

**SUPPLEMENT DATED 1 SEPTEMBER 2017 TO EACH OF THE PROSPECTUSES LISTED IN THE
SCHEDULE**

Credit Suisse International

**pursuant to the Structured Products Programme for the issuance of
Notes, Certificates and Warrants**

Introduction

This supplement dated 1 September 2017 (this "**Supplement**") to each of the prospectuses listed in the Schedule, each of which comprises a separate prospectus in respect of Credit Suisse International, as issuer (the "**Issuer**" or "**CSi**") (each such prospectus, a "**Prospectus**" and, collectively, the "**Prospectuses**"), constitutes a supplement in respect of each Prospectus for the purposes of Article 13 of Chapter 1 of Part II of the Luxembourg Act dated 10 July 2005 on prospectuses for securities as amended by the law of 3 July 2012, the law of 21 December 2012 and the law of 10 May 2016 (the "**Luxembourg Prospectus Law**") and has been approved by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the "**CSSF**") in its capacity as competent authority in Luxembourg.

Terms defined in the relevant Prospectus shall have the same meanings when used in this Supplement, unless otherwise defined herein.

This Supplement is supplemental to, and should be read in conjunction with, the relevant Prospectus.

Purpose of this Supplement

The purpose of this Supplement is to:

- (a) amend Element B.2 of the Summary of each Prospectus, to include certain information on the authorisation and regulation of the Issuer;
- (b) amend Element B.12 of the Summary of each Prospectus, to include key financial information for the Issuer for the six months ended 30 June 2017;
- (c) amend the section entitled "Risk Factors" in each Prospectus;
- (d) incorporate by reference the 2017 CSi Interim Report (as defined below) into each Prospectus;
- (e) incorporate by reference the Form 6-K Dated 28 July 2017 (as defined below) into each Prospectus;
- (f) incorporate by reference the 31 August 2017 Supplement (as defined below) into each Prospectus;
- (g) include certain supplemental information in respect of the Issuer in each Prospectus; and
- (h) amend certain information in the section headed "General Information" in each Prospectus.

Information being supplemented

1. Amendments to Element B.2 and Element B. 12 of the Summary of each Prospectus

- (a) Element B. 2 of the Summary on page 6 of each Prospectus shall be supplemented by deleting the paragraph beginning with "CSi is an unlimited company..." in its entirety and replacing it with the following:

"CSi is an unlimited company incorporated in England and Wales. CSi is authorised by the Prudential Regulation Authority ("**PRA**") and regulated by the Financial Conduct Authority ("**FCA**") and the PRA and operates under English law. Its registered head office is located at One Cabot Square, London E14 4QJ."; and

- (b) Element B.12 of the Summary on page 7 of each Prospectus shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

B.12	Selected key financial information; no material adverse change and description of significant change in financial position of the Issuer:	<u>CSi*</u>		
		<i>In USD million</i>	<i>Year ended 31 December (audited)</i>	
			<i>2016</i>	<i>2015</i>
		Selected consolidated income statement data		
		Net revenues	1,384	1,745
		Total operating expenses	(1,714)	(1,982)
		Loss before taxes	(330)	(237)
		Net loss	(196)	(118)
		Selected consolidated balance sheet data		
		Total assets	332,381	400,989
		Total liabilities	309,673	378,085
		Total shareholders' equity	22,708	22,904
		<i>In USD million</i>	<i>Six months ended 30 June (unaudited)</i>	
			<i>2017</i>	<i>2016 (restated)⁽¹⁾</i>
		Selected consolidated income statement data		
		Net revenues	528	634
		Total operating expenses	(716)	(774)
		Loss before tax	(188)	(140)
		Net profit/(loss)	(141)	(71)
			<i>Six months ended 30 June 2017</i>	<i>Year ended 31 Decembe</i>

		(unaudited)	r 2016
Selected consolidated balance sheet data			
Total assets		273,633	332,381
Total liabilities		251,036	309,673
Total shareholders' equity		22,597	22,708
*This key financial information is for CSi and its subsidiaries			
<p>⁽¹⁾ June 2016 numbers have been restated to disclose the impact of discontinued operations.</p> <p>There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer and its consolidated subsidiaries since 31 December 2016.</p> <p>Not applicable; there has been no significant change in the financial position of the Issuer and its consolidated subsidiaries since 30 June 2017.</p>			

2. Amendments to the section entitled "Risk Factors" in each Prospectus

- (a) The section entitled "Risk Factors" in each Prospectus shall be supplemented by
- (i) adding a new risk factor as (A) paragraph 12 on page 20 of the Series SPCSI2017-0R93 Prospectus and (B) paragraph 15 on page 21 of the Series SPCSI2017-446 Prospectus as follows:

"Risks relating to regulatory action in the event that CSi is failing or the UK resolution authority considers that it is likely to fail

If CSi were to become subject to a "resolution regime" you could lose some or all of your investment in CSi-issued Securities

The EU Bank Recovery and Resolution Directive ("**BRRD**") entered into force on 2 July 2014. Its stated aim is to provide national "resolution authorities" (such as the Bank of England in the UK) with a set of powers and tools to deal with financial institutions that are failing or likely to fail and thereby address banking crises pre-emptively in order to safeguard financial stability and minimise taxpayers' exposure to losses incurred by EU financial institutions.

In the United Kingdom, the majority of the requirements of the BRRD have been implemented into national law through the UK Banking Act (and relevant statutory instruments). The UK implementation of the BRRD included the introduction of the so-called "bail-in" tool (as described below) as of 1 January 2015 and the requirement for relevant financial institutions to meet, at all times, a minimum requirement for own funds and eligible liabilities as of 1 January 2016.

The UK Banking Act provides for a "resolution regime" granting substantial powers to the Bank of England (or, in certain circumstances, HM Treasury), in consultation with the Prudential Regulatory Authority, the Financial Conduct Authority and HM Treasury, as appropriate, to implement resolution measures with respect to a UK financial institution (such as CSi) where the UK resolution authority considers that the

relevant institution is failing or is likely to fail and action is necessary in the public interest. The resolution powers available to the UK resolution authority include powers to:

- direct the sale of the relevant institution or the whole or part of its business on commercial terms without requiring the consent of the shareholders or complying with the procedural requirements that would otherwise apply (the "sale of business tool");
- transfer all or part of the business of the relevant institution to a "bridge bank" (which will be a publicly controlled entity) (the "bridge bank tool");
- transfer the impaired or problem assets of the relevant institution to an asset management vehicle to allow them to be managed over time (the "asset separation tool");
- take the relevant institution into temporary public ownership (i.e., nationalisation); and
- exercise the "bail-in" tool (as discussed below), which could result in a write down of the amount owing or conversion of the relevant liability (which could include a CSI-issued Security) to equity.

The "bail-in" tool (as discussed below) may be used together with any of the sale of business tool, the bridge bank tool or the asset separation tool (or such tools may be used in any combination).

In addition, the UK Banking Act grants powers to the UK resolution authority to:

- modify contractual arrangements (such as the terms and conditions of CSI-issued Securities in certain circumstances);
- suspend enforcement or termination rights that might be invoked as a result of the exercise of the resolution powers (e.g., suspending acceleration and enforcement rights under CSI-issued Securities); and
- disapply or modify laws in the UK (with possible retrospective effect) to enable the recovery and resolution powers under the UK Banking Act to be used effectively.

Prospective purchasers of Securities issued by CSI should be aware that the exercise of any such resolution power or even the suggestion of any such potential exercise could materially adversely affect the value of any such Securities, and could lead to holders of such Securities losing some or all of their investment. The resolution regime is designed to be triggered prior to insolvency of the relevant institution, and holders of securities issued by such institution may not be able to anticipate the exercise of any resolution power (including exercise of the "bail-in" tool described below) by the UK resolution authority. Holders of securities issued by an institution which has been taken into a resolution regime will have very limited rights to challenge the exercise of powers by the UK resolution authority, even where such powers have resulted in the write down or conversion of such securities to equity. Further, notwithstanding that CSI is an unlimited company and, as a result, upon its liquidation its creditors have a right of recourse against CSI's shareholders, holders of securities issued by CSI may not be able to benefit from such recourse if CSI becomes subject to the exercise of any resolution or stabilisation power or such power is exercised in a manner which prevents its liquidation (or otherwise changes the nature of the insolvency procedure to which CSI may ultimately become subject).

The exercise by the UK resolution authority of the "bail-in" tool in relation to CSi-issued Securities would result in the write down and/or conversion to equity of such Securities

In addition to the other powers described above, the UK resolution authority may exercise the "bail-in" tool in relation to a failing UK financial institution. The "bail-in" tool includes the powers to:

- write down to zero (i.e., cancel) a liability or modify its terms for the purposes of reducing or deferring the liabilities of the relevant institution; and/or
- convert a liability from one form or class to another (e.g., from debt to equity).

The exercise of such powers could result in (i) the cancellation of all, or a portion, of the principal amount of, interest on, or any other amounts payable on, any Security issued by CSi, and/or (ii) the conversion of all or a portion of the principal amount of, interest on, or any other amounts payable on, such Securities into shares or other securities or other obligations of CSi or another person, and/or (iii) the amendment of the maturity of such securities or the amount of interest or any other amount payable on such securities or the date of which such interest or other amount becomes payable (including by suspending payment for a temporary period), including by means of a variation to the terms of such Securities, in each case, to give effect to the exercise by the UK resolution authority of such power.

The purpose of the "bail-in" tool is to enable the resolution authority to recapitalise an institution by allocating losses to its shareholders and unsecured creditors (which could include the holders of CSi-issued Securities) in a manner that (i) respects the hierarchy of claims in an ordinary insolvency and (ii) is consistent with shareholders and creditors not receiving a less favourable treatment than they would have received in ordinary insolvency proceedings of the relevant institution (known as the "no creditor worse off" safeguard).

Insured deposits and secured liabilities and certain other liabilities are excluded from the scope of the "bail-in" tool. Further, as part of the reforms required by the BRRD, other deposits will be preferred in the insolvency hierarchy ahead of all other unsecured senior creditors of a UK institution.

The exercise of any resolution power, including the "bail-in" tool, in respect of CSi and any Securities issued by it or any suggestion of any such exercise could materially adversely affect the rights of the holders of such Securities, the value of their investment in such Securities and/or the ability of CSi to satisfy its obligations under such Securities, and could lead to the holders of such Securities losing some or all of their investment in such Securities. In addition, even in circumstances where a claim for compensation is established under the 'no creditor worse off' safeguard in accordance with a valuation performed after the resolution action has been taken, it is unlikely that such compensation would be equivalent to the full losses incurred by the holders of such Securities in the resolution, and there can be no assurance that holders of such Securities would recover such compensation promptly.

Holders of CSi-issued Securities may not be able to anticipate the exercise of the "bail-in" tool or any such resolution power

The stabilisation powers are intended to be exercised pre-emptively – i.e., prior to the point at which insolvency proceedings with respect to the relevant institution would be initiated – in order to resolve the institution and protect the public interest. Accordingly, the stabilisation options may be exercised if the UK resolution authority:

- (i) is satisfied that a relevant institution is failing, or is likely to fail;

- (ii) determines that it is not reasonably likely that (ignoring the stabilisation powers) action will be taken by or in respect of the relevant institution that will result in condition (i) above ceasing to be met within a reasonable timeframe;
- (iii) considers that the exercise of the stabilisation powers to be necessary, having regard to certain public interest considerations (such as, for example, the stability of the UK financial system, public confidence in the UK banking system and the protection of depositors); and
- (iv) considers that the special resolution objectives would not be met to the same extent by the winding-up of the relevant institution.

The use of different stabilisation powers is subject to further "specific conditions" that vary according to the relevant stabilisation power being used. Additional conditions will apply where the UK resolution authority seeks to exercise its powers in relation to UK banking group companies.

It is uncertain how the UK resolution authority would assess such conditions in different pre-insolvency scenarios affecting the relevant institution. The UK resolution authority is also not required to provide any advanced notice to Securityholders of its decision to exercise any resolution power. Therefore, holders of the Securities issued by CSi may not be able to anticipate a potential exercise of any such powers nor the potential effect of any such exercise on CSi and on any such Securities.

Holders of securities of an institution subject to the exercise of the "bail-in" tool or other resolution power may have only very limited rights to challenge the exercise of such power

Holders of securities of an institution subject to the exercise of the "bail-in" tool or other resolution power may have only very limited rights to challenge any decision of the UK resolution authority to exercise such power or to have that decision judicially reviewed. Further, the UK resolution authority would be expected to exercise such powers without the consent of the holders of the affected securities.

Prospective investors should assume that the UK government would not provide extraordinary public financial support, or if it did, only as a last resort after the bail-in tool or other resolution tools have been utilised

Provided that certain conditions are satisfied, the UK government may provide extraordinary public financial support in relation to a failing UK financial institution by providing capital to such financial institution in exchange for Common Equity Tier 1 instruments, Additional Tier 1 instruments or Additional Tier 2 instruments, or by taking such financial institution into temporary public ownership (i.e., nationalisation). However, prospective purchasers of Securities issued by Credit Suisse International should assume that any such additional financial stabilisation tool(s) would only be used (if at all) as a last resort after having assessed and exploited the other resolution tools (e.g., the bail-in tool, as described above) to the maximum extent practicable.";

- (ii) deleting each of (A) paragraph 13 on page 19 of the Series SPCSI2017-446 Prospectus, and (B) paragraph 11 on page 20 of the Series SPCSI2017-0R93 Prospectus in its entirety and replacing such paragraph with the following:

"On 23 June 2016, voters in the UK voted to leave the EU in a non-binding referendum (see the section headed "Principal Risks and Uncertainties – UK Referendum" on page 10 of 2017 CSi Interim Report). The exit process may include the renegotiation, either during a transitional period or more permanently, of a number of regulatory and other arrangements between the EU and the UK that

directly impact CSi's businesses. Credit Suisse International is working to address the implications of the consequences of these changes and to ensure operational continuity for its clients. Adverse changes to any of these arrangements, and even uncertainty over potential changes during any period of negotiation, could potentially impact the CSi's results in the UK or other markets."; and

- (b) The section entitled "Risk Factors" in the Series SPCSI2017-446 Prospectus shall be supplemented by deleting paragraph 14 (*Regulation and reform of "benchmarks", including LIBOR, EURIBOR and other interest rate, equity, commodity, foreign exchange rate and other types of benchmarks*) on pages 19 to 21 of such Prospectus in its entirety and replacing it with the following:

"The London Interbank Offered Rate ("**LIBOR**") the Euro Interbank Offered Rate ("**EURIBOR**") and other interest rate, equity, commodity, foreign exchange rate and other types of rates and indices which are deemed to be "benchmarks" are the subject of ongoing national and international regulatory reform. Following any such reforms, benchmarks may perform differently than in the past or disappear entirely, or there could be other consequences which cannot be predicted. Any such consequence could have a material adverse effect on any Securities linked to such a benchmark.

Key regulatory proposals and initiatives in this area include (amongst others) IOSCO's Principles for Financial Market Benchmarks, published in July 2013 (the "IOSCO Benchmark Principles"), the EU Regulation on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts or to measure the performance of investment funds (the "**Benchmark Regulation**"), and the transition, proposed by the UK's Financial Conduct Authority (the "**FCA**"), away from LIBOR to one or more alternative benchmarks

The IOSCO Benchmark Principles aim to create an overarching framework of principles for benchmarks to be used in financial markets, specifically covering governance and accountability as well as the quality and transparency of benchmark design and methodologies. Subsequent implementation reviews have found that widespread efforts are being made to implement the IOSCO Benchmark Principles by the majority of administrators surveyed. However, the reviews also note that, as the "benchmarks industry" is in a state of flux, IOSCO may need to take further steps in the future - although it is not yet clear what these steps might be.

The Benchmark Regulation entered into force in June 2016 and will become fully applicable in the EU on 1 January 2018 (save that certain provisions, including those related to "critical benchmarks", took effect as at 30 June 2016), subject to certain transitional provisions. The Benchmark Regulation applies to "contributors" to, "administrators" of, and "users" of benchmarks in the EU. When fully applicable (from 1 January 2018), it will, among other things, (a) require EU benchmark administrators to be authorised or registered and to comply with requirements relating to the administration of benchmarks, (b) prohibit the use in the EU of benchmarks provided by EU administrators which are not authorised or registered in accordance with the Benchmark Regulation, and (c) prohibit the use in the EU of benchmarks provided by non-EU administrators which are not (i) authorised or registered and subject to supervision in a jurisdiction in respect of which an "equivalence" decision has been adopted in accordance with the Benchmark Regulation, or (ii) where such equivalence decision is pending, "recognised" by the competent authorities of the applicable EU Member State(s). An exception to this is that a benchmark provided by a non-EU administrator can itself be endorsed for use in the EU by an EU authorised or registered administrator or an EU-based supervised entity, following authorisation of the endorsement by the relevant competent authority.

The scope of the Benchmark Regulation is wide and, in addition to so-called "critical benchmark" indices such as EURIBOR, will, when fully applicable, apply to many other interest rate indices, as well as equity, commodity and foreign exchange rate indices and other indices. This will include "proprietary" indices or strategies where these are used to (i) determine the amount payable under, or the value of, certain financial instruments

(including securities or OTC derivatives listed on an EU regulated market, EU multilateral trading facility (MTF), EU organised trading facility (OTF) or traded via a systematic internaliser), (ii) determine the amount payable under certain financial contracts, or (iii) measure the performance of an investment fund. The requirements of the Benchmark Regulation vary depending on the category of benchmark in question. In particular, a lighter touch regime applies to benchmarks which are not interest rate or commodity benchmarks where the total average value of financial instruments, financial contracts or investment funds referencing the benchmark over a period of six months is less than €50bn (subject to further conditions).

The Benchmark Regulation could have a material impact on Securities linked to a benchmark rate or index. For example:

- a rate or index which is a benchmark could be prohibited from being used in the EU if (subject to applicable transitional provisions) its administrator is (i) based in the EU and does not obtain authorisation or registration, or (ii) based in a non-EU jurisdiction which does not satisfy the "equivalence" conditions and is not "recognised" pending an equivalence decision. In such event, depending on the particular benchmark and the applicable terms of the Securities, the Securities could be de-listed, adjusted, redeemed prior to maturity or otherwise impacted; and
- the methodology or other terms of the benchmark could be changed in order to comply with the terms of the Benchmark Regulation, and such changes could reduce or increase the rate or level or affect the volatility of the published rate or level, and could lead to adjustments to the terms of the Securities, including the Calculation Agent determination of the rate or level in its discretion.

In a speech on July 2017, the Chief Executive of the FCA committed the FCA to begin planning a transition away from LIBOR to alternative reference rates that are based on actual transactions, such as SONIA (the Sterling Over Night Index Average). The speech envisaged the current LIBOR arrangements continuing until at least the end of 2021.

Ongoing international and/or national reform initiatives and the increased regulatory scrutiny of benchmarks generally could increase the costs and risks of administering or otherwise participating in the setting of a benchmark and complying with any applicable regulations or requirements. Such factors may discourage market participants from continuing to administer or contribute to benchmarks, trigger changes in the rules or methodologies used in respect of benchmarks, and/or lead to the disappearance of benchmarks, including LIBOR. This could result in (i) adjustments to the terms and conditions and/or early redemption provisions and/or provisions relating to discretionary valuation by the Calculation Agent, (ii) delisting, and/or (iii) other consequences for Securities linked to any such benchmarks. Any such consequence could have a material adverse effect on the value of and return on any such Securities."

3. Incorporation of information by reference in each Prospectus

This Supplement incorporates by reference into each Prospectus:

- (a) the 2017 Interim Report of CSi and its consolidated subsidiaries (the "**2017 CSi Interim Report**"), which contains the unaudited consolidated interim financial statements of CSi and its consolidated subsidiaries as at and for the six months ended 30 June 2017, and a review report of CSi's auditors; and
- (b) the Form 6-K of Credit Suisse Group AG (the "**Group**") and Credit Suisse AG ("**CS**") filed with the United States Securities and Exchange Commission (the "**SEC**") on 28 July 2017 (the "**Form 6-K Dated 28 July 2017**"), which contains as exhibits, among other things, (i) the Credit Suisse Financial Report 2Q17, and (ii) the Credit Suisse (Bank) Financial Statements 6M17, within which there is unaudited information for CS and its consolidated

subsidiaries for the six months ended 30 June 2017, and (iii) additional 2017 six month financial information for the Group and CS;

- (c) the supplement dated 31 August 2017 to the Put and Call Securities Base Prospectus dated 27 July 2017 (the "**31 August 2017 Supplement**"),

in each case, as indicated in the cross reference table below.

The table below sets out the relevant page references for the information incorporated by reference in each Prospectus:

Section Number	Section Heading	Sub-heading	Page(s) of the PDF
2017 CSi Interim Report			
	Credit Suisse International		1
	Biographies of the Directors		2 to 5
	Interim Management Report for the Six Months Ended 30 June 2017		6 to 13
	Statement of Director's Responsibilities		14
	Financial Statements for the six months ended 30 June 2017 (Unaudited)		15 to 18
		Condensed Consolidated Statement of Income for the six months ended 30 June 2017 (Unaudited)	15
		Condensed Statement of Comprehensive Income for the six months ended 30 June 2017 (Unaudited)	15
		Condensed Consolidated Interim Statement of Financial Position as at 30 June 2017 (Unaudited)	16
		Condensed Consolidated Statement of Changes in Equity for the six months ended 30 June 2017 (Unaudited)	17
		Condensed Consolidated Statement of Cash Flows for the six months ended 30 June 2017 (Unaudited)	18
	Notes to the Condensed Consolidated Interim Financial Statements for the Six Months Ended 30 June 2017 (Unaudited)		19 to 57
	Independent Review Report to Credit Suisse International		58
Form 6-K Dated 28 July 2017			

	Form 6-K	Cover Page	1
		Explanatory note	2
		Forward-looking statements	2
		Operating and financial review and prospects	3 to 6
		Differences between Group and Bank	7 to 8
		Condensed consolidated financial statements	8
		Exhibits	9
		Signatures	10
First Exhibit to the Form 6-K Dated 28 July 2017- Ratio of earnings to fixed charges (Group)			
		Ratio of earnings to fixed charges	11
Second Exhibit to the Form 6-K Dated 28 July 2017 - Ratio of earnings to fixed charges (Bank)			
		Ratio of earnings to fixed charges	12
Fifth Exhibit to the Form 6-K Dated 28 July 2017 (Credit Suisse Financial Report 2Q17)			
		Key metrics	16
		Table of contents	17
		Credit Suisse at a glance	18
I	Credit Suisse results	Operating environment	20 to 22
		Credit Suisse	23 to 32
		Swiss Universal Bank	33 to 38
		International Wealth Management	39 to 45
		Asia Pacific	46 to 51
		Global Markets	52 to 54
		Investment Banking & Capital Markets	55 to 57
		Strategic Resolution Unit	58 to 60
		Corporate Center	61
		Assets under management	62 to 64
II	Treasury, risk, balance sheet and off-balance sheet	Liquidity and funding management	66 to 69
		Capital management	70 to 85
		Risk management	86 to 96

		Balance sheet and off-balance sheet	97 to 98
III	Condensed consolidated financial statements – unaudited	Report of the Independent Registered Public Accounting Firm	101
		Condensed consolidated financial statements – unaudited	103 to 187
		Consolidated statements of comprehensive income (unaudited)	103
		Consolidated balance sheets (unaudited)	104 to 105
		Consolidated statements of cash flows (unaudited)	109 to 110
		Notes to the condensed consolidated financial statements – unaudited, including, under Note 31:	111 to 187
		Certain consolidated income statement and balance sheet information of Credit Suisse AG	180 to 187
		List of Abbreviations	188
		Foreign currency translation rates	190
		Cautionary statement regarding forward-looking information	191
Sixth Exhibit to the Form 6-K Dated 28 July 2017 (Credit Suisse (Bank) Financial Statements 6M17)			
		Table of contents to Credit Suisse (Bank) Financial Statements 6M17	194
		Report of the Independent Registered Public Accounting Firm	195
		Credit Suisse (Bank) Condensed consolidated financial statements – unaudited	197 to 253
		Consolidated statements of comprehensive income (unaudited)	197
		Consolidated balance sheets (unaudited)	198 to 199
		Consolidated statements of cash flows (unaudited)	201 to 202
		Notes to the condensed consolidated financial statements – unaudited	203 to 253
31 August 2017 Supplement			

Amendment to the sub-section entitled "United States Tax Considerations for Investors" in the section entitled "Taxation" in each Prospectus	15 to 17
--	----------

Any information not listed in the above cross-reference table but included in the document referred to in the above cross-reference table is not incorporated herein by reference for the purposes of the Prospectus Directive and is either (a) covered elsewhere in the relevant Prospectus; or (b) not relevant for the investor.

4. **Supplemental information with respect to the Issuer in each Prospectus**

The information in the section entitled "Credit Suisse International" in each Prospectus shall be supplemented by:

- (a) deleting the sub-section headed "History, Development and Organisational Structure" on (i) page 71 of the Series SPCSI2017-446 Prospectus, and (ii) page 56 of the Series SPCSI2017-0R93 Prospectus, in its entirety and replacing it with the following:

"Credit Suisse International ("**CSi**") was incorporated in England and Wales under the Companies Act 1985, on 9 May 1990, with registered no. 2500199 and operates under English law. CSi was re-registered as an unlimited company under the name "Credit Suisse Financial Products" on 6 July 1990, and was renamed "Credit Suisse First Boston International" on 27 March 2000 and "Credit Suisse International" on 16 January 2006.

CSi, a bank domiciled in England established under English law, is an indirect wholly owned subsidiary of Credit Suisse Group AG. CSi's registered head office is in London and is located at One Cabot Square, London E14 4QJ and its telephone number is +44 (0)20 7888 8888.

CSi is authorised by the Prudential Regulation Authority ("**PRA**") and regulated by the Financial Conduct Authority ("**FCA**") and the PRA.

CSi is an unlimited liability company and, as such, its shareholders have a joint, several and unlimited obligation to meet any insufficiency in the assets of CSi in the event of its liquidation. The joint, several and unlimited liability of the shareholders of CSi to meet any insufficiency in the assets of CSi will only apply upon liquidation of CSi. Therefore, prior to any liquidation of CSi, the creditors may only have the benefit of recourse to the assets of CSi and not to those of its shareholders

CSi and its consolidated subsidiaries have direct access to funding sources of Credit Suisse AG. After making enquiries of Credit Suisse AG, the Directors of CSi have received a confirmation that Credit Suisse AG will ensure that CSi maintains a sound financial position and is able to meet its debt obligations for the foreseeable future.";

- (b) deleting the sub-section headed "Principal Activities and Principal Markets" on (i) page 71 of the Series SPCSI2017-446 Prospectus, and (ii) page 56 of the Series SPCSI2017-0R93 Prospectus, in its entirety and replacing it with the following:

"CSi commenced business on 16 July 1990. Its principal business is banking, including the trading of derivative products linked to interest rates, foreign exchange, equities, commodities and credit. The primary objective of CSi is to provide comprehensive treasury and risk management derivative product services. CSi has established a significant presence in global derivative markets through offering a full range of derivative products and continues to develop new products in response to the needs of its customers and changes in underlying markets. The business is managed as a part of the Global Markets and Investment Banking and Capital Markets Divisions of Credit Suisse AG. For more information on CSi's principal markets and activities, see sub-sections "Profile" on page 6 and "Principal products/Principal product areas" on page 7 of the CSi 2016 Annual Report.

The liquidity and capital requirements of CSi and its consolidated subsidiaries are managed as an integral part of the wider framework of Credit Suisse Group AG and its consolidated subsidiaries. This includes the local regulatory liquidity and capital requirements in the UK.";

- (c) deleting the sub-section headed "Organisational Structure" on (i) page 71 of the Series SPCSI2017-446 Prospectus, and (ii) page 56 of the Series SPCSI2017-0R93 Prospectus, in its entirety and replacing it with the following:

"The subsidiaries of CSi which are consolidated in the financial statements contained in the CSi 2016 Annual Report are listed under sub-section "Composition of the CSi Group" on pages 82 to 84 of the CSi 2016 Annual Report. For information on CSi's relationship to Credit Suisse Group AG, see page 6 of the CSi 2016 Annual Report.";

- (d) deleting items (a) and (b) in the sub-section headed "Major Shareholders" on (i) page 71 of the Series SPCSI2017-446 Prospectus, and (ii) page 56 of the Series SPCSI2017-0R93 Prospectus, in its entirety and replacing it with the following:

"(a) Credit Suisse Group AG, whose head office is at Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich, Switzerland, and who is the ultimate parent of the consolidated Credit Suisse Group which includes Credit Suisse AG;

(b) Credit Suisse AG, a Swiss bank and a leading global bank acting through its registered head office at Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich, Switzerland (Zurich Stammhaus) which provides its clients with private banking, investment banking and asset management services worldwide;"

- (e) deleting the row corresponding to the Board Member "Alison Halsey" in the table under the sub-section headed "Names and Addresses of Directors and Executives", on (i) pages 72 to 74 of the Series SPCSI2017-446 Prospectus, and (ii) pages 57 to 59 of the Series SPCSI2017-0R93 Prospectus, in its entirety and replacing it with the following:

"Alison Halsey (Non-Executive)	<ul style="list-style-type: none"> • Independent member of the Board of Directors, Chair of the Audit Committee and Member of the Risk, Nomination and Advisory Remuneration Committee of CSi and Credit Suisse Securities (Europe) Limited. • Ms. Halsey is also Non-executive Director and Member of the Risk, Compliance and Nominations Committees and Chair of the Audit Committee of Aon UK Limited."
--------------------------------	---

- (f) deleting the final sentence in the sub-section headed "Names and Addresses of Directors and Executives", on (i) page 74 of the Series SPCSI2017-446 Prospectus, and (ii) page 59 of the Series SPCSI2017-0R93 Prospectus, in its entirety and replacing it with the following:

"Pages 1 to 5 and 22 to 23 of the CSi 2016 Annual Report provide further information on the CSi's Board of Directors.";

- (g) including the following wording at the end of the paragraph in the sub-section headed "Directors' Conflicts of Interest" on (i) page 74 of the Series SPCSI2017-446 Prospectus, and (ii) page 59 of the Series SPCSI2017-0R93 Prospectus:

"Potential conflicts of interest of members of the Board of Directors due to roles held with Credit Suisse Group AG / Credit Suisse AG are managed by a Board Conflicts Committee and Conflicts Management Framework.";

- (h) deleting the opening paragraph in the sub-section headed "Legal and Arbitration Proceedings", on (i) page 75 of the Series SPCSI2017-446 Prospectus, and (ii) page 60 of the Series SPCSI2017-0R93 Prospectus, in its entirety and replacing it with the following:

"During the period of 12 months ending on the date of this Prospectus there have been no governmental, legal or arbitration proceedings which may have, or have had in the past, significant effects on the financial position or profitability of CSi and its consolidated subsidiaries, and CSi is not aware of any such proceedings being either pending or threatened, except as disclosed in the CSi 2016 Annual Report (under the heading Contingent Liabilities and Other Commitments on pages 81 to 82) and below:";

- (i) deleting paragraph 4 of the sub-section headed "Legal and Arbitration Proceedings", on (i) page 75 of the Series SPCSI2017-446 Prospectus, and (ii) page 60 of the Series SPCSI2017-0R93 Prospectus, in its entirety and replacing it with the following:

"4. CSi is the defendant in German court litigation brought by Stadtwerke Munchen GmbH, a German water utility company (the "**claimant**"). The litigation relates to a series of interest rate swaps entered into between 2008 and 2012. The claimant alleges breach of an advisory duty to provide both investor- and investment-specific advice, including in particular a duty to disclose the initial mark-to-market value of the trades at inception. The claimant seeks damages of EUR 58 million, repayment of EUR 93 million of collateral held by CSi and its consolidated subsidiaries and release from all future obligations under the trades. Witness hearings are scheduled to take place in H2 2017."; and

- (j) deleting the final paragraph immediately above the sub-section headed "Auditor" on (i) page 75 of the Series SPCSI2017-446 Prospectus, and (ii) page 60 of the Series SPCSI2017-0R93 Prospectus, in its entirety and replacing it with the following

"Provision for litigation is disclosed in Note 21 to the interim consolidated financial statements on pages 33 to 34 of the 2017 CSi Interim Report.".

5. Amendment to the section headed "General Information" in each Prospectus

The section entitled "General Information" in each Prospectus shall be supplemented by deleting paragraph 6 on (i) page 77 of the Series SPCSI2017-446 Prospectus, and (ii) page 63 of the Series SPCSI2017-0R93 Prospectus, in its entirety and replacing it with the following:

"There has been no material adverse change in the prospects of CSi and its consolidated subsidiaries since 31 December 2016.

There has been no significant change in the financial position of CSi and its consolidated subsidiaries since 30 June 2017.

See pages 10 and 123 to 135 of the CSi 2016 Annual Report that disclose the principal risks to CSi.

Please see "Economic Environment" on pages 7 to 8 of the 2017 CSi Interim Report, "Operating environment" on pages 4 to 6 (pages 20 to 22 of the PDF) of the fifth exhibit (Credit Suisse Financial Report 2Q17) to the Form 6-K Dated 28 July 2017, "Operating environment" on pages 4 to 6 (pages 10 to 12 of the PDF) of the exhibit (Credit Suisse Financial Report 1Q17) to the Form 6-K Dated 4 May 2017, "Operating Environment" on pages 52 to 54 (pages 76 to 78 of the PDF) of the Group Annual Report 2016 and "Economic Environment" on pages 7 and 8 of the CSi 2016 Annual Report for information relating to the economic environment that may affect the future results of operations or financial condition of Credit Suisse Group AG and its consolidated subsidiaries, including CSi.".

General

The Issuer accepts responsibility for the information contained in this Supplement. To the best of the knowledge of the Issuer (having taken all reasonable care to ensure that such is the case), the information contained in this Supplement is in accordance with the facts and does not omit anything likely to affect the import of such information.

To the extent that there is any inconsistency between any statement in or incorporated by reference in each Prospectus by virtue of this Supplement and any other statement in or incorporated by reference in any Prospectus, the statements in or incorporated by reference in such Prospectus by virtue of this Supplement will prevail.

In accordance with Article 13 paragraph 2 of the Luxembourg Law, investors who have already agreed to purchase or subscribe for the Securities before this Supplement is published have the right, exercisable before the end of 5 September 2017 (within a time limit of two working days after the publication of this Supplement), to withdraw their acceptances.

This Supplement and the document incorporated by reference by virtue of this Supplement have been filed with the CSSF and will be available on the website of the Luxembourg Stock Exchange, at www.bourse.lu.

SCHEDULE

LIST OF PROSPECTUSES

1. The prospectus dated 5 July 2017 relating to up to 10,000 Certificates linked to the Credit Suisse Multi-Asset Funds Index Custom E, due September 2021 (Series SPCSI2017-446; ISIN: GB00BF5F2X13) (the "**Series SPCSI2017-446 Prospectus**").
2. The prospectus dated 30 June 2017 relating to up to 500 Certificates linked to a basket of Shares, due September 2020 (Series SPCSI2017-0R93; ISIN: GB00BF472836) (the "**Series SPCSI2017-0R93 Prospectus**").

SAMMANFATTNING

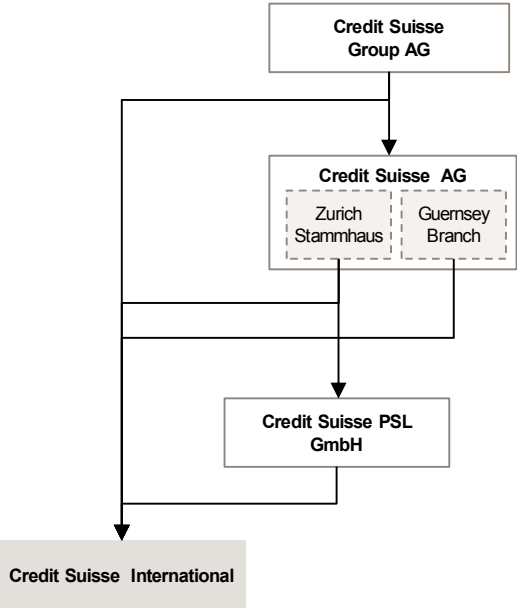
Sammanfattningar upprättas utifrån informationskrav kallade ”**Punkter**”. Dessa punkter numreras i Avsnitt A till E (A.1 - E.7).

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:	<p>Denna sammanfattning ska läsas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut att investera i Värdepapperen ska ske med beaktande av Prospektet i dess helhet utav investeraren.</p> <p>Om krav med bäring på informationen i Prospektet framställs i domstol kan käranden, enligt nationell rätt i Medlemsstaten där kravet framställs, vara skyldig att stå för kostnaden för att översätta Prospektet innan den juridiska processen inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan uppkomma för de personer som har lagt fram denna sammanfattning, inklusive varje översättning härav, men endast om sammanfattningen är missvisande, felaktig eller oförenlig när den läses tillsammans med övriga delar av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i Värdepapperen.</p>
A.2	Samtycke(n):	<p>När Värdepapperen blir föremål för ett erbjudande till allmänheten och således därför kräver ett föregående offentliggörande av ett prospekt enligt Prospektdirektivet (ett ”Icke-Undantaget Erbjudande”), lämnar Emittenten sitt samtycke till användningen av Prospektet till de(n) finansiella mellanhanden(händerna) (”Auktoriserade Erbjudaren(arna)”) under erbjudandeperioden och med förbehåll för de villkor som följer nedan:</p> <p>(a) Namn på och adress till Auktoriserade Erbjudaren(arna): Garantum Fondkommission AB, Norrmalmstorg 16, Box 7364, 103 90 Stockholm, Sverige (”Distributören”)</p> <p>(b) Erbjudandeperiod för vilken användande av detta Prospekt ges samtycke till de(n) Auktoriserade Erbjudaren(arna): Ett erbjudande avseende Värdepapperen kommer att göras i Sverige under perioden från (och med) 30 juni 2017 till (och med) 31 augusti 2017.</p> <p>(c) Villkor för användande av detta Prospekt för de(n) Auktoriserade Erbjudaren(arna): Prospektet får endast användas av de(n) Auktoriserade Erbjudaren(arna) för att lämna erbjuda avseende Värdepapperen i den Jurisdiktion där det Icke-Undantagna Erbjudandet sker</p>

		<p>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 Prospekt 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.</p>
Avsnitt B – Emittent		
B.1	Emittentens juridiska och kommersiella namn:	Credit Suisse International ("CSI") ("Emittenten").
B.2	Säte och juridisk form för Emittenten, lagstiftning under vilket Emittenten bedriver verksamhet och dess land för bildande:	CSI är ett bolag med obegränsat ägaransvar bildat i England och Wales. CSI är auktoriserat av den brittiska tillsynsmyndigheten Prudential Regulation Authority ("PRA") och står under tillsyn av den brittiska tillsynsmyndigheten Financial Conduct Authority ("FCA") och av PRA samt bedriver sin verksamhet under engelsk rätt. Dess registrerade kontor och huvudsakliga verksamhetsplats finns vid One Cabot Square, London E14 4QJ.
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:	<p>Aktieägarna i CSI är Credit Suisse AG (som innehar CSI:s ordinarie aktier genom Credit Suisse AG (Zürich Stammhaus) och Credit Suisse AG, Guernsey filial), Credit Suisse Group AG och Credit Suisse PSL GmbH. CSI har ett antal dotterföretag.</p> <p>En sammanfattande organisationsöversikt finns nedan:</p>

		 <p style="text-align: right;">]</p>																																				
B.9	Vinstprognos eller vinst-uppskattning:	Ej tillämpligt, inga vinstprognoser eller vinstuppskattningar har lämnats av Emittenten.																																				
B.10	Reservationer i revisionsberättelsen avseende historisk finansiell information:	Ej tillämpligt, det finns inga reservationer i revisionsberättelsen avseende historisk finansiell information.																																				
B.12	Utvald finansiell nyckel-information; inga betydande negativa förändringar och beskrivning av betydande förändring av den finansiella positionen för Emittenten:	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3" style="text-align: left;"><u>CSI*</u></th> </tr> <tr> <th style="text-align: left;"><i>I miljoner USD</i></th> <th colspan="2" style="text-align: center;"><i>År som slutade 31 december (reviderat)</i></th> </tr> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">2016</th> <th style="text-align: center;">2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">Utvald information från konsoliderad resultaträkning</td> </tr> <tr> <td>Nettointäkter</td> <td style="text-align: right;">1 384</td> <td style="text-align: right;">1 745</td> </tr> <tr> <td>Totala verksamhetsutgifter</td> <td style="text-align: right;">(1 714)</td> <td style="text-align: right;">(1 982)</td> </tr> <tr> <td>Förlust före skatt</td> <td style="text-align: right;">(330)</td> <td style="text-align: right;">(237)</td> </tr> <tr> <td>Nettoförlust</td> <td style="text-align: right;">(196)</td> <td style="text-align: right;">(118)</td> </tr> <tr> <td colspan="3">Utvald information från konsoliderad balansräkning</td> </tr> <tr> <td>Totala tillgångar</td> <td style="text-align: right;">332 381</td> <td style="text-align: right;">400 989</td> </tr> <tr> <td>Totala skulder</td> <td style="text-align: right;">309 673</td> <td style="text-align: right;">378 085</td> </tr> <tr> <td>Totalt eget kapital</td> <td style="text-align: right;">22 708</td> <td style="text-align: right;">22 904</td> </tr> </tbody> </table>	<u>CSI*</u>			<i>I miljoner USD</i>	<i>År som slutade 31 december (reviderat)</i>			2016	2015	Utvald information från konsoliderad resultaträkning			Nettointäkter	1 384	1 745	Totala verksamhetsutgifter	(1 714)	(1 982)	Förlust före skatt	(330)	(237)	Nettoförlust	(196)	(118)	Utvald information från konsoliderad balansräkning			Totala tillgångar	332 381	400 989	Totala skulder	309 673	378 085	Totalt eget kapital	22 708	22 904
<u>CSI*</u>																																						
<i>I miljoner USD</i>	<i>År som slutade 31 december (reviderat)</i>																																					
	2016	2015																																				
Utvald information från konsoliderad resultaträkning																																						
Nettointäkter	1 384	1 745																																				
Totala verksamhetsutgifter	(1 714)	(1 982)																																				
Förlust före skatt	(330)	(237)																																				
Nettoförlust	(196)	(118)																																				
Utvald information från konsoliderad balansräkning																																						
Totala tillgångar	332 381	400 989																																				
Totala skulder	309 673	378 085																																				
Totalt eget kapital	22 708	22 904																																				

		<i>I miljoner USD</i>	<i>Sex månader som slutade 30 juni (oreviderat)</i>	
			<i>2017</i>	<i>2016 (omräknat)⁽¹⁾</i>
		Utvald information från konsoliderad resultaträkning		
		Nettointäkter	528	634
		Totala verksamhetsutgifter	(716)	(774)
		Förlust före skatt	(188)	(140)
		Nettovinst/(förlust)	(141)	(71)
			<i>Sex månader som slutade 30 juni 2017 (oreviderat)</i>	<i>År som slutade 31 december 2016</i>
		Utvald information från konsoliderad balansräkning		
		Totala tillgångar	273 633	332 381
		Totala skulder	251 036	309 673
		Totalt eget kapital	22 597	22 708
		* Denna finansiella nyckelinformation är för CSI och dess dotterföretag		
		(1) Siffrorna från juni 2016 har räknats om för att återge inverkan av icke-fortsatta fortsatta verksamheter.		
		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 Emittenten och dess konsoliderade dotterföretags finansiella position sedan 30 juni 2017.		
B.13	Nyligen inträffade händelser som särskilt påverkat Emittenten till en betydande omfattning som är relevant för bedömning av Emittentens solvens:	Ej tillämpligt; 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 företagskoncern	Se Punkt B.5 ovan. Likviditets- och kapitalkraven för CSI hanteras som en		

	en och beroende av andra enheter inom företagskoncernen:	integrerad del av det vidare ramverket för CS-koncernen.
B.15	Emittentens huvudsakliga verksamheter:	CSi:s huvudsakliga verksamhet är banking, inkluderande handel med derivatprodukter relaterade till räntor, valutakurser, aktier, råvaror och krediter. Den huvudsakliga verksamheten för CSi är att erbjuda omfattande derivatprodukttjänster för finanstjänster och riskhantering.
B.16	Ägarskap och kontroll över Emittenten:	Aktieägarna i CSi är Credit Suisse AG (som innehar CSi:s ordinarie aktier genom Credit Suisse AG (Zürich Stammhaus) och Credit Suisse AG, Guernsey filial), Credit Suisse Group AG och Credit Suisse PSL GmbH. CSi har ett antal dotterföretag.
Avsnitt C – Värdepapper		
C.1	Typ och klass av värdepapper som erbjuds och värdepappersidentifikationsnummer:	Värdepapperen (" Värdepapperen ") är certifikat. Värdepapperen i en serie kommer att vara unikt identifierade genom ISIN: GB00BF472836; Common Code: 163813181.
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: <ul style="list-style-type: none"> Emittenten kan lösa in Värdepapperen i förtid pga. olagligheter 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 dessas inlösen, som beräknats av beräkningsagenten genom användande av sina 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 Emittentens finansiella position omedelbart före den uppsägningsgrundande händelsen och Emittenten ska antas vara förmögen att till fullo fullgöra dess förpliktelser avseende sådant Värdepapper för dessa ändamål.

- 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 genom betalning av Beloppet vid Oplanerat Avslutande beskrivet ovan (och inga andra belopp ska erläggas avseende Värdepapperen avseende ränta eller i övrigt efter sådant fastställande 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 varje bolag som det konsolideras med, varje bolag som Emittenten

		<p>fusioneras med eller till vilket Emittenten säljer eller överför samtliga eller en betydande del av sin egendom.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Tillämplig rätt: Värdepapperen är underkastade engelsk rätt.
C.11	Upptagande till handel:	Ansökan har gjorts om att uppta Värdepapperen till handel på de reglerade marknaderna hos Luxembourg Stock Exchange och Nasdaq Stockholm AB.
C.15	Hur värdet på underliggande instrument påverkar värdet på investeringen:	<p>Värdet på Värdepapperen och Inlösenbeloppet som ska erläggas på Förfallodagen kommer vara beroende av utvecklingen för underliggande tillgång(ar) på Genomsnittsdagarna.</p> <p>Se Punkt C.18 nedan för information om hur värdet för Värdepapperen påverkas av värdet för de(n) underliggande tillgången(arna).</p>
C.16	Planerad Förfallodag eller Avvecklingsdag:	Den planerade Förfallodagen för Värdepapperen är 15 valutabankdagar efter den sista Genomsnittsdagen eller, om sådan dag infaller på olika dagar för olika underliggande tillgångar, den senare av sådana dagar att infalla (förväntas vara 28 september 2020).
C.17	Avvecklingsförfarande:	<p>Värdepapperen kommer att levereras av Emittenten i utbyte mot erläggande av emissionskursen. Avvecklingsförfarandet kommer vara beroende av clearingsystemet för Värdepapperen och lokal praxis i investerarens jurisdiktion.</p> <p>Värdepapperen clearas genom Euroclear Sweden AB.</p>
C.18	Avkastning på Derivatvärdepapper:	<p>Avkastningen på Värdepapperen härrör från:</p> <ul style="list-style-type: none"> • om inte Värdepapperen dessförinnan har blivit inlösta eller köpta och annullerade, betalning av Inlösenbeloppet på den planerade Förfallodagen för Värdepapperen. <p style="text-align: center;"><u>INLÖSENBELOPP</u></p> <p>Om inte Värdepapperen dessförinnan har blivit inlösta eller köpa och annullerade, ska Emittenten lösa in Värdepapperen på Förfallodagen.</p> <p>Emittenten ska lösa in varje Värdepapper på Förfallodagen till inlösenbeloppet ("Inlösenbeloppet"), som ska vara ett belopp som avrundas nedåt till närmast överförbara enhet i Avvecklingsvalutan, motsvarande <i>summan</i> av (a) <i>produkten</i> av (i) Procentsats för Inlösenoptionen, (ii) det Nominella Beloppet, och (iii) Valutakursutvecklingen och (b) <i>produkten</i> av (i) det Nominella Beloppet, (ii) Procentsats för Deltagandegraden, och (iii) Utvecklingen.</p> <p>Där:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Genomsnittsdagar: avseende en underliggande tillgång, var och en av 7 september 2019, 7 oktober 2019, 7 november 2019, 7 december 2019, 7 januari 2020, 7 februari 2020, 7 mars 2022, 7 april 2020, 7 maj 2020, 7 juni 2020, 7 juli 2020, 7 augusti 2020 och 7 september 2020, i varje fall, med förbehåll för justering.

		<ul style="list-style-type: none"> • Valutakurs: spotkursen för växling av Referensvalutan till Avvecklingsvalutan, uttryckt som antalet enheter av Avvecklingsvalutan för en enhet av Referensvalutan. • Slutlig Valutakursdag: En valutabankdag efter den sista Genomsnittsdagen. • Slutlig Kurs: avseende en underliggande tillgång, genomsnittet av Nivåerna för sådan underliggande tillgång per Värderingstidpunkten på var och en av Genomsnittsdagarna. • Slutlig Valutakurs: Valutakursen på den Slutliga Valutakursdagen. • Initial Valutakurs: Valutakursen på den Initiala Valutakursdagen. • Valutakursutveckling: ett belopp, uttryckt som ett procenttal, lika med (a) Slutlig Valutakurs <i>dividerad</i> med (b) Initial Valutakurs. • Initial Valutakursdag: den Initiala Fastställsedagen. • Initial Fastställsedag: avseende en underliggande tillgång, 7 september 2017, med förbehåll för justering. • Nivå: avseende en underliggande tillgång och respektive dag, stängningskursen för sådan underliggande tillgång noterad på den relevanta börsen. • Nominellt Belopp: SEK 100 000. • Procentsats för Deltagandegrad: indikativt 130 procent, med förbehåll för ett minimum om 100 procent. • Utveckling: ett belopp motsvarande det <i>större av</i> (a) noll procent och (b) <i>skillnaden</i> mellan (i) Topprankad Korgutveckling, <i>minus</i> (ii) Startvärdet och sådant belopp ska multipliceras med Valutakursutvecklingen. • Procentsats för Inlösenoptionen: noll procent. • Referensvaluta: Amerikanska dollar ("USD"). • Startvärde: 100 procent (uttryckt som en decimal). • Startkurs: avseende en underliggande tillgång, Nivån för sådan underliggande tillgång per Värderingstidpunkten på den Initiala Fastställsedagen. • Topprankad Korgutveckling: (a) <i>summan</i> av (i) Underliggande Tillgångsutveckling för Sämsta och (ii) <i>produkten</i> av (A) 1,3 och (B) 3, <i>dividerat</i> med (b) 10. • Underliggande Tillgångavkastning: avseende en underliggande tillgång, ett belopp motsvarande den Slutliga Kursen för sådan underliggande tillgång, <i>dividerad</i> med dess Startkurs. • Värderingstidpunkt: avseende en underliggande tillgång,
--	--	---

		<p>den planerade stängningstiden på börsen.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Underliggande Tillgångsutveckling för Sämsta: ett belopp motsvarande <i>summan</i> av den Underliggande Tillgångsavkastningen för var och en av de 7 underliggande tillgångarna med den lägsta Underliggande Tillgångsavkastningen.
C.19	Slutlig referenskurs för underliggande:	Den Slutliga Kursen för en underliggande tillgången ska fastställas på Genomsnittsdagarna.
C.20	Typ av underliggande:	<p>De underliggande tillgångarna är en korg av aktier eller amerikanska depåbevis som utgörs av:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) de ordinarie aktierna i FMC Corporation ("FMC-Aktierna"); (b) de amerikanska depåbevisen avseende Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ("Quimica-Aktierna"); (c) de ordinarie aktierna i Tesla Motors Inc. ("Tesla-Aktierna"); (d) de ordinarie aktierna i Samsung SDI Co., Ltd ("Samsung-Aktierna"); (e) de ordinarie aktierna i Albemarle Corporation ("Albemarle-Aktierna"); (f) de ordinarie aktierna i EnerSys ("EnerSys-Aktierna"); (g) de ordinarie aktierna i LG Chem Ltd ("LG Chem-Aktierna"); (h) de ordinarie aktierna i Panasonic Corporation ("Panasonic-Aktierna"); (i) de ordinarie aktierna i GS Yuasa Corporation ("GS Yuasa-Aktierna"); och (j) de ordinarie aktierna i BYD Co Ltd H ("BYD-Aktierna"). <p>Information om var och en av de underliggande tillgångarna kan erhållas från:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) avseende FMC-Aktierna, Quimica-Aktierna, Albemarle-Aktierna och EnerSys-Aktierna: www.nyse.com; (ii) avseende Tesla-Aktierna: www.nasdaq.com; (iii) avseende Samsung-Aktierna och LG Chem-Aktierna: www.krx.co.kr.com; (iv) avseende Panasonic-Aktierna och GS Yuasa-Aktierna: www.jpx.co.jp; och (v) avseende BYD-Aktierna: www.hkex.com.hk.
Avsnitt D – Risker		
D.2	Nyckelrisker som är specifika	Värdepapperen utgör generella icke-säkerställda förpliktelser för Emittenten. Investeringar i Värdepapperen är exponerade mot

	<p>för Emittenten:</p>	<p>riskan att Emittenten blir insolvent och inte kan erlägga de belopp som Emittenten är skyldig under Värdepapperen.</p> <p>Emittenten är exponerad mot olika risker som negativt kan påverka dess verksamhetsresultat och/eller finansiella ställning, inklusive bland annat, de som beskrivs nedan:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Marknadsrisk: Emittenten är föremål för risken av förlust pga. negativa förändringar av räntenivåer, valutakurser, aktiekurser, råvarupriser och andra relevanta parametrar, så som marknadsvolatiliteter och korrelationer. Följaktligen är Emittenten utsatt för risken för potentiella förändringar i marknadsvärderingen av finansiella instrument som en följd av marknadsrörelser. • Likviditetsrisk: Emittentens är föremål för risken att inte kunna finansiera tillgångar och fullgöra dess åtaganden när dessa förfaller till betalning, såväl under normala som stressade marknadsförhållanden. • Valutarisk: Emittenten är exponerad mot effekterna av fluktuationer på rådande valutakurser vad gäller dess finansiella position och kassaflöde. • Kreditrisk: Emittenten är utsatt för: (a) "kreditrisk", där Emittenten kan drabbas av en förlust som en följd av att låntagare eller motparter misslyckas med att fullgöra sina finansiella åtaganden eller som ett resultat av försämrade kreditkvalitén hos för låntagare eller motparter, (b) "riktningsrisk" eller "korrelationsrisk", där Emittentens exponering mot motparten i en finansiell transaktion ökar samtidigt som motpartens finansiella hälsa och dess förmåga att erlägga betalning för transaktionen försämras och (c) "avvecklingsrisk", där avvecklingen av en transaktion resulterar i tidsmässiga skillnader mellan utflöde av kontanter eller värdepapper och mottagandet av motvärdet från motparten. • Landsspecifika risker: Emittenten är föremål för risken av betydande, systematiska förluster av värden på dess finansiella tillgångar i ett land eller flera länder, vilket kan orsakas av rubbningar på kredit-, aktie- och/eller valutamarknader. • Juridiska och näringsrättsliga risker: Emittenten står inför betydande juridiska risker i dess verksamheter, inklusive, bland annat, (a) tvister beträffande villkor eller avslut och andra transaktioner där Credit Suisse-koncernen agerar för egen räkning, (b) bristande verkställbarhet eller brister i dokumentation som används för att genomföra transaktioner i vilka Credit Suisse-koncernen deltar, (c) farhågor beträffande lämpligheten av investeringar, (d) efterlevnad av lagar och regler i de länder där Credit Suisse-koncernen bedriver verksamhet och (e) tvister med dess anställda. Emittenten är även föremål för ytterligare omfattande och komplexa regler som kan begränsa Emittentens verksamheter och öka dess kostnader för regelefterlevnad (inklusive böter eller sanktionsavgifter som åläggs av tillsynsmyndigheter). Emittenten (och industrin för finansiella tjänster) fortsätter att påverkas av betydande komplexitet i de pågående regulatoriska reformerna.
--	-------------------------------	--

		<ul style="list-style-type: none"> • Operationell risk: Emittenten är föremål för risken för finansiell förlust pga. inadekvata processer eller misslyckade interna förfaranden, personal eller system eller från externa händelser. Operationella risker inkluderar risken för bedrägliga transaktioner, orderhanteringsfel i handeln, verksamhetsavbrott, misslyckanden i regelefterlevnad, defekta transaktioner, och obehöriga händelser inom handelsverksamheten. • Uppföranderisk: Emittenten är utsatt för risken förknippad med att dåligt uppförande av Credit Suisse-koncernen, dess anställda eller representanter som skulle kunna resultera i att klienter inte får en rättvis transaktion, skada avseende integriteten på de finansiella marknaderna, eller det vidare finansiella systemet eller ineffektiv konkurrens på de marknader där Emittenten är verksam som missgynnar klienter, inklusive de risker som uppkommer från obehörig handelsverksamhet, potentiell olämplighet av sålda produkter eller råd som ges till klienter, otillräcklig informationsgivning, orderhanteringsfel i handeln, felaktig informationsgivning avseende referensvärden, misslyckande med att skydda klientinformation eller -tillgångar och brott mot bestämmelser eller lagar av enskilda anställda eller agerande på marknaden. • Renommérisk: Emittenten är utsatt för risker avseende dess renommé, vilket kan uppstå från olika källor så som innebörden eller syftet med en föreslagen transaktion, identiteten eller förhållandena för en potentiell kund, det näringsrättsliga eller politiska klimatet inom vilket verksamheten kommer utföras eller betydande allmänt fokus omgärdade transaktionen i sig.] • Näringsrättslig aktivitet för det fall att Emittenten misslyckas eller för det fall att den brittiska resolutionsmyndigheten anser att Emittenten sannolikt kommer misslyckas: Den brittiska banklagen som implementerar direktivet om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag föreskriver en "resolutionsordning" som ger den brittiska resolutionsmyndigheten en omfattande befogenhet att implementera resolutionsåtgärder (inklusive, men inte begränsat till, att styra försäljningen av den relevanta institutionen eller överföring av den relevanta institutionens verksamhet till en "övergångsbank") i förhållande till brittiska finansiella institutioner (så som Emittenten) där den brittiska resolutionsmyndigheten anser att relevant institution misslyckas eller sannolikt kommer att misslyckas och att vidtagande av åtgärder är nödvändigt ur ett allmänt intresse. Om Emittenten skulle bli föremål för en "resolutionsordning" kan du förlora delar av eller samtliga dina investeringar i Värdepapperen. Vidare, den brittiska resolutionsmyndigheten har också befogenhet att utöva "inlösningsverktyget" i förhållande till Värdepapperen som emitterats av Emittenten för att minska Emittentens skyldigheter eller att konvertera en viss skyldighet mot en annan skyldighet och detta kan resultera i en nedskrivning av och/eller en konvertering av Värdepapper till eget kapital.
--	--	---

<p>D.6</p>	<p>Nyckelrisker som är specifika för Värdepapperen och riskvarning om att investerare kan förlora värdet på hela sin investering eller delar av den:</p>	<p>Värdepapperen är föremål för följande huvudsakliga risker:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Emissionskursen eller erbjudandekursen kan vara högre än marknadsvärdet på sådana Värdepapper vid emissionsdagen, och högre än den kurs till vilken Värdepapperen kan säljas i transaktioner på andrahandsmarknaden. Emissionskursen eller erbjudandekursen för Värdepapperen kan, om tillåtet av lag, beakta avgifter, courtage eller andra belopp som relaterar till emissionen, distributionen och försäljningen av Värdepapperen, eller tillhandahållande av introduktionstjänster, utgifter som Emittenten ådragit sig för skapande, dokumentation och marknadsföring av Värdepapperen och belopp som relaterar till hedgning av dess skyldigheter under Värdepapperen. • 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 överstiger 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. Marknadspotentialen 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 på emissionsdagen 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
-------------------	---	---

		<p>som indikativt för djupet eller likviditeten i marknaden eller för efterfrågan på Värdepapperen.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 Deltagandegraden 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 specifika villkoren, även om de(t) slutliga beloppet(n) inte kommer att vara mindre än de(t) minimibelopp som anges i de specifika villkoren eller större än de maximibelopp som angetts i de specifika 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 att ha någon rätt att återkalla sin köpförpliktelse när de(t) slutliga beloppet(n) fastställs av Emittenten. Investerare kommer att underrättas om de slutliga värdena för Procentsats för Deltagandegrad och Golv genom ett meddelande publicerat på Distributörens webbplats och på Luxembourg Stock Exchanges webbplats (www.bourse.lu), men 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 till en jämförbar avkastning och/eller till någon effektiv räntenivå som är så hög som räntenivån eller avkastningen på Värdepapperen som blir inlösta och kanske endast kan återinvestera till betydande lägre räntenivå. Investerare i Värdepapperen ska överväga sådan återinvesteringsrisk mot bakgrund av andra investeringar som finns tillgängliga vid den tidpunkten. • Investerare kommer inte ha någon äganderätt,
--	--	--

		<p>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.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Investorerare 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. • 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, vilka var för sig som kan ha en negativ inverkan på värdet och avkastningen Värdepapperen. • Beloppet(n) som ska erläggas avseende Värdepapperen (oavsett om vid förfall eller annars) kommer att baseras på det aritmetiska genomsnittet av de tillämpliga värdena för de(n) underliggande tillgången(arna) på de angivna genomsnittsdagarna. Om värdet för de(n) underliggande tillgången(arna) skulle stiga dramatiskt på en eller flera av sådana genomsnittsdagar, kan beloppet som ska erläggas 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. • En akties utveckling beror på makroekonomiska faktorer som negativt kan påverka värdet av Värdepapperen. Emittenten av en aktie har ingen skyldighet i förhållande till någon Värdepappersinnehavare och kan vidta åtgärder avseende sådan aktie utan beaktande till Värdepappersinnehavarnas intressen, och någon av dessa åtgärder kan negativt påverka marknadsvärdet och avkastningen på Värdepapperen. Värdepappersinnehavare kommer inte få del av utdelning eller annan avkastning som erläggs på sådan aktie. • Om komponenterna i korgen i hög grad korrelerar kommer varje rörelse i korgkomponenternas utveckling att förstora påverkan på värdet av och avkastningen på Värdepapperen. Även i fall av en positiv utveckling av en eller flera korgkomponenter kan utvecklingen av korgen som en helhet vara negativ om utvecklingen för en eller flera korgkomponenter är negativ i en större utsträckning. • Emittenten kan justera villkoren som är tillämpliga på Värdepapperen utan samtycke från Värdepappersinnehavare i syfte att (a) motverka tvetydigheter eller att korrigera eller supplementera något villkor som Emittenten bedömer nödvändigt eller önskvärt, under förutsättning att sådan justering inte är skadlig för Värdepappersinnehavares intressen, eller (b) korrigera ett
--	--	--

		<p>konstaterat fel.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Med förbehåll för villkoren och andra begränsningar som anges i villkoren för Värdepapperen kan Emittenten justera villkoren för Värdepapperen utan inhämtande av samtycke från Värdepappersinnehavare efter 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 andra begränsningar som anges 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 eller med vilket det sammanslås eller till vilket det säljer eller överför alla 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 som kan vara betydande för en investerare men som Emittenten inte har någon skyldighet att meddela (och kan vara föremål för juridisk sekretess). <p>Investerare 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 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 (d) investerare säljer sina Värdepapper före förfall i andrahandsmarknaden till ett belopp som är lägre än det ursprungliga förvärvspriset.</p>
--	--	--

Avsnitt E – Övrigt		
E.2b	Skäl för erbjudandet och användning av intäkter:	Ej tillämpligt; nettointäkterna från emissionen av Värdepapper kommer användas av Emittenten i dess generella verksamhet (inklusive hedgningsarrangemang).
E.3	Villkor för erbjudandet:	<p>Ett erbjudande avseende Värdepapperen kommer göras i Sverige under perioden från och med 30 juni 2017 till och med 31 augusti 2017 ("Erbjudandeperioden"). Erbjudandeperioden kan avbrytas när som helst. Erbjudandekursen kommer att motsvara SEK 12 000 per Värdepapper.</p> <p>Värdepapperen erbjuds med förbehåll för följande villkor:</p> <p>Erbjudandet av Värdepapperen är villkorat av dessas emission.</p> <p>Emittenten förbehåller sig rätten att återkalla erbjudandet och/eller att ställa in emissionen av Värdepapper av vilket skäl som helst vid vilken tidpunkt som helst på eller före emissionsdagen.</p> <p>Betalningar för Värdepapperen ska göras till den relevanta Distributören i enlighet med arrangemang som finns mellan relevant Distributör och dess kunder avseende teckning av värdepapper generellt.</p> <p>Resultatet från erbjudandet kommer att publiceras på Distributörens webbplats och på Luxemburg Stock Exchanges webbplats (www.bourse.lu) efter utgången av Erbjudandeperioden eller, om sådan webbplats inte finns tillgänglig, så kommer resultatet från erbjudandet att vara tillgänglig på begäran hos den relevanta Distributören.</p> <p>Det finns inte något minimibelopp för ansökan.</p>
E.4	Betydande intressen i emissionen/erbjudandet:	Avgifter ska betalas till Distributören. Emittenten är föremål för intressekonflikter avseende dess egna intressen och intressena för innehavare av Värdepapperen, så som beskrivet i Punkt D.6 ovan.
E.7	Uppskattade avgifter som debiteras investeraren av Emittenten/erbjudaren:	Beloppet i arvode som betalas av Emittenten eller dess närstående företag på basis av löptiden för Värdepapperen är upp till 1,20 procent per år av det Nominella Beloppet per Värdepapper. Erbjudandekursen och villkoren för Värdepapperen beaktar sådan avgift och kan uppgå till mer än marknadsvärdet för Värdepapperen på emissionsdagen.