

Multifund Balanced Performance Coupon Note 2026 (NOK)



Inleiding

- Een complex gestructureerd schuldinstrument met een looptijd van 7 jaar.
- Variabele jaarlijkse brutocoupon in NOK gekoppeld aan de prestatie van een gediversifieerd fonds: Nagelmackers MultiFund Balanced.
- Jaarlijkse uitkering van een variabele coupon in NOK, behalve in geval van faillissement of risico van faillissement van de emittent Credit Suisse. Elke coupon is gelijk aan 100% van de prestatie van het fonds sinds het startniveau, min de voorheen betaalde coupons, met een minimum van 0% en maximum van 5% bruto. De kans op het behalen van een brutocoupon van 5% op elke jaarlijkse betaaldatum is zeer klein.
- Op de vervaldag recht op terugbetaling van 100% van uw initieel belegde kapitaal in NOK (exclusief kosten¹ en belastingen), behalve in geval van faillissement of risico van faillissement van de emittent Credit Suisse.
- Het kapitaal wordt (exclusief kosten en belastingen) terugbetaald in NOK (Noorse kroon) en kan in geval van omzetting in EUR afhankelijk van de wisselkoersschommelingen worden verlaagd of verhoogd (de belegger kan dus mogelijk een kapitaalverlies lijden in EUR).
- Emittent: Credit Suisse AG, London Branch (S&P: A² met positief vooruitzicht, Moody's: A1² met stabiel vooruitzicht, Fitch: A² met positief vooruitzicht).

Doelgroep

De complexe gestructureerde obligatie is voorbehouden aan cliënten van Bank Nagelmackers nv (FSMA 025573 A). Die cliënten moeten ook over voldoende ervaring en kennis beschikken om de kenmerken van het product Credit Suisse (CH) Multifund Balanced Performance Coupon Note 2026 (NOK) te begrijpen. Nagelmackers MultiFund Balanced is bedoeld voor neutrale beleggers die streven naar een evenwicht tussen risico en rendement.

Aard van de belegging

Credit Suisse (CH) Multifund Balanced Performance Coupon Note 2026 (NOK) is een gestructureerde obligatie uitgegeven door Credit Suisse AG, London Branch. Door erop in te tekenen leent u geld aan de emittent, die zich ertoe verbindt (behalve in geval van faillissement of risico van faillissement van de emittent Credit Suisse³) om:

- u op de vervaldag 100% van het belegde kapitaal in NOK (exclusief kosten¹ en belastingen) terug te betalen;
- u elk jaar een potentiële variabele coupon te storten in NOK.

¹ Instapkosten van 1,75%.

² Ratings per 02/04/2019: de ratingbureaus kunnen die ratings op elk moment wijzigen. Meer informatie vindt u op de websites: https://www.spratings.com/en_US/understanding-ratings, http://www.moody.com/researchdocumentcontentpage.aspx?docid=PBC_79004 en <https://www.fitchratings.com/site/definitions>.

³ Zie 'Voornaamste risico's van de Credit Suisse (CH) Multifund Balanced Performance Coupon Note 2026 (NOK)' op p. 5.

Beschrijving van het fonds Nagelmackers MultiFund Balanced

Nagelmackers MultiFund Balanced	
Oprichtingsdatum	04/04/2000
ISIN-code	BE0173447112
Beheersmaatschappij	Bank Nagelmackers nv
Prestatie over 3 jaar (op jaarbasis)	2,43%
Prestatie over 5 jaar (op jaarbasis)	4,31%
Valuta van het fonds	EUR
Geografische blootstelling	Internationaal
Morningstar-rating	★★★★

Bron: Morningstar op 25/03/2019. Voor meer informatie over deze score, zie <http://www.morningstar.nl/help/methodology.aspx>

De gegevens over prestaties in het verleden hebben betrekking op of verwijzen naar periodes in het verleden en vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten. Hetzelfde geldt voor de historische marktgegevens. De correctheid, volledigheid of relevantie van de informatie die afkomstig is van externe bronnen wordt niet gewaarborgd, hoewel ze verkregen werd uit bronnen die redelijkerwijze verondersteld worden betrouwbaar te zijn. Dat doet geen afbreuk aan de

verplichting van de emittent om zijn verplichtingen ten aanzien van de beleggers na te komen. Hij kan zich daaraan niet onttrekken, tenzij in geval van overmacht. Onder voorbehoud van de toepasselijke wetgeving draagt Credit Suisse geen enkele aansprakelijkheid in dat verband. De elementen van dit document betreffende de marktgegevens worden verstrekt op basis van gegevens die op een welbepaald moment zijn vastgesteld en die kunnen veranderen.

Evolutie van het fonds Nagelmackers MultiFund Balanced

Nagelmackers MultiFund Balanced belegt in meerdere onderliggende obligatie- en aandelenfondsen, waardoor de risico's kunnen worden gediversifieerd. Obligatiefondsen streven er vooral naar om uw belegging te beschermen tegen de schommelingen van de aandelenmarkten op lange termijn. Aandelenfondsen streven dan weer in eerste instantie naar een hoog potentieel rendement op lange termijn. Bovendien heeft elk van de onderliggende fondsen zijn eigen beleggingsstrategie, zijn eigen beheerders en zijn eigen categorie van effecten.

Obligatiefondsen streven ernaar u op lange termijn te beschermen tegen de schommelingen van de aandelenmarkten, aangezien de obligatiemarkten potentieel stabiel zijn. Het betreft dus een over het algemeen minder risicovolle belegging. Die fondsen bieden echter een potentieel rendement dat vaak lager ligt dan dat van aandelenfondsen.

Aandelenfondsen beleggen in aandelen, effecten die het eigendomsrecht op een deel van het kapitaal van een bedrijf vertegenwoordigen. Aandelenfondsen bieden een flink hoger rendementspotentieel op lange termijn dan obligatiefondsen, maar vertonen op korte en middellange termijn grotere schommelingen.

Nagelmackers MultiFund Balanced is bedoeld voor neutrale beleggers die streven naar een evenwicht tussen risico en rendement. Dat fonds van fondsen belegt evenwichtig in een combinatie van wereldwijde aandelenfondsen en obligatiefondsen.

Evolutie van Nagelmackers MultiFund Balanced (EUR) sinds 27/03/2012



De gegevens over prestaties in het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.

Meer informatie over het fonds vindt u op: <https://www.nagelmackers.be/nl/fondsen/BE0173447112/nl-be>

Bron: Bloomberg op 27/03/2019

Focus op de EUR/NOK-wisselkoers sinds 27/03/2012



De terugbetaling van het geïnvesteerde kapitaal en de potentiële meerwaarde zijn in NOK (Noorse kroon) en kunnen daarom hoger of lager zijn in het geval van conversie in EUR, afhankelijk van wisselkoersfluctuaties.

Bron: Bloomberg op 27/03/2019

Aangezien Noorwegen een belangrijke aardolie-exporteur is, is de Noorse kroon (NOK) een valuta die hoofdzakelijk verbonden is met de aardolieprijzen. Een daling (of stijging) van de aardolieprijs gaat doorgaans gepaard met een daling (of stijging) van de export in Noorwegen, en bijgevolg van de algemene vraag naar de valuta. De volatiliteit van de aardolieprijs kan de wisselkoers zowel dalen als stijgen. Aardolie is echter niet de enige parameter die een invloed kan hebben op de wisselkoers. Ook het monetaire beleid is namelijk cruciaal voor de koers van de Noorse kroon. Op 20 september 2018 heeft de Noorse centrale bank haar referentierente voor het eerst sinds 2011 met 0,75% verhoogd, en begin 2019 wordt een volgende verhoging verwacht, wat op middellange termijn gunstig zou kunnen zijn voor de valuta. Op korte termijn zijn de verwachtingen van Credit Suisse neutraal, met voor de komende weken een verwacht niveau van 9,70 voor de EUR/NOK. Een langetermijnvisie op de evolutie van de Noorse kroon (NOK) is niet beschikbaar.

Bron: Credit Suisse.

Op 27 maart 2019 was 1 EUR 9,70 NOK waard. Om een coupure van 10.000,00 NOK tegen die wisselkoers te kopen, zou u 1.030,93 EUR (exclusief kosten) moeten betalen. Indien de Noorse kroon op de vervaldag met 10% gedaald is ten opzichte van de euro, tot 10,778 NOK voor 1 EUR, ontvangt u nog slechts 927,82 EUR voor uw coupure van 10.000,00 NOK. De waarde van uw kapitaal zal dus met 10% gedaald zijn in EUR. Indien de Noorse kroon daarentegen met 10% gestegen is ten opzichte van de euro, tot 8,818 NOK voor 1 EUR, ontvangt u 1.134,04 EUR voor uw coupure van 10.000,00 NOK. U realiseert dan een meerwaarde van 10% op de valuta.

Beschrijving van het mechanisme

Het kapitaal wordt (exclusief kosten en belastingen) terugbetaald in NOK (Noorse kroon) en kan in geval van omzetting in EUR afhankelijk van de wisselkoersschommelingen worden verlaagd of verhoogd (de belegger kan dus mogelijk een kapitaalverlies lijden in EUR).

Prestatiescenario's

Gelieve het KID (Key Information Document) te raadplegen voor de prestatiescenario's. U vindt het KID op de website www.credit-suisse.com/derivatives. De in het KID voorgestelde scenario's worden verstrekt door de emittent van het Credit Suisse-product en worden berekend op basis van een methodologie die wordt opgelegd door de nieuwe Europese PRIIPS-regelgeving ('EU-verordening 1286/2014').

Fictieve illustraties van de mechanismen

De cijfergegevens in deze voorbeelden hebben slechts een indicatieve en informatieve waarde, en hebben als doel het mechanisme van het product te beschrijven. Ze lopen in geen enkel opzicht vooruit op toekomstige resultaten en vormen in geen geval een commercieel aanbod vanwege Credit Suisse of een garantie voor de werkelijk uitgekeerde coupons. In geval van faillissement of wanbetaling van de emittent Credit Suisse wordt aan de belegger mogelijk een bedrag terugbetaald dat lager is dan zijn beginkapitaal en zelfs nul kan bedragen.

Voorbeeld 1	Jaar 1	Jaar 2	Jaar 3	Jaar 4	Jaar 5	Jaar 6	Jaar 7
Prestatie van het fonds vanaf het beginniveau	-2,00%	-4,00%	-5,00%	-10,00%	-15,00%	-22,00%	-30,00%
Jaarlijkse brutocoupon in NOK	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Som van betaalde coupons in NOK	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

- Jaarlijkse uitkering van een variabele coupon in NOK: elke jaarlijkse coupon is gelijk aan 100% van de prestatie van het fonds sinds zijn startniveau, min de voorheen betaalde coupons, met een minimum van 0% en een maximum van 5% bruto in NOK, behalve in geval van faillissement of risico van faillissement van de emittent Credit Suisse. De kans op het behalen van een brutocoupon van 5% op elke jaarlijkse betaaldatum is zeer klein.
- Voorbeeld van de berekening van de coupon in jaar 2: de belegger ontvangt een brutocoupon in NOK van 0,00%: $(100\% \times (-4,00\%) - 0\%) = -4,00\%$ met een maximum van 5,00% bruto in NOK en een minimum van 0,00%.
- Jaarlijks actuair brutorendement in dit scenario vóór roerende voorheffing (inclusief instapkosten¹): -0,25%.

Voorbeeld 2	Jaar 1	Jaar 2	Jaar 3	Jaar 4	Jaar 5	Jaar 6	Jaar 7
Prestatie van het fonds vanaf het beginniveau	15,00%	7,00%	22,00%	-1,00%	9,00%	19,00%	12,00%
Jaarlijkse brutocoupon in NOK	5,00%	2,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%
Som van betaalde coupons in NOK	5,00%	7,00%	12,00%	12,00%	12,00%	17,00%	17,00%

- Jaarlijkse uitkering van een variabele coupon in NOK: elke jaarlijkse coupon is gelijk aan 100% van de prestatie van het fonds sinds zijn startniveau, min de voorheen betaalde coupons, met een minimum van 0% en een maximum van 5% bruto in NOK, behalve in geval van faillissement of risico van faillissement van de emittent Credit Suisse. De kans op het behalen van een brutocoupon van 5% op elke jaarlijkse betaaldatum is zeer klein.
- Voorbeeld van de berekening van de coupon in jaar 2: de belegger ontvangt een brutocoupon in NOK van 2,00%: $(100\% \times (7,00\%) - 5\%) = 2,00\%$ met een maximum van 5,00% bruto in NOK en een minimum van 0,00%.
- Jaarlijks actuair brutorendement in dit scenario vóór roerende voorheffing (inclusief instapkosten¹): 2,19%.

Voorbeeld 3	Jaar 1	Jaar 2	Jaar 3	Jaar 4	Jaar 5	Jaar 6	Jaar 7
Prestatie van het fonds vanaf het beginniveau	12,00%	7,00%	11,00%	21,00%	25,00%	30,00%	35,00%
Jaarlijkse brutocoupon in NOK	5,00%	2,00%	4,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
Som van betaalde coupons in NOK	5,00%	7,00%	11,00%	16,00%	21,00%	26,00%	31,00%

- Jaarlijkse uitkering van een variabele coupon in NOK: elke jaarlijkse coupon is gelijk aan 100% van de prestatie van het fonds sinds zijn startniveau, min de voorheen betaalde coupons, met een minimum van 0% en een maximum van 5% bruto in NOK, behalve in geval van faillissement of risico van faillissement van de emittent Credit Suisse. De kans op het behalen van een brutocoupon van 5% op elke jaarlijkse betaaldatum is zeer klein.
- Voorbeeld van de berekening van de coupon in jaar 4: de belegger ontvangt een brutocoupon in NOK van 5,00%: $(100\% \times (21\%) - 11\%) = 10\%$ met een maximum van 5,00% bruto in NOK en een minimum van 0,00%.
- Jaarlijks actuair brutorendement in dit scenario vóór roerende voorheffing (inclusief instapkosten¹): 4,08%.

¹ Instapkosten van 1,75%.

Voornaamste risico's van de Credit Suisse (CH) Multifund Balanced Performance Coupon Note 2026 (NOK)

Juridische documentatie

Deze brochure is slechts een commercieel document en een samenvatting van de verplichtingen van de emittent zoals opgenomen in de documentatie die werd opgesteld met oog op de uitgifte van het product. Deze documentatie is het prospectus voor deze uitgifte, welke bestaat uit het Registration Document van 26 maart 2019, de Securities Note en hun samenvatting die werd goedgekeurd door het Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg op 5 april 2019 (hierna de 'prospectus voor deze uitgifte') evenals de bijlage gedateerd 30 april 2019. Bepaalde gedeelten van het basisprospectus naar Engels recht (het Put and Call Securities Base Prospectus van 13 augustus 2018) zijn door middel van verwijzing opgenomen in het prospectus voor deze uitgifte. Het basisprospectus en het prospectus voor deze uitgifte werden goedgekeurd door het CSSF en die goedkeuring werd megedeeld aan de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA). Die documenten zijn gratis te verkrijgen in alle Nagelmackers-kantoren en op www.nagelmackers.be. Het KID (Key Information Document) is beschikbaar en downloadbaar bij Credit Suisse AG (www.credit-suisse.com/derivatives). Alvorens in de obligaties te beleggen, wordt de belegger aangeraden het basisprospectus, het KID en het prospectus voor deze uitgifte te lezen. De eventuele bijlagen die de emittent zou publiceren tijdens de inschrijvingsperiode zullen via dezelfde kanalen ter beschikking worden gesteld. Zodra een bijlage gepubliceerd wordt tijdens de inschrijvingsperiode, beschikt de belegger die al op dit product heeft ingetekend over twee werkdagen vanaf die publicatie om zijn inschrijvingsorder te herzien.

Kredietrisico

De belegger is blootgesteld aan het kredietrisico van de emittent, Credit Suisse AG (S&P: A¹ met positief vooruitzicht, Moody's: A¹ met stabiel vooruitzicht, Fitch: A¹ met positief vooruitzicht). Indien de emittent failliet gaat of dreigt te gaan, kan de belegger zijn initieel belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen. Een verslechtering in de perceptie van het kredietrisico van de emittent kan een weerslag hebben op de prijs van de obligatie. Hoe verder verwijderd van de eindvervaldag, hoe groter de potentiële gevolgen kunnen zijn. Als, in het kader van de maatregelen inzake sanering en ontbinding van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, de afwikkelingsautoriteit het bewezen of te verwachten faillissement van de emittent zou vaststellen, kunnen de obligaties geheel of gedeeltelijk worden afgeschreven of worden omgezet in kapitaalinstrumenten ('Bail-in'), naargelang de beslissing van de afwikkelingsautoriteit; in dit kader draagt de belegger het risico van volledig of gedeeltelijk verlies van het belegde bedrag in NOK en de eventuele coupon in NOK, of kan hij er door een beslissing van de afwikkelingsautoriteit toe gedwongen worden ze om te zetten in kapitaalinstrumenten van de emittent (aandelen).

Risico van prijsschommeling

De belegger moet beseffen dat de prijs van de obligatie gedurende de looptijd lager kan zijn dan het belegde kapitaal in NOK (exclusief kosten). Bij een verkoop vóór de vervaldag kan de belegger dan kapitaalverlies lijden. Bovendien moet de

belegger erop toezien dat zijn beleggingshorizon overeenstemt met de looptijd van de obligatie. Het recht op terugbetaling van het belegde kapitaal in NOK (exclusief kosten), behalve in geval van faillissement of risico van faillissement van de emittent Credit Suisse, geldt slechts op de vervaldag. Tot de vervaldag kan de prijs van de obligatie volatiel zijn als gevolg van de evolutie van de marktparameters en in het bijzonder de evolutie van het fonds, de rentevoeten en de perceptie van het kredietrisico van de emittent. Indien alle andere factoren ongewijzigd blijven, leidt een stijging van de rente tot een daling van de waarde van het product en omgekeerd.

Liquiditeitsrisico

Credit Suisse AG zal de liquiditeit van dit product verzekeren door zich koper te stellen (aankoop-/verkoopmarge van 1%) behalve in uitzonderlijke omstandigheden. De belegger die zijn effecten vóór de vervaldag wenst te verkopen, zal die moeten verkopen tegen de prijs die Credit Suisse AG bepaalt op basis van de parameters van het moment en met uitzondering van eventuele makelaarskosten, taks op beursverrichtingen en andere taken (cf. technische fiche, rubriek 'Verkoop vóór de vervaldag').

Valutarisico

Dit product is uitgedrukt in NOK (Noorse kroon). De terugbetaling van het belegde kapitaal² en van de mogelijke coupon³ gebeurt in NOK en kan dus hoger of lager liggen in geval van omzetting in EUR, afhankelijk van de wisselkoersschommelingen. De belegger kan dan ook geconfronteerd worden met een mogelijk kapitaalverlies in EUR. Dat risico bestaat in het bijzonder voor beleggers die geen rekening in NOK hebben, waarvoor de betaling van het potentiële inkomen en terugbetaling van het belegde kapitaal automatisch wordt omgezet in EUR.

Risico verbonden aan het fonds als onderliggende waarde

In geval van externe gebeurtenissen die niet aan de emittent kunnen worden toegerekend en die een belangrijke impact hebben op het onderliggende fonds, waarbij een regeling in overeenstemming met de geldende wet- en regelgeving niet mogelijk is, biedt de emittent de belegger twee keuzes. De eerste keuze betreft een vervroegde terugbetaling tegen de marktprijs van het product. De tweede keuze betreft een terugbetaling van het product op de vervaldag tegen de gemonetariseerde waarde van het product, waarbij de monetarisatie plaatsvindt vanaf de datum van de gebeurtenis tot aan de vervaldag en de gemonetariseerde waarde niet lager zal zijn dan de nominale waarde van het product. In beide gevallen zullen geen kosten aangerekend worden aan de belegger en worden, in het geval van een vervroegde terugbetaling, de aan de emittent betaalde kosten pro rata temporis aan de belegger terugbetaald. Nadat de gebeurtenis heeft plaatsgevonden, zal de potentiële coupon in NOK niet meer uitbetaald worden. Indien de belegger kiest voor de terugbetaling van het product op de vervaldag, kan het product vóór de vervaldag tegen de marktwaarde verkocht worden aan Credit Suisse AG (zie 'liquiditeitsrisico' voor meer informatie). Meer informatie over de risico's vindt u in het basisprospectus op de pagina's 166 tot 172 en 316 tot 327.

¹ Ratings op 02/04/2019: de ratingbureaus kunnen die ratings op elk moment wijzigen.

² Exclusief instapkosten van 1,75%.

³ Eventueel inkomen in NOK onderworpen aan de roerende voorheffing van 30% (behoudens wettelijke wijziging).

Voornaamste financiële kenmerken

Naam	Credit Suisse (CH) Multifund Balanced Performance Coupon Note 2026 (NOK)
ISIN-code	XS1955987620
Type product en toepasselijk recht	Obligatie(s) die verwijst (verwijzen) naar een schuldinstrument naar Engels recht
Emittent	Credit Suisse AG, London Branch S&P: A met positief vooruitzicht, Moody's: A1 met stabiel vooruitzicht, Fitch: A met positief vooruitzicht)
Verdeler	Bank Nagelmackers nv
Uitgifteprijs	100%
Kosten en provisies	<p>Kosten opgenomen in de uitgifteprijs, verbonden aan de structurering en het beheer van de effecten</p> <ul style="list-style-type: none"> - Eenmalige structureringskosten: tot 2% van het nominale ingeschreven bedrag (inbegrepen in de instapkosten van het KID). - Andere terugkerende kosten voor rekening van de belegger (distributiekosten): Credit Suisse betaalt aan Nagelmackers een vergoeding voor een jaarlijks bedrag van 0,43% van het bedrag van de effectief geplaatste effecten (de belegger draagt deze kosten van 0,43% op jaarbasis, welke uitkomt op maximaal 2,80% indien de effecten tot de eindvervaldag worden aangehouden). <p>Kosten niet opgenomen in de uitgifteprijs</p> <ul style="list-style-type: none"> - Instapkosten: 1,75% - Uitstapkosten: <ul style="list-style-type: none"> • In geval van verkoop vóór de vervaldag: 0,50% (namelijk de helft van de aankoop/verkoopmarge van 1%). • Taks op beursverrichtingen van 0,12% bij de verkoop en aankoop op de secundaire markt (met een maximum van 1.300 EUR). - Wisselkosten: voor elke wisselverrichting wordt een wisselvergoeding van 0,25% in rekening gebracht. In het geval dat de belegger een rekening heeft in EUR, maar geen rekening in NOK, dan is de wisselvergoeding van toepassing wanneer de belegger wilt wisselen van en naar NOK.
Valuta	NOK
Coupure / Nominale waarde	10.000,00 NOK
Verkoopperiode	Van 06/05/2019 tot 28/06/2019
Uitgiftedatum	03/07/2019
Vervaldag	10/07/2026
Betalingsdatum	03/07/2019
Onderliggende waarde	Nagelmackers MultiFund Balanced (BE0173447112)
Datum beginniveau	03/07/2019
Jaarlijkse observatiedata voor de berekening van de coupons	03/07/2020; 05/07/2021; 04/07/2022; 03/07/2023; 03/07/2024; 03/07/2025; 03/07/2026
Betaalddata van de coupons	10/07/2020; 12/07/2021; 11/07/2022; 10/07/2023; 10/07/2024; 10/07/2025; 10/07/2026
Terugbetaling op de vervaldag in NOK	Recht op terugbetaling van 100% van de nominale waarde op de vervaldag door de emittent, behalve in geval van wanbetaling of faillissement van de emittent.

Beleggersprofiel	Nagelmackers verkoopt dit product enkel aan beleggers die de kenmerken ervan goed begrijpen en die met name in staat zijn de risico's die eraan verbonden zijn te begrijpen. Nagelmackers zal alvorens dit product te verkopen altijd vaststellen of de desbetreffende belegger over voldoende kennis ervan beschikt. Wanneer Nagelmackers het product binnen het kader van een beleggingsadvies niet aanbeveelt, beoordeelt de bank of het product geschikt is voor de desbetreffende belegger. Hiertoe en afgezien van de kennis, die een verplichte voorwaarde is voor elke inschrijving, controleert ze ook of de belegger over voldoende ervaring met het product beschikt. Indien dat niet het geval is, wordt het product beschouwd als zijnde ongeschikt voor de belegger en wordt hij hiervan voor elke inschrijving in kennis gesteld. Wanneer Nagelmackers het product binnen het kader van een beleggingsadvies aanbeveelt (aanpak Financiële Routeplanner: enkel mogelijk voor natuurlijke personen) beoordeelt de bank of het product geschikt is voor de desbetreffende belegger. Hiertoe worden de kennis en de ervaring van de desbetreffende belegger met betrekking tot het product alsook zijn beleggingsdoelstellingen en zijn financiële situatie in overweging genomen. De belegger moet met name een beleggingsdoelstelling van 7 jaar of langer hebben aangezien deze belegging beschouwd wordt als een 'beschermingsproduct'. Bovendien moet de effectenportefeuille van de belegger na het intekenen op deze complexe belegging overeenstemmen met de samenstelling van het desbetreffende beleggersprofiel. Meer informatie over deze beleggersprofielen is terug te vinden bij uw Nagelmackers-kantoor. Bovendien verbindt Nagelmackers zich ertoe de beleggers te verwittigen ingeval het risicoprofiel van het product ingrijpend wordt gewijzigd. Voor meer informatie kunt u terecht op de site: https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Reglement-Financieel-routeplanner-NL.pdf .
Fiscaliteit	Dit document vormt geen juridisch, fiscaal of financieel advies. De fiscale behandeling is afhankelijk van de persoonlijke situatie van iedere belegger. Ze kan later worden gewijzigd. Van toepassing op een gemiddelde retailcliënt die een natuurlijke persoon is met woonplaats in België, behoudens wetswijzigingen: <ul style="list-style-type: none"> - Roerende voorheffing: 30% - Taks op beursverrichtingen: geen op de primaire markt en 0,12% op de secundaire markt (met een maximum van 1.300 EUR).
Verkoop vóór de vervaldag	Voor beleggers die hun effecten vóór de vervaldag willen verkopen, zorgt Credit Suisse voor een zekere dagelijkse liquiditeit in normale marktomstandigheden (met een aankoop-/verkoopmarge van 1%), waarvan de waardering gebeurt door Credit Suisse. Die liquiditeit kan bovendien tijdelijk, zonder voorafgaande kennisgeving, naar goedgevoelen van Credit Suisse worden gewijzigd of opgeschort. De belegger kan dus eventueel in de onmogelijkheid verkeren om zijn effecten vóór de vervaldag te verkopen. De verkoop aan Credit Suisse gebeurt tegen een prijs die door Credit Suisse is vastgelegd op basis van de marktparameters (de door Credit Suisse voorgestelde prijs omvat niet de taks op beursverrichtingen en de eventuele belastingen). Nagelmackers verbindt zich ertoe om de waarde van het product ten minste eenmaal per kwartaal te publiceren (in normale omstandigheden wordt die waarde elke bankwerkdag gepubliceerd). Voor elke wisselverrichting wordt een wisselvergoeding van 0,25% in rekening gebracht. In het geval dat de belegger een rekening heeft in EUR, maar geen rekening in NOK, dan is de wisselvergoeding van toepassing wanneer de belegger wilt wisselen van en naar NOK.
Publicatie van de waarde van het product	De waarde van het product kan gedurende de looptijd aangevraagd worden bij uw Nagelmackers-kantoor en wordt ten minste eenmaal per kwartaal gepubliceerd op www.nagelmackers.be/nl/koersen-info .
Documentatie	Deze brochure is slechts een commercieel document en een samenvatting van de verplichtingen van de emittent zoals opgenomen in de documentatie die werd opgesteld met oog op de uitgifte van het product. Deze documentatie is het prospectus voor deze uitgifte, welke bestaat uit het Registration Document van 26 maart 2019, de Securities Note en hun samenvatting die werd goedgekeurd door het Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg op 5 april 2019 (hierna de 'prospectus voor deze uitgifte') evenals de bijlage gedateerd 30 april 2019. Bepaalde gedeelten van het basisprospectus naar Engels recht (het Put and Call Securities Base Prospectus van 13 augustus 2018) zijn door middel van verwijzing opgenomen in het prospectus voor deze uitgifte. Het basisprospectus en het prospectus voor deze uitgifte werden goedgekeurd door het CSSF en die goedkeuring werd meegedeeld aan de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA). Die documenten zijn gratis te verkrijgen in alle Nagelmackers-kantoren en op www.nagelmackers.be . Het KID (Key Information Document) is beschikbaar en downloadbaar bij Credit Suisse AG (www.credit-suisse.com/derivatives). Alvorens in de obligaties te beleggen, wordt de belegger aangeraden het basisprospectus, het KID en het prospectus voor deze uitgifte te lezen. De eventuele bijlagen die de emittent zou publiceren tijdens de inschrijvingsperiode zullen via dezelfde kanalen ter beschikking worden gesteld. Zodra een bijlage gepubliceerd wordt tijdens de inschrijvingsperiode, beschikt de belegger die al op dit product heeft ingetekend over twee werkdagen vanaf die publicatie om zijn inschrijvingsorder te herzien.
Klachten	In geval van een klacht kunt u zich tot de klachtendienst van Nagelmackers wenden (Sterrenkundelaan 23 in 1210 Brussel), via nagelmackers.be of via klachten@nagelmackers.be , binnen de termijnen bepaald in de algemene bankvoorwaarden van de bank die beschikbaar zijn in alle Nagelmackers-kantoren en op nagelmackers.be . Als u geen genoegdoening krijgt, neem dan contact op met de Ombudsman in financiële geschillen, North Gate II – Koning Albert II-laan 8, bus 2 – 1000 Brussel (www.ombudsfm.be).

Belangrijke mededeling

Wij vragen beleggers om, alvorens in dit product te beleggen, contact op te nemen met hun financiële, fiscale, boekhoudkundige en juridische adviseurs.

Risicofactoren: alvorens in het product te beleggen, moeten beleggers het basisprospectus en het prospectus voor deze uitgifte raadplegen. Credit Suisse raadt de beleggers aan om de rubriek 'Risicofactoren' van het uitgifteprogramma aandachtig te lezen.

Promotionele aard van dit document: dit document is een document van promotionele en niet van reglementaire aard. Dit document is geen onderzoeksdocument van Credit Suisse en moet niet als een aanbeveling op basis van dat onderzoek beschouwd worden.

Informatie over provisies: indien een persoon (de 'belanghebbende partij') overeenkomstig de toepasselijke wetgeving of regelgeving verplicht is om potentiële beleggers in het product te informeren over enige verloning of provisie die Credit Suisse betaalt aan of ontvangt van die belanghebbende partij, zal alleen de belanghebbende partij verantwoordelijk zijn voor de naleving van die wettelijke of regelgevende verplichtingen.

Emittent: de obligaties worden uitgegeven door Credit Suisse AG vanuit zijn vestiging in Londen (Credit Suisse AG, London Branch). Toegelaten en gereguleerd door de FINMA in Zwitserland. Toegelaten door de UK Prudential Regulation Authority. Onderworpen aan de regulering van de UK Financial Conduct Authority en aan de regulering van de Prudential Regulation Authority. Meer bijzonderheden over de graad van regulering van Credit Suisse AG, London Branch door de Prudential Regulation Authority zijn bij hen op verzoek verkrijgbaar. Credit Suisse AG, London Branch verstrekt geen beleggingsadvies en geeft geen aanbevelingen met betrekking tot de beleggingen van retailcliënten.

Prestaties op basis van brutoprestaties: de mogelijke winsten kunnen verminderd worden door het effect van provisies, heffingen, belastingen of andere kosten voor rekening van de belegger.

Terugkoop door Credit Suisse of vroegtijdige beëindiging van het product: Credit Suisse verbindt zich ertoe om als enige te voorzien in een secundaire markt voor het product. Onder normale omstandigheden geeft Credit Suisse AG een dagelijkse indicatieve prijs (aankoop-/verkoopmarge van 1%). Credit Suisse heeft er zich uitdrukkelijk toe verbonden om het product terug te kopen, het vroegtijdig te beëindigen of prijzen voor te stellen voor het product tijdens de looptijd ervan. De uitvoering van die verbintenis zal afhankelijk zijn van (i) de algemene marktomstandigheden en (ii) de liquiditeit van het onderliggende instrument of de onderliggende instrumenten, en desgevallend van de andere afdekkingstransacties (hedgingtransacties). De prijs van het product zal overeenstemmen met de door Credit Suisse berekende marktprijs.

Permanente verkoopbeperkingen in de Verenigde Staten: de effecten werden niet geregistreerd in toepassing van de Amerikaanse effectenwetgeving van 1933 (U.S. Securities Act) en mogen niet worden aangeboden, verkocht, verpand of op enige andere wijze worden overgedragen, tenzij in het kader van een transactie buiten het grondgebied van de Verenigde Staten ('off-shore transaction', zoals dat begrip gedefinieerd is in Regulation S) aan of voor rekening van een Toegelaten Overnemer. Onder 'Toegelaten Overnemer' wordt verstaan elke persoon: (a) die geen U.S. person is zoals gedefinieerd in Rule 902(k)(1) van Regulation S; en (b) die geen persoon is die onder de definitie van U.S. person valt in de zin van de U.S. Commodity Exchange Act (CEA) of enige regel van de U.S. Commodity Futures Trading Commission (CFTC Rule) of enige aanbeveling of instructie voorgesteld of uitgevaardigd overeenkomstig de CEA (om enige twijfel te vermijden, zal elke persoon die geen Non-United States person is zoals omschreven in de CFTC Rule 4.7 (a)(1)(iv), worden beschouwd als een U.S. person, met uitsluiting van, voor de doeleinden van onderafdeling (D), de uitzondering van de in aanmerking komende personen die geen Non-United States persons zijn). De effecten zijn enkel beschikbaar voor, en mogen op enig ogenblik enkel volwaardig eigendom zijn (be beneficially owned) van Toegelaten Overnemers. Bij het aankopen van een effect zal elke koper geacht worden gebonden te zijn aan de verbintenissen en verklaringen die zijn opgenomen in het basisprospectus.

Brochure: deze brochure wordt gepubliceerd en verdeeld door Nagelmackers. Ze is dus geen aanbeveling om in te schrijven of een advies of gepersonaliseerde aanbeveling om een transactie te sluiten, en moet ook niet als zodanig geïnterpreteerd worden. Bovendien stelt Nagelmackers deze brochure ter beschikking van haar cliënten en berust ze niet op een onderzoek van de specifieke situatie van een bepaalde cliënt.

Copyright © 2019 Credit Suisse en/of haar dochterondernemingen.
www.credit-suisse.com