

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 LONDON BRANCH ANNUNCIA LA PROMOZIONE DI UN'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO SULLE OBBLIGAZIONI «FIXED RATE STEP-UP INSTALMENT NOTES DUE 2018»

Milano, 10 gennaio 2014 – In data odierna, Credit Suisse AG, London Branch (l'**Offerente** o l'**Emittente**) ha annunciato la promozione di un'offerta pubblica di acquisto (l'**Offerta**) avente ad oggetto la totalità delle obbligazioni «*Fixed Rate Step-Up Instalment Notes due 2018*» (Codice ISIN XS0522807964) (le **Obbligazioni**) in circolazione alla data di pubblicazione 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**).

Il periodo di adesione inizia in data 14 gennaio 2014 (incluso) alle ore 9:30 e si conclude alle ore 16:00 del giorno 24 gennaio 2014 (incluso) (il **Periodo di Adesione**). L'adesione all'Offerta da parte dei portatori delle Obbligazioni (i **Portatori**) può avvenire tra le ore 9:30 e le ore 16:00 di ciascun giorno lavorativo 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 lavorativo successivo all'ultimo giorno del Periodo di Adesione si verificano (a) eventi o circostanze straordinarie da cui derivino, o possano derivare, 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.

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.

Tale decisione verrà comunicata tempestivamente al pubblico entro l'inizio del Periodo di Adesione ovvero entro le ore 7:59 del secondo giorno lavorativo 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 ed eventualmente di EuroTLX, 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 lavorativo 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 lavorativo è applicato alle adesioni validamente effettuate tra le ore 9:30 e le ore 16:00 di tale giorno lavorativo.

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 e 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.

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 29 gennaio 2014 (la **Data di Regolamento**).

Le adesioni saranno raccolte dagli intermediari depositari mediante la compilazione, sottoscrizione e presentazione da parte dell'aderente di una scheda di adesione debitamente compilata dal Portatore o da un suo mandatario. Il Portatore è invitato a verificare attentamente con il proprio intermediario depositario i termini entro i quali l'adesione deve pervenire allo stesso, pena la non validità dell'adesione.

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.

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.

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

Evento	Data e ora (CET – Ora dell'Europa Centrale)
Inizio del Periodo di Adesione	14 gennaio 2014 – 9:30
Termine dell'Offerta	24 gennaio 2014 – 16:00
Termine del Periodo di Adesione	
Comunicato sui risultati definitivi dell'Offerta	27 gennaio 2014 – entro le ore 12:00 o comunque non appena disponibili
Comunicato sul mancato verificarsi degli eventi negativi di natura straordinaria	28 gennaio 2014 – entro le ore 7:59
Data di Regolamento	29 gennaio 2014

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.

UniCredit Bank AG - Succursale di Milano opera in qualità di *financial advisor (dealer manager)* in relazione alla definizione della struttura dell'Offerta e alle modalità di gestione degli aspetti tecnici più rilevanti nonché alle eventuali decisioni di non dare inizio all'Offerta, ovvero di ritirarla, al verificarsi degli eventi negativi di natura straordinaria indicati nel Documento di Offerta.

BNP Paribas Securities Services opera in qualità di agente dell'Offerta (*tender agent*).

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 UNICREDIT BANK AG – SUCCURSALE DI MILANO, NÉ IL TENDER AGENT ESPRIMONO ALCUNA RACCOMANDAZIONE IN MERITO ALLA CONVENIENZA DELL'OFFERTA. LA DECISIONE DI ADERIRE SPETTA UNICAMENTE AI PORTATORI.

SI RACCOMANDA AI PORTATORI DI VERIFICARNE LA CONVENIENZA RIVOLGENDOSI, SE DEL CASO, AI PROPRI CONSULENTI DI FIDUCIA, IVI INCLUSI I PROPRI CONSULENTI FISCALI.



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.

NÉ L'OFFERENTE, NÉ UNICREDIT BANK AG – SUCCURSALE DI MILANO, NÉ IL TENDER AGENT, NÉ GLI INTERMEDIARI DEPOSITARI SARANNO TENUTI A RIMBORSARE AGLI ADERENTI GLI EVENTUALI ONERI FISCALI O ONERI DI ALTRA NATURA 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 INDIRECTAMENTE, 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), NÉ ATTRAVERSO QUALSIVOGLIA STRUTTURA O MERCATO, NÉ IN ALCUN ALTRO MODO NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, GIAPPONE, AUSTRALIA O IN ALTRO STATO IN CUI TALE OFFERTA NON SIA CONSENTITA IN ASSENZA DELL'AUTORIZZAZIONE DELLE COMPETENTI AUTORITÀ.

QUALSIASI ADESIONE CHE SI RITENGA DERIVI DIRETTAMENTE O INDIRECTAMENTE DA UNA VIOLAZIONE DI TALI RESTRIZIONI NON SARÀ CONSIDERATA VALIDA DALL'OFFERENTE ED OGNI ADESIONE CHE SI RITENGA SIA EFFETTUATA DA PARTE DI UNA PERSONA CHE SI TROVI NEGLI STATI UNITI, IN CANADA, IN GIAPPONE, IN AUSTRALIA O IN ALTRO STATO IN CUI L'OFFERTA NON SIA CONSENTITA IN ASSENZA DELL'AUTORIZZAZIONE DELLE COMPETENTI AUTORITÀ ANCHE ATTRAVERSO QUALSIASI AGENTE, FIDUCIARIO O ALTRO INTERMEDIARIO OPERANTE PER CONTO DI UN COMMITTENTE CHE DIA ISTRUZIONI DAGLI STATI UNITI, DAL CANADA, DAL GIAPPONE, DALL'AUSTRALIA O DA ALTRO STATO IN CUI L'OFFERTA NON SIA CONSENTITA IN ASSENZA DELL'AUTORIZZAZIONE DELLE COMPETENTI AUTORITÀ, SARÀ CONSIDERATA 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 E/O DI NON AGIRE PER CONTO DI UN SOGGETTO COMMITTENTE SITUATO FUORI DEGLI STATI UNITI O CHE STIA DANDO UN ORDINE DI PARTECIPARE ALL'OFFERTA DAGLI STATI UNITI.

LA PUBBLICAZIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO DA PARTE DELL'OFFERENTE NON FA VENIRE MENO GLI EVENTUALI OBBLIGHI DEGLI INTERMEDIARI DEPOSITARI DERIVANTI DALLA VIGENTE NORMATIVA AGLI STESSI APPLICABILE DI OPERARE IN MODO CHE I CLIENTI SIANO INFORMATI IN RELAZIONE AD EVENTI AFFERENTI I PROPRI STRUMENTI FINANZIARI IVI INCLUSO L'AVVIO DI OPERAZIONI QUALI L'OFFERTA.