ansökan.
E.4	Betydande intressen i emissionen/erbjudandet:	Avgifter ska betalas till Distributören(erna). 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/erbjudaren:	Distributören är berättigad till årliga provisioner under Värdepapperens löptid som ska erläggas av eller för Emittentens räkning. Dessa årliga provisioner kommer att fullgöras genom applicerandet av Avgiftsberäkningsfaktorn på det Nominella Beloppet vid förfall och därmed kommer Inlösenbeloppet som ska erläggas under Värdepapperen att reduceras på grund av sådana årliga provisioner. Beloppet i årliga provisioner som ska erläggas till Distributören varje år, ska vara 1,00 procent av köpvärdet för Värdepapperen på den relevanta arvodesberäkningsdagen under sådant år. Dessutom är Distributören berättigad till att erhålla det Prestationsbaserade Arvodet (enligt beskrivning ovan) vid Värdepapperens förfall, vilket arvode ska dras av från det belopp som annars skulle ha erlagts under Värdepapperen.