

IL PRESENTE COMUNICATO NON E' DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE AD ALCUNA PERSONA CHE SI TROVI NEGLI STATI UNITI, NEI SUOI TERRITORI O POSSEDIMENTI OVVERO AD ALCUNA PERSONA CHE SI TROVI IN ALCUNA ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI NON SIA LECITO DISTRIBUIRE IL PRESENTE COMUNICATO. AI FINI DEL PRESENTE COMUNICATO, PER STATI UNITI SI INTENDONO GLI STATI UNITI D'AMERICA, I SUOI TERRITORI E POSSEDIMENTI, QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI D'AMERICA ED IL DISTRICT OF COLUMBIA.

COMUNICATO STAMPA

CREDIT SUISSE AG ANNUNCIA LA PROMOZIONE DI UN'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO SULLE OBBLIGAZIONI «CREDIT SUISSE 2009/2015 "TASSO FISSO PLUS BANCOPOSTA IV COLLOCAMENTO" LEGATE ALL'ANDAMENTO DI TRE INDICI AZIONARI INTERNAZIONALI».

Milano, 18 novembre 2013 – In data odierna, Credit Suisse AG (l'**Offerente** o l'**Emittente**) ha annunciato la promozione di un'offerta pubblica di acquisto (l'**Offerta**) sulle obbligazioni «Credit Suisse 2009/2015 "Tasso Fisso Plus BancoPosta IV collocamento" legate all'andamento di tre Indici azionari internazionali» (Codice ISIN IT0006699505) (le **Obbligazioni**), pari a complessive 518.925 Obbligazioni del valore nominale di Euro 1.000 cadauna, fermo restando che l'Offerente potrà acquistare, in particolare dal *price maker*, vale a dire Credit Suisse International, Obbligazioni tra la data di pubblicazione del Documento di Offerta, come di seguito definito, e l'ultimo giorno del Periodo di Adesione, come di seguito definito, che potrebbero essere successivamente cancellate e pertanto il numero di Obbligazioni oggetto dell'Offerta potrà essere inferiore rispetto a quello indicato alla data di pubblicazione del Documento di Offerta, come di seguito definito. L'ammontare delle Obbligazioni oggetto dell'Offerta potrà inoltre essere inferiore nel caso in cui l'Offerente cancelli Obbligazioni già detenute alla data di pubblicazione del Documento di Offerta, come di seguito definito.

Le Obbligazioni sono state oggetto di una precedente offerta pubblica di acquisto effettuata dall'Offerente dal 28 novembre 2012 al 20 dicembre 2012. Per ulteriori dettagli si veda il Capitolo 4, Paragrafo 4.2, n. 4) del Documento di Offerta, come di seguito definito.

Le finalità sottese al riacquisto delle Obbligazioni coincidono con quelle dell'attuale programma di *liability management* dell'Offerente, che ha l'obiettivo di mantenere i livelli di finanziamento *wholesale* entro un quadro solido e conservativo di gestione del rischio di liquidità.

L'Offerta è promossa in Italia in regime di esenzione dall'applicazione delle disposizioni di legge e regolamentari in materia di offerte pubbliche di acquisto e di scambio ai sensi dell'articolo 101-*bis*, comma 3-*bis* del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come modificato e integrato, ed in conformità all'articolo 35-*bis*, comma 4 del Regolamento CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971, come modificato e integrato e pertanto il Documento di Offerta, come di seguito definito, non è stato oggetto di approvazione da parte della CONSOB né da parte di alcuna altra autorità.

Le condizioni ed i termini dell'Offerta sono indicati nel relativo Documento di Offerta (come di seguito definito), pubblicato in data odierna sul sito internet dell'Offerente www.credit-suisse.com/structuredproducts, fermo restando che ciascun intermediario depositario avrà facoltà di pubblicarlo sul proprio sito internet nonché di metterlo a disposizione del pubblico gratuitamente presso la propria sede (il **Documento di Offerta**).

L'efficacia dell'Offerta non è soggetta a condizioni. Il periodo di adesione inizia in data 2 dicembre 2013 (incluso) alle ore 10:00 e si conclude alle ore 17:40 del giorno 20 dicembre 2013 (incluso) (il **Periodo di Adesione**). L'adesione all'Offerta da parte dei portatori delle Obbligazioni (i **Portatori**)

IL PRESENTE COMUNICATO NON E' DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE AD ALCUNA PERSONA CHE SI TROVI NEGLI STATI UNITI, NEI SUOI TERRITORI O POSSEDIMENTI OVVERO AD ALCUNA PERSONA CHE SI TROVI IN ALCUNA ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI NON SIA LECITO DISTRIBUIRE IL PRESENTE COMUNICATO. AI FINI DEL PRESENTE COMUNICATO, PER STATI UNITI SI INTENDONO GLI STATI UNITI D'AMERICA, I SUOI TERRITORI E POSSEDIMENTI, QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI D'AMERICA ED IL DISTRICT OF COLUMBIA.

può avvenire tra le ore 10:00 e le ore 17:40 di ciascun giorno di borsa aperta compreso nel Periodo di Adesione, ferme restando le normali modalità di raccolta delle adesioni di ciascun intermediario depositario.

Qualora tra la data di pubblicazione del Documento di Offerta e le ore 7:59 del secondo giorno di borsa aperta successivo all'ultimo giorno del Periodo di Adesione si verificano mutamenti di natura straordinaria nella situazione economica, politica, dei mercati finanziari, dei mercati valutari o dei controlli sui cambi, a livello nazionale o internazionale, ovvero eventi che abbiano un effetto sostanziale sulle condizioni finanziarie e/o di liquidità dell'Offerente e/o del suo gruppo, tali da poter alterare radicalmente i presupposti dell'Offerta ovvero comprometterne la fattibilità tecnica, l'Offerente si riserva la facoltà di non dare inizio all'Offerta ovvero di ritirarla e la stessa dovrà ritenersi annullata.

Tale decisione verrà comunicata tempestivamente al pubblico entro l'inizio del Periodo di Adesione ovvero entro le ore 7:59 del secondo giorno di borsa aperta successivo alla chiusura dell'Offerta, a seconda del caso, mediante pubblicazione di un comunicato stampa sul sito internet dell'Offerente www.credit-suisse.com/structuredproducts e sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. www.borsaitaliana.it, fermo restando che ciascun intermediario depositario avrà facoltà di pubblicare il medesimo comunicato stampa sul proprio sito internet.

Potranno essere conferite in adesione all'Offerta solo le Obbligazioni che risultino, al momento dell'adesione, regolarmente iscritte e disponibili su un conto titoli degli aderenti all'Offerta. In particolare, le Obbligazioni rivenienti da operazioni di acquisto effettuate sul mercato potranno essere conferite in adesione all'Offerta, solo a seguito dell'intervenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione.

Il prezzo di acquisto al quale l'Offerente riacquisterà le Obbligazioni validamente conferite in adesione all'Offerta è determinato dall'Offerente e diffuso al pubblico ai sensi della vigente normativa applicabile nonché pubblicato entro le ore 9:30 di ciascun giorno di borsa aperta del Periodo di Adesione mediante la pubblicazione di un comunicato stampa sul sito internet dell'Offerente www.credit-suisse.com/structuredproducts, fermo restando che ciascun intermediario depositario avrà facoltà di pubblicare il medesimo comunicato stampa anche sul proprio sito internet. Il prezzo di acquisto pubblicato entro le ore 9:30 di un qualsiasi giorno borsa aperta è applicato alle adesioni validamente effettuate tra le ore 10:00 e le ore 17:40 di tale giorno di borsa aperta, fermo restando che in determinate circostanze indicate al Capitolo 4, Paragrafo 4.1 del Documento di Offerta non verrà formulato il prezzo di acquisto né alcuna proposta di acquisto nel contesto dell'Offerta ed i Portatori potranno continuare a vendere sul MOT le Obbligazioni dagli stessi detenute.

Il prezzo di acquisto sarà determinato sulla base dei criteri di calcolo di seguito illustrati, tenendo conto delle condizioni di mercato prevalenti, ed in particolare: a) del tasso EUR/*swap* avente scadenza simile alla durata residua delle Obbligazioni; b) dello *spread* creditizio dell'Emittente, la cui quantificazione viene effettuata dall'Offerente stesso tenendo conto di una serie di fattori, tra cui il livello *bid* di *spread* in *asset swap* di titoli dell'Emittente scambiati sul mercato secondario aventi caratteristiche e scadenza simili a quelle delle Obbligazioni; nonché c) del livello attuale, della volatilità implicita, dei dividendi attesi degli indici di riferimento e della correlazione tra di loro.

IL PRESENTE COMUNICATO NON E' DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE AD ALCUNA PERSONA CHE SI TROVI NEGLI STATI UNITI, NEI SUOI TERRITORI O POSSEDIMENTI OVVERO AD ALCUNA PERSONA CHE SI TROVI IN ALCUNA ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI NON SIA LECITO DISTRIBUIRE IL PRESENTE COMUNICATO. AI FINI DEL PRESENTE COMUNICATO, PER STATI UNITI SI INTENDONO GLI STATI UNITI D'AMERICA, I SUOI TERRITORI E POSSEDIMENTI, QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI D'AMERICA ED IL DISTRICT OF COLUMBIA.

Il corrispettivo è il prezzo di acquisto maggiorato dei dietimi di interesse maturati sino alla Data di Regolamento (come di seguito definita) e senza maggiorazione di commissioni. Il pagamento del corrispettivo sarà effettuato in data 30 dicembre 2013 (la **Data di Regolamento**).

Coloro che intendono conferire le proprie Obbligazioni in adesione all'Offerta devono rivolgersi ai rispettivi intermediari depositari trasmettendo le istruzioni necessarie per aderire all'Offerta secondo le modalità normalmente utilizzate dall'intermediario depositario sulla base dei rapporti contrattuali esistenti con la propria clientela.

Le adesioni sono raccolte sul MOT, e pertanto non è richiesta la sottoscrizione di alcuna scheda di adesione, fermo restando l'eventuale utilizzo della modulistica predisposta dall'intermediario depositario nello svolgimento del servizio funzionale all'adesione all'Offerta.

Dal momento della loro presentazione all'intermediario depositario, le adesioni diverranno irrevocabili e le Obbligazioni saranno irrevocabilmente vincolate in adesione all'Offerta e non ne sarà consentito il trasferimento, la vendita o, a qualsiasi titolo, l'alienazione, salvo annullamento dell'Offerta.

Si riportano di seguito, in forma sintetica, i principali eventi relativi all'Offerta e la relativa tempistica:

<i>Evento</i>	<i>Data e ora (CET – Ora dell'Europa Centrale)</i>
Inizio del Periodo di Adesione	2 dicembre 2013 – 10.00
Termine dell'Offerta Termine del Periodo di Adesione.	20 dicembre 2013 – 17.40
Comunicato sui risultati provvisori dell'Offerta Comunicato stampa dell'Offerente concernente il valore nominale aggregato delle Obbligazioni validamente conferite dai Portatori in adesione all'Offerta.	20 dicembre 2013 – dopo le 17.40 non appena disponibili
Comunicato sui risultati definitivi dell'Offerta e relativo al mancato avveramento degli eventi negativi di natura straordinaria di cui al Capitolo 1, Paragrafo 1.1.1 del Documento di Offerta Comunicato stampa dell'Offerente concernente (i) il valore nominale aggregato delle Obbligazioni validamente conferite dai Portatori in adesione all'Offerta, nonché (ii) il mancato	27 dicembre 2013 – entro le ore 7:59

IL PRESENTE COMUNICATO NON E' DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE AD ALCUNA PERSONA CHE SI TROVI NEGLI STATI UNITI, NEI SUOI TERRITORI O POSSEDIMENTI OVVERO AD ALCUNA PERSONA CHE SI TROVI IN ALCUNA ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI NON SIA LECITO DISTRIBUIRE IL PRESENTE COMUNICATO. AI FINI DEL PRESENTE COMUNICATO, PER STATI UNITI SI INTENDONO GLI STATI UNITI D'AMERICA, I SUOI TERRITORI E POSSEDIMENTI, QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI D'AMERICA ED IL DISTRICT OF COLUMBIA.

verificarsi degli eventi indicati al Capitolo 1, Paragrafo 1.1.1 del Documento di Offerta.	
Data di Regolamento	30 dicembre 2013

I Portatori sono invitati a leggere attentamente il Documento di Offerta per i dettagli e le informazioni sulle procedure per partecipare all'Offerta.

I Portatori dovrebbero pervenire ad una propria decisione circa l'opportunità di aderire o meno all'Offerta, tenendo conto (i) dei rischi collegati alle caratteristiche dell'Offerta e relative condizioni di efficacia e di adesione e (ii) dei rischi derivanti dalla mancata adesione all'Offerta e dal mantenimento della titolarità delle Obbligazioni.

Banca IMI S.p.A. opera in qualità di intermediario incaricato della raccolta delle adesioni.

AVVERTENZE QUESTO COMUNICATO DEVE ESSERE LETTO CONGIUNTAMENTE AL DOCUMENTO DI OFFERTA. IL PRESENTE COMUNICATO ED IL DOCUMENTO DI OFFERTA CONTENGONO IMPORTANTI INFORMAZIONI CHE DEVONO ESSERE LETTE ATTENTAMENTE PRIMA DI ASSUMERE QUALSIASI DECISIONE RELATIVA ALL'EVENTUALITÀ DI ADERIRE O MENO ALL'OFFERTA.

NÉ L'OFFERENTE NÉ L'INTERMEDIARIO INCARICATO DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI ESPRIMONO ALCUNA RACCOMANDAZIONE IN MERITO ALLA CONVENIENZA DELL'OFFERTA. LA DECISIONE DI ADERIRE SPETTA UNICAMENTE AI DESTINATARI DELL'OFFERTA.

SI RACCOMANDA AI DESTINATARI DELL'OFFERTA DI VERIFICARNE LA CONVENIENZA RIVOLGENDOSI AI PROPRI CONSULENTI DI FIDUCIA, IVI INCLUSI I PROPRI CONSULENTI FISCALI. NÉ L'OFFERENTE NÉ L'INTERMEDIARIO INCARICATO DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI SARANNO TENUTI A RIMBORSARE GLI ADERENTI PER GLI ONERI FISCALI DA QUESTI SOSTENUTI IN RELAZIONE ALL'ADESIONE ALL'OFFERTA, ALLA VENDITA DELLE OBBLIGAZIONI O ALLA PERCEZIONE DEL CORRISPETTIVO.

IN CONSIDERAZIONE DELLA STRUTTURA DELL'OPERAZIONE, GLI ADERENTI SONO INVITATI A CONTATTARE TEMPESTIVAMENTE IL PROPRIO INTERMEDIARIO DEPOSITARIO AL FINE DI RICEVERE LA NECESSARIA ASSISTENZA PER ESPLETARE VALIDAMENTE LE PROCEDURE DI ADESIONE.

L'OFFERTA NON È STATA E NON SARÀ PROMOSSA, NÉ DIRETTAMENTE NÉ INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA NONCHÉ IN ALTRO STATO IN CUI TALE OFFERTA NON È CONSENTITA IN ASSENZA DELL'AUTORIZZAZIONE DELLE COMPETENTI AUTORITÀ, NÉ A MEZZO POSTA NÉ ATTRAVERSO ALCUN ALTRO MEZZO O STRUMENTO DI COMUNICAZIONE (IVI INCLUSI, IN VIA ESEMPLIFICATIVA E NON LIMITATIVA, IL FAX, IL TELEX, LA POSTA ELETTRONICA, IL TELEFONO O INTERNET) DEGLI STATI UNITI D'AMERICA O DEGLI ALTRI STATI IN CUI TALE OFFERTA NON È CONSENTITA, NÉ ATTRAVERSO QUALSIVOGLIA STRUTTURA O ALCUNO DEI MERCATI REGOLAMENTATI NAZIONALI DEGLI STATI UNITI D'AMERICA O DEGLI ALTRI STATI IN CUI TALE OFFERTA NON È CONSENTITA, NÉ IN ALCUN ALTRO MODO.

QUALSIASI ADESIONE CHE SI RITENGA DERIVI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE DA UNA VIOLAZIONE DI TALI RESTRIZIONI NON SARÀ VALIDA ED OGNI ADESIONE CHE SI RITENGA SIA EFFETTUATA DA PARTE DI UNA PERSONA CHE SI TROVI NEGLI STATI UNITI O DA QUALSIASI AGENTE, FIDUCIARIO O ALTRO INTERMEDIARIO OPERANTE SU BASE NON DISCREZIONALE PER CONTO DI UN COMMITTENTE CHE DIA ISTRUZIONI DAGLI STATI UNITI, SARÀ INVALIDA E NON SARÀ ACCETTATA QUALE VALIDA ADESIONE DALL'OFFERENTE.

ADERENDO ALL'OFFERTA CIASCUN PORTATORE RICONOSCE DI NON TROVARSI NEGLI STATI UNITI E DI NON PARTECIPARE ALL'OFFERTA DAGLI STATI UNITI O DI AGIRE SU BASE NON DISCREZIONALE PER UN SOGGETTO SITUATO FUORI DEGLI STATI UNITI CHE NON STIA DANDO UN ORDINE DI PARTECIPARE ALL'OFFERTA DAGLI STATI UNITI.



IL PRESENTE COMUNICATO NON E' DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE AD ALCUNA PERSONA CHE SI TROVI NEGLI STATI UNITI, NEI SUOI TERRITORI O POSSEDIMENTI OVVERO AD ALCUNA PERSONA CHE SI TROVI IN ALCUNA ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI NON SIA LECITO DISTRIBUIRE IL PRESENTE COMUNICATO. AI FINI DEL PRESENTE COMUNICATO, PER STATI UNITI SI INTENDONO GLI STATI UNITI D'AMERICA, I SUOI TERRITORI E POSSEDIMENTI, QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI D'AMERICA ED IL DISTRICT OF COLUMBIA.

AI SENSI DELLA VIGENTE NORMATIVA APPLICABILE, IVI INCLUSA LA COMUNICAZIONE CONSOB N. 11085708 DEL 20 OTTOBRE 2011, CIASCUN INTERMEDIARIO DEPOSITARIO HA IL DOVERE DI OPERARE IN MODO CHE I CLIENTI SIANO SEMPRE ADEGUATAMENTE INFORMATI ED HA PERTANTO IL DOVERE DI INFORMARE IL PORTATORE DELLE OBBLIGAZIONI OGGETTO DI UN'OFFERTA DELL'ESISTENZA DELLA STESSA.